



ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico

Trimestral

Junho de 2021

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 2021 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.
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 2019	Setembro 2019	Dezembro 2019	Março 2020	Junho 2020	Setembro 2020	Dezembro 2020	Março 2021	Junho 2021
F.I.M. ACÇÕES	41	40	40	40	40	40	34	33	31
. F. Acções Nacionais	4	4	4	4	4	4	4	3	3
. F. Acções Ibéricas	5	5	5	5	5	5	4	4	4
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	10	9	9	9	9	9	7	7	6
. F. Acç. América do Norte	4	4	4	4	4	4	4	4	4
. F. Acções Sectoriais	6	6	6	6	6	6	5	5	5
. F. Acções Globais									4
. Outros F. Acç. Internacionais	11	11	11	11	11	11	9	9	5
. F. Poupança Acções	1	1	1	1	1	1	1	1	0
F.I.M. OBRIGAÇÕES	21	23	23	23	23	23	23	22	22
. F. Obrigações Euro	18	19	19	19	19	19	19	18	18
. F. Obrigações Internacionais	3	4	4	4	4	4	4	4	4
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	9	10	11	11	11	11	11	11	10
. F. Mercado Monetário Euro	1	2	2	2	2	2	2	2	2
. F. Merc. Monetário Internac.	0	0	0	0	0	1	1	1	1
. F. Curto Prazo Euro	8	8	9	9	9	8	8	8	7
OUTROS F.I.M.	85	83	85	85	85	86	88	94	96
. F. Multi-Activos	29	32	32	33	32	32	32	32	36
. F. Multi-Activos Defensivos	14	15	15	16	16	16	16	16	5
. F. Multi-Activos Moderados									13
. F. Multi-Activos Equilibrados	10	11	11	11	10	10	10	10	11
. F. Multi-Activos Agressivos	5	6	6	6	6	6	6	6	7
. F. PPR (1)	22	22	27	27	27	27	28	31	32
. F. de Investimento Alternativo	18	14	12	11	11	11	12	13	14
. F.I.A. de Obrigações	3	2	2	2	2	2	2	2	2
. F.I.A. de Retorno Absoluto	2	2	1	1	1	1	1	1	1
. F.I.A. Monetário Curto Prazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
. F.I.A. de Curto Prazo	2	0	0	0	0	0	0	0	0
. F.I.A. Multi-Activos	1	1	1	0	0	0	0	0	0
. F.I.A. Flexíveis	3	2	3	3	3	3	3	3	4
. Outros F.I.A.	7	7	5	5	5	5	6	7	7
. F. Flexíveis	14	14	14	14	14	14	14	16	13
. Outros Fundos	2	1	0	0	1	2	2	2	1
Total F.I.M.	156	156	159	159	159	160	156	160	159
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	13	12	12	12	13	14	14	14	14
. F. Abertos Acumulação	7	6	6	6	6	7	7	7	7
. F. Abertos Rendimento	6	6	6	6	7	7	7	7	7
. F.I.I.A.H.'s	11	11	9	9	8	8	8	8	7
. F. Reabilitação	3	3	3	3	2	2	2	2	2
. F. Florestais	3	3	3	3	3	3	3	3	3
. F. Fechados	184	184	182	179	176	171	173	172	173
. FUNGEPI	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Total O.I.I.*	217	216	212	209	205	201	203	202	202
TOTAL O.I.C.	373	372	371	368	364	361	359	362	361

NÚMERO ENTIDADES GESTORAS	Junho 2019	Setembro 2019	Dezembro 2019	Março 2020	Junho 2020	Setembro 2020	Dezembro 2020	Março 2021	Junho 2021
. Entidades Gestoras de F.I.M.	14	14	15	14	14	14	16	16	16
. Entidades Gestoras de O.I.I.	32	34	33	33	33	33	33	33	35
TOTAL Entidades Gestoras	46	48	48	47	47	47	49	49	51

* - 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 e Promovest, gerido pela Caixa Gestão de Ativos.

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

1.2 EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES TOTAIS DOS F.I.

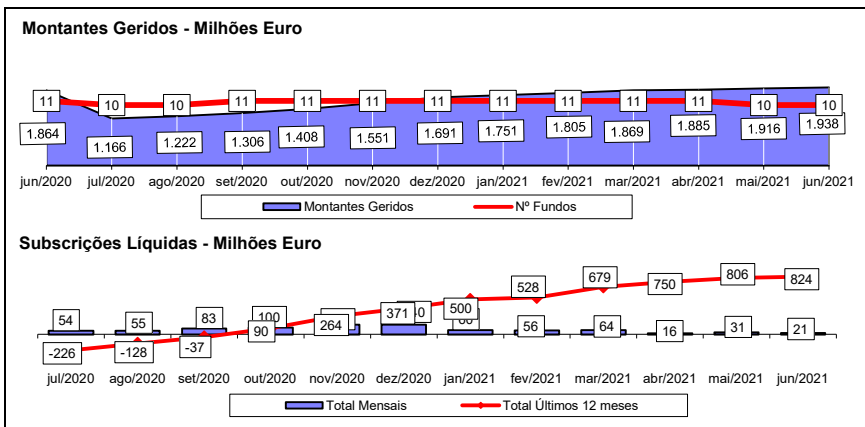
(10 ⁶ EUR)	Junho 2019	Setembro 2019	Dezembro 2019	Março 2020	Junho 2020	Setembro 2020	Dezembro 2020	Março 2021	Junho 2021
F.I.M. ACÇÕES	1.514,0	1.619,3	1.754,0	1.372,8	1.605,8	1.693,5	1.903,4	2.206,3	2.545,7
. F. Acções Nacionais	149,6	141,2	142,9	99,2	108,5	102,7	121,9	66,3	76,1
. F. Acções Ibéricas	40,8	39,6	40,2	25,5	27,9	25,5	28,6	29,9	30,6
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	252,7	251,7	265,0	188,0	216,2	210,8	218,6	298,5	309,8
. F. Acç. América do Norte	202,3	213,8	221,0	174,5	201,7	204,0	191,2	212,0	240,9
. F. Acções Sectoriais	39,5	40,3	42,9	33,1	37,3	35,6	28,8	29,8	32,1
. F. Acções Globais									1.767,3
. Outros F. Acç. Internacionais	828,0	931,6	1.040,8	852,0	1.013,6	1.114,3	1.313,6	1.569,1	88,9
. F. Poupança Acções	1,2	1,1	1,0	0,5	0,6	0,5	0,6	0,6	-
F.I.M. OBRIGAÇÕES	1.554,6	1.809,3	1.975,4	1.876,2	1.920,6	2.058,9	2.214,1	2.182,6	2.225,9
. F. Obrigações Euro	1.404,5	1.614,0	1.776,2	1.685,9	1.726,8	1.862,3	2.012,1	1.978,3	1.970,5
. F. Obrigações Internacionais	150,2	195,3	199,2	190,3	193,8	196,6	202,0	204,4	255,4
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	1.976,3	2.100,9	2.075,6	1.919,8	1.864,0	1.306,4	1.690,7	1.869,0	1.937,6
. F. Mercado Monetário Euro	113,0	210,5	247,5	239,6	243,5	344,6	420,6	412,9	381,3
. F. Merc. Monetário Internac.	-	-	-	-	-	1,0	4,2	6,2	7,9
. F. Curto Prazo Euro	1.863,3	1.890,3	1.828,2	1.680,2	1.620,5	960,8	1.265,8	1.449,9	1.548,4
OUTROS F.I.M.	6.758,7	6.719,8	7.192,9	6.618,8	7.110,1	8.171,4	8.860,6	9.599,3	10.502,5
. F. Multi-Activos	3.105,8	3.276,4	3.471,3	3.135,7	3.378,7	3.576,3	3.947,7	4.356,4	4.881,9
. F. Multi-Activos Defensivos	2.431,9	2.584,8	2.730,7	2.524,4	2.697,3	2.868,8	3.175,8	3.509,7	826,9
. F. Multi-Activos Moderados									3.060,8
. F. Multi-Activos Equilibrados	591,4	606,3	652,7	545,3	605,4	630,3	689,8	756,6	879,8
. F. Multi-Activos Agressivos	82,6	85,3	87,9	66,0	76,0	77,2	82,0	90,1	114,4
. F. PPR (1)	2.278,7	2.359,8	2.572,3	2.447,4	2.639,8	2.778,8	3.075,9	3.341,3	3.648,9
. F. de Investimento Alternativo	663,3	375,2	367,8	332,5	322,5	301,6	300,2	298,6	318,4
. F.I.A. de Obrigações	77,2	36,8	36,3	33,9	34,7	34,8	34,2	33,4	32,8
. F.I.A. de Retorno Absoluto	10,1	5,0	1,4	1,4	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3
. F.I.A. Monetário Curto Prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. F.I.A. de Curto Prazo	225,3	-	-	-	-	-	-	-	-
. F.I.A. Multi-Activos	14,7	15,4	13,6	-	-	-	-	-	-
. F.I.A. Flexíveis	9,4	7,8	13,0	10,6	13,1	15,1	18,0	18,5	33,4
. Outros F.I.A.	326,6	310,2	303,6	286,6	273,4	250,4	246,7	245,3	250,9
. F. Flexíveis	619,8	706,2	781,5	703,2	764,5	802,9	904,1	1.031,2	1.124,7
. Outros Fundos	91,0	2,2	-	-	4,7	711,8	632,7	571,8	528,6
Total F.I.M.	11.803,6	12.249,3	12.997,8	11.787,6	12.500,5	13.230,2	14.668,8	15.857,3	17.211,6
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	3.768,6	3.807,3	3.505,1	3.521,4	3.684,5	3.707,3	3.749,1	3.787,4	3.787,7
. F. Abertos Acumulação	1.871,9	1.862,5	1.541,5	1.547,0	1.542,4	1.560,8	1.590,3	1.597,3	1.613,1
. F. Abertos Rendimento	1.896,8	1.944,8	1.963,6	1.974,4	2.142,2	2.146,5	2.158,8	2.190,0	2.174,6
. F.I.I.A.H.'s	739,3	734,0	546,9	528,5	525,9	525,9	522,4	489,0	440,5
. F. Reabilitação	49,2	54,7	59,9	59,5	58,0	57,5	73,5	72,6	72,6
. F. Florestais	51,2	50,9	50,9	50,9	51,1	51,1	51,6	51,3	51,3
. F. Fechados	6.031,8	5.922,0	5.959,3	5.972,1	5.748,5	5.730,8	6.016,3	5.940,7	6.012,7
. FUNGEPI	434,0	391,3	389,5	381,4	367,1	345,5	422,0	415,6	417,4
Total O.I.I.*	11.074,2	10.960,3	10.511,6	10.513,7	10.435,2	10.418,1	10.834,9	10.756,6	10.782,2
TOTAL O.I.C.	22.877,7	23.209,6	23.509,4	22.301,4	22.935,6	23.648,1	25.504,1	26.613,9	27.993,9

* - 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 e Promovest, gerido pela Caixa Gestão de Ativos.

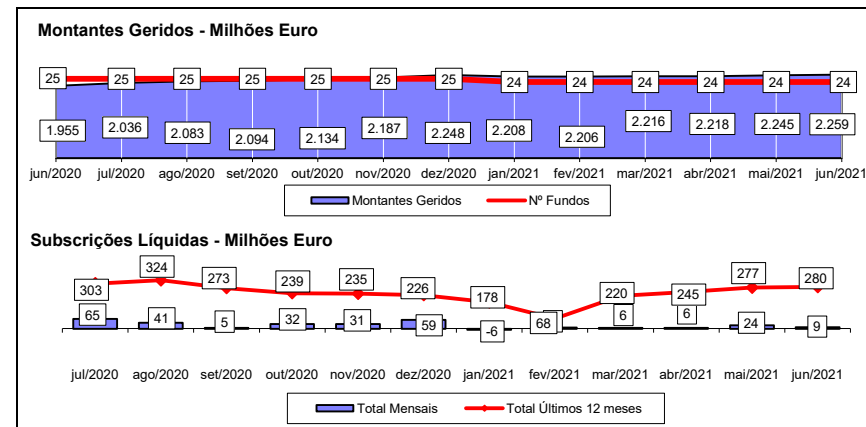
(1) - Apenas são considerados os Fundos Poupança Reforma geridos por SGOIC

1.3 EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS DOS FIM (Junho 2020 - Junho 2021)

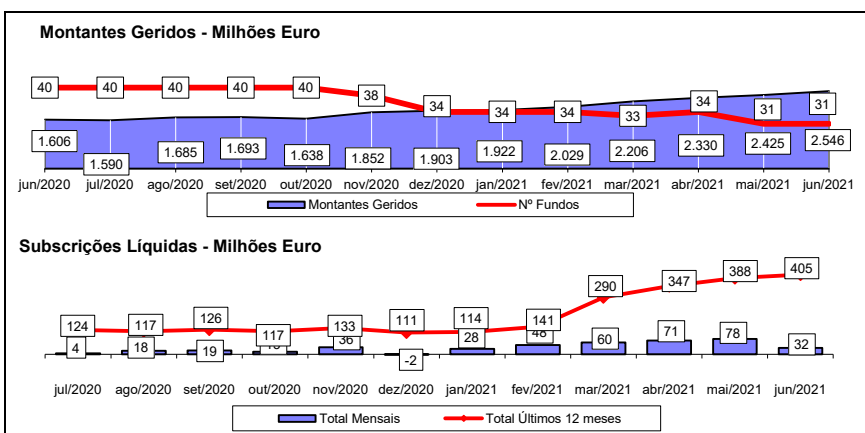
FUNDOS DE TESOURARIA E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



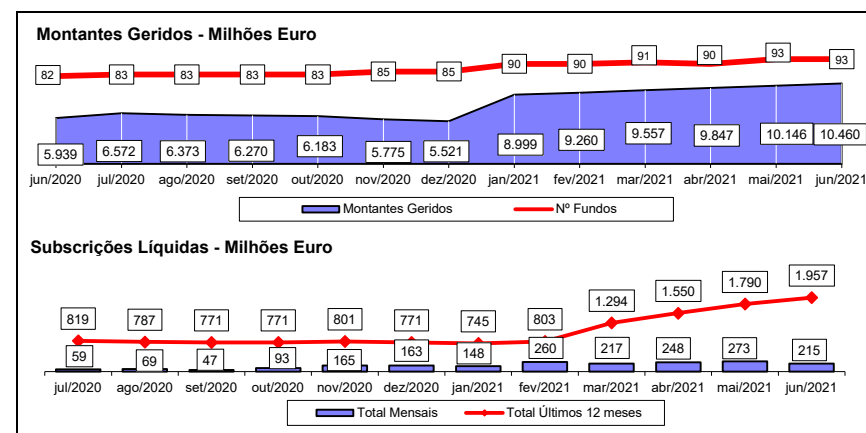
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



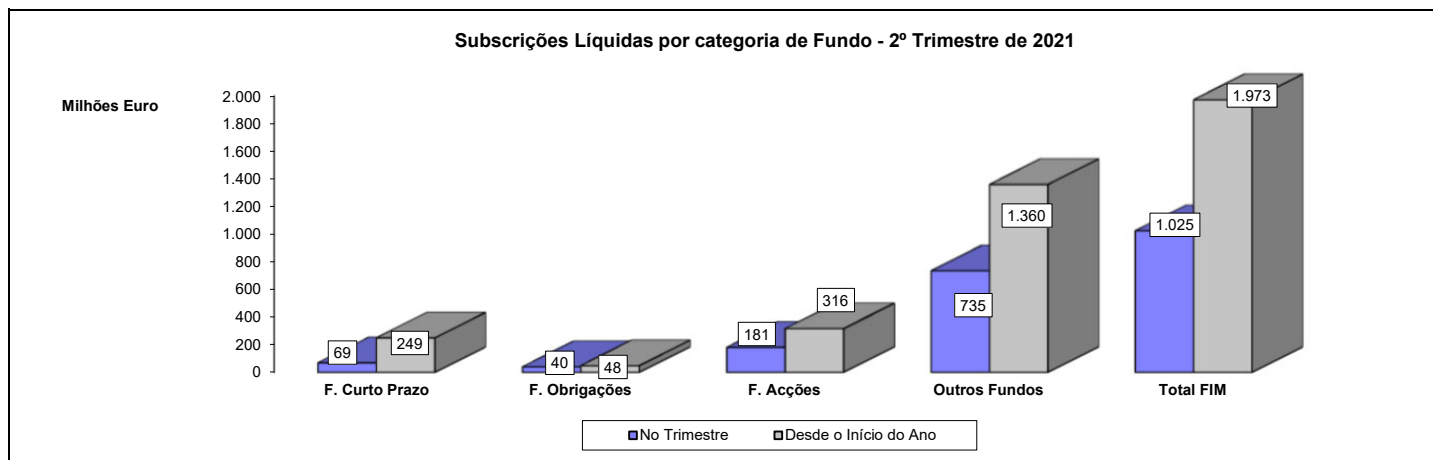
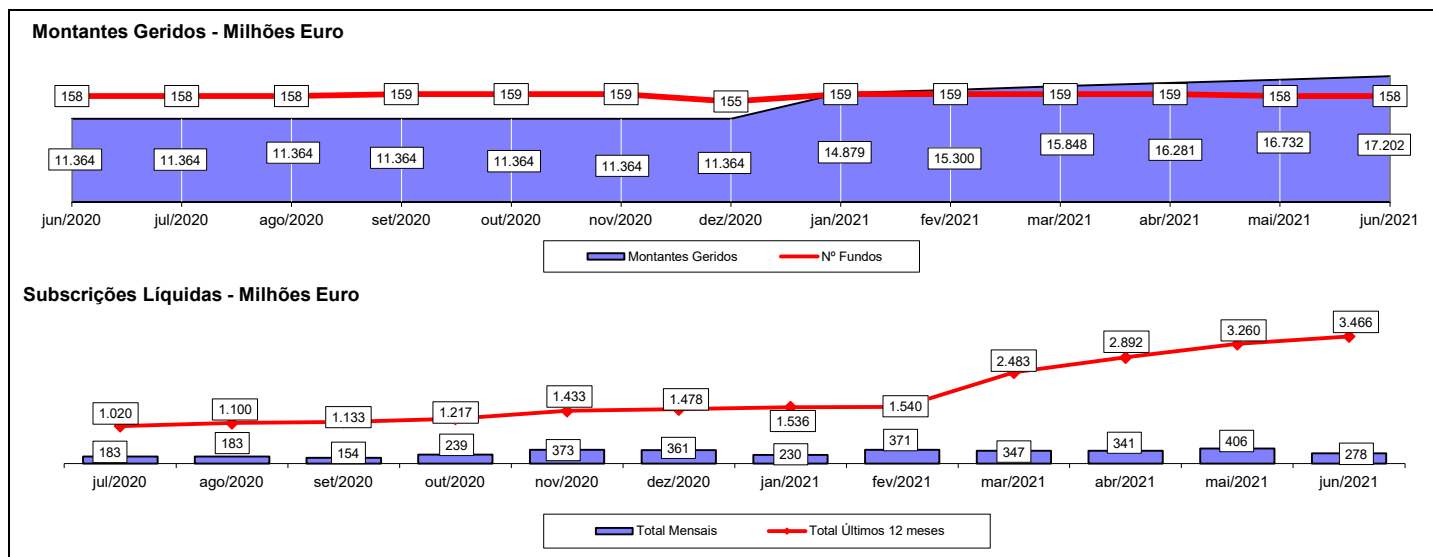
FUNDOS DE ACÇÕES



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 2021, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,95% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	2º Trimestre 2021			Desde 30 de Junho de 2020			Desde 31 de Dezembro de 2020		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	17.072.044	48.685.762	(31.613.718)	291.958.994	154.020.827	137.938.168	59.881.407	99.100.600	(39.219.193)
F. Merc. Monetário Internacional	1.853.732	128.590	1.725.142	8.133.935	224.984	7.908.950	3.917.208	218.599	3.698.609
F. Curto Prazo Euro	259.698.476	160.878.475	98.820.001	1.112.749.131	435.044.658	677.704.473	576.726.888	292.054.979	284.671.909
F. Obrigações Tx Indexada Euro	57.453.359	55.576.794	1.876.565	250.472.838	183.815.405	66.657.434	113.813.668	109.919.134	3.894.533
F. Obrigações Euro	113.669.926	124.954.371	(11.284.445)	622.648.661	454.867.100	167.781.562	253.173.242	261.529.906	(8.356.663)
F. Obrigações Internacional	58.150.430	8.817.262	49.333.168	83.393.317	35.247.887	48.145.430	70.649.000	18.600.146	52.048.854
F. Acções Nacionais	8.730.544	2.671.210	6.059.333	20.541.672	73.467.542	(52.925.870)	13.395.956	67.297.904	(53.901.947)
F. Acções Ibéricas	771.495	1.407.407	(635.911)	2.605.771	5.964.385	(3.358.613)	1.352.282	2.544.114	(1.191.832)
F. Acções UE Suíça e Noruega	13.497.348	17.118.331	(3.620.982)	101.542.425	64.823.097	36.719.329	76.252.272	24.515.814	51.736.458
F. Acções da América do Norte	22.001.641	11.509.945	10.491.697	61.446.373	78.104.324	(16.657.950)	44.374.703	24.573.181	19.801.522
F. Acções Globais	232.427.621	79.531.182	152.896.439	232.427.621	79.531.182	152.896.439	232.427.621	79.531.182	152.896.439
F. Acções Sectoriais	2.916.680	1.918.503	998.178	7.005.878	15.380.199	(8.374.320)	4.717.165	4.049.551	667.614
Outros F. Acções Internacionais	18.173.285	2.875.830	15.297.456	478.346.776	181.022.710	297.324.066	208.284.748	61.428.385	146.856.362
F. Multi-Activos Defensivos	84.928.841	38.808.393	46.120.448	1.041.829.376	357.285.785	684.543.591	508.821.444	159.253.316	349.568.129
F. Multi-Activos Moderados	372.366.944	105.960.059	266.406.885	372.366.944	105.960.059	266.406.885	372.366.944	105.960.059	266.406.885
F. Multi-Activos Equilibrados	100.746.518	31.641.893	69.104.625	255.247.479	107.917.236	147.330.244	178.189.942	61.092.466	117.097.476
F. Multi-Activos Agressivos	19.425.309	7.772.277	11.653.032	34.816.273	22.765.141	12.051.133	28.989.072	13.574.283	15.414.789
Fundos PPR	382.259.845	123.124.064	259.135.781	1.159.722.823	361.316.329	798.406.494	740.230.514	235.057.569	505.172.945
Fundos PPA	23.484	677.068	(653.584)	27.634	752.554	(724.920)	25.534	690.122	(664.588)
Outros Fundos	8.858.813	48.496.536	(39.637.723)	52.938.009	284.357.824	(231.419.815)	19.002.028	119.664.400	(100.662.372)
Fundos Flexíveis	148.661.708	39.323.335	109.338.373	411.164.522	112.343.795	298.820.727	272.459.631	73.922.952	198.536.679
F.I.A. de Obrigações	116.949	740.872	(623.923)	446.060	2.637.858	(2.191.798)	213.574	1.554.540	(1.340.966)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	6	6	-	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	13.766.349	-	13.766.349	17.145.999	754.812	16.391.187	14.014.859	754.812	13.260.048
Outros F.I.A.	4.678.361	4.946.000	(267.639)	23.350.075	58.764.942	(35.414.867)	19.267.561	22.793.256	(3.525.695)
Sub- Total: F.I.A.	18.561.659	5.686.872	12.874.787	40.942.139	62.157.617	(21.215.477)	33.495.994	25.102.607	8.393.387
TOTAL	1.942.249.704	917.564.158	1.024.685.546	6.642.328.595	3.176.370.638	3.465.957.957	3.812.547.263	1.839.681.267	1.972.865.996

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 2021, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,95% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	2º Trimestre 2021			Desde 30 de Junho de 2020			Desde 31 de Dezembro de 2020		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	38.181.644	9.268.280	28.913.364	112.347.767	32.235.965	80.111.801	73.464.888	17.234.169	56.230.719
BIZ Capital	4.920.583	1.863.071	3.057.512	21.768.780	2.090.569	19.678.211	18.077.016	2.086.981	15.990.035
BPI Gestão de Activos	313.684.914	146.550.155	167.134.759	885.905.291	409.702.482	476.202.809	592.940.356	273.821.332	319.119.024
Caixa Gestão de Ativos	539.499.866	213.461.483	326.038.383	1.955.240.835	978.742.277	976.498.558	1.068.400.820	455.736.268	612.664.551
Casa de Investimentos	5.775.595	44.000	5.731.595	16.028.949	45.300	15.983.649	10.386.491	44.000	10.342.491
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	897.779	658.946	238.832	1.850.804	10.393.553	(8.542.749)	1.425.418	7.367.838	(5.942.420)
GFM Capital - SICAF AIF	13.156.000	-	13.156.000	13.156.000	-	13.156.000	13.156.000	-	13.156.000
GNB Fundos Mobiliários	199.813.593	123.097.854	76.715.740	544.051.191	368.528.365	175.522.826	314.805.470	218.088.959	96.716.511
Invest Gestão Activos	15.110.526	1.855.684	13.254.842	47.444.814	4.749.428	42.695.387	29.812.713	3.382.616	26.430.097
IM Gestão de Activos	501.619.202	287.817.909	213.801.293	2.018.667.002	873.216.875	1.145.450.127	998.234.966	563.580.416	434.654.549
LYNX Asset Managers	610.349	19.000	591.349	3.989.999	1.160.926	2.829.073	858.859	792.185	66.674
Montepio Gestão de Activos	12.950.688	18.347.758	(5.397.069)	47.182.980	65.795.778	(18.612.798)	21.796.350	30.370.323	(8.573.973)
Optimize Investment Partners	23.033.671	13.741.111	9.292.560	58.077.840	39.370.884	18.706.956	34.523.372	19.751.615	14.771.757
Santander Asset Management	272.995.293	100.838.906	172.156.387	916.616.344	390.338.235	526.278.109	634.664.545	247.424.565	387.239.980
TOTAL	1.942.249.704	917.564.158	1.024.685.546	6.642.328.595	3.176.370.638	3.465.957.957	3.812.547.263	1.839.681.267	1.972.865.996

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 2021, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,95% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	202.924.253	83,3	310.005.275	90,0	395.453.307	94,0	394.073.555	95,4	357.555.269	93,8	90,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	19.953.512	8,2	12.752.700	3,7	8.150.345	1,9	12.550.929	3,0	23.355.673	6,1	186,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		3.567.370	1,0	3.405.995	0,8	1.548.263	0,4	0		-
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	27.212.301	11,2	18.420.320	5,3	14.073.171	3,3	5.916.120	1,4	524.803	0,1	8,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.596.195	(2,7)	-188.942	(0,1)	-467.010	(0,1)	-1.144.776	(0,3)	-164.173	(0,0)	14,3
TOTAL	243.493.872	100,0	344.556.724	100,0	420.615.807	100,0	412.944.091	100,0	381.271.572	100,0	92,3

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	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)			930.222	91,1	726.688	17,3	1.360.163	22,0	1.467.008	18,6	107,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS			205.502	20,1	614.225	14,6	1.038.137	16,8	1.024.559	13,0	98,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS			516.278	50,6	2.868.632	68,2	3.785.898	61,2	5.634.283	71,2	148,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR			-630.719	(61,8)	-776	(0,0)	-3.121	(0,1)	-217.505	(2,8)	6.969,1
TOTAL			1.021.284	100,0	4.208.769	100,0	6.181.077	100,0	7.908.345	100,0	127,9

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	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)	437.120.484	27,0	263.485.682	27,4	397.730.105	31,4	498.539.389	34,4	474.786.145	30,7	95,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	15.649	0,0	14.967	0,0	7.746	0,0	8.766	0,0	15.620	0,0	178,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	88.254.969	5,4	33.922.802	3,5	23.717.666	1,9	65.084.426	4,5	24.853.154	1,6	38,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	106.841.202	6,6	128.820.593	13,4	215.157.292	17,0	184.984.567	12,8	158.163.017	10,2	85,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	998.205.173	61,6	541.332.063	56,3	630.206.015	49,8	709.692.119	48,9	883.117.680	57,0	124,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-9.904.394	(0,6)	-6.765.224	(0,7)	-981.065	(0,1)	-8.413.584	(0,6)	7.497.844	0,5	(89,1)
TOTAL	1.620.533.083	100,0	960.810.884	100,0	1.265.837.759	100,0	1.449.895.682	100,0	1.548.433.460	100,0	106,8

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	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)	85.369.511	10,0	78.362.361	8,9	89.622.287	9,7	91.222.476	9,8	106.222.945	11,4	116,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.250.571	0,3	1.350.928	0,2	2.913.127	0,3	2.759.361	0,3	3.104.231	0,3	112,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	49.122.457	5,8	53.713.028	6,1	58.712.211	6,3	61.090.711	6,6	55.909.258	6,0	91,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	715.342.769	84,1	747.293.313	84,7	775.897.171	83,7	772.735.937	83,3	782.266.471	84,1	101,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	422.152	0,0	425.918	0,0	430.056	0,0	430.455	0,0	429.644	0,0	99,8
<i>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</i>	422.152	0,0	425.918	0,0	430.056	0,0	430.455	0,0	429.644	0,0	99,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.385.695	(0,3)	622.274	0,1	-977.278	(0,1)	-812.421	(0,1)	-17.906.544	(1,9)	2.204,1
TOTAL	850.121.764	100,0	881.767.822	100,0	926.597.574	100,0	927.426.519	100,0	930.026.004	100,0	100,3

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	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)	90.248.649	10,3	104.014.945	10,6	108.570.550	10,0	122.443.617	11,7	111.816.630	10,7	91,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	61.358	0,0	58.685	0,0	56.232	0,0	73.838	0,0	67.901	0,0	92,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.349.096	0,3	1.800.569	0,2	2.263.181	0,2	2.509.500	0,2	2.603.756	0,3	103,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	228.813.276	26,1	304.538.870	31,1	385.185.464	35,5	369.381.889	35,2	352.441.189	33,9	95,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	548.742.919	62,6	577.640.124	58,9	583.088.250	53,7	553.388.509	52,7	574.375.179	55,2	103,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	135.618	0,0	134.044	0,0	0		238.111	0,0	237.135	0,0	99,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.008.759	0,1	1.009.381	0,1	7.747.254	0,7	9.774.446	0,9	9.859.482	0,9	100,9
<i>Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)</i>	1.008.759	0,1	1.009.381	0,1	7.747.254	0,7	9.774.446	0,9	9.859.482	0,9	100,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	5.294.882	0,6	-8.646.563	(0,9)	-1.396.701	(0,1)	-6.951.893	(0,7)	-10.935.931	(1,1)	157,3
TOTAL	876.654.558	100,0	980.550.056	100,0	1.085.514.230	100,0	1.050.858.017	100,0	1.040.465.341	100,0	99,0

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	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)	5.616.190	2,9	4.444.685	2,3	7.070.567	3,5	7.332.574	3,6	20.074.959	7,9	273,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.385.007	1,7	3.787.101	1,9	1.183.680	0,6	7.107.170	3,5	1.221.970	0,5	17,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.396.847	0,7	1.399.430	0,7	0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	18.870.370	9,7	20.558.761	10,5	20.371.084	10,1	27.610.576	13,5	42.808.340	16,8	155,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	7.854.496	4,1	7.496.275	3,8	8.411.950	4,2	9.164.371	4,5	13.947.184	5,5	152,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	115.150.917	59,4	120.510.898	61,3	120.495.048	59,6	115.241.434	56,4	135.058.421	52,9	117,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	28.859.661	14,9	25.957.144	13,2	26.144.184	12,9	25.234.174	12,3	29.653.564	11,6	117,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.940.872	5,1	10.303.619	5,2	15.685.361	7,8	11.330.940	5,5	11.440.782	4,5	101,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	458.260	0,2	438.948	0,2	432.271	0,2	740.184	0,4	689.910	0,3	93,2
- UP's OUTROS FUNDOS	1.583.994	0,8	2.534.235	1,3	2.545.724	1,3	2.396.465	1,2	2.292.410	0,9	95,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	577.516	0,3	139.943	0,1	142.292	0,1	0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	11.405.610	5,9	13.136.859	6,7	18.521.064	9,2	14.467.590	7,1	14.423.103	5,6	99,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		0		0		26.322	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	704.602	0,4	-859.017	(0,4)	-311.659	(0,2)	-1.792.845	(0,9)	-1.830.560	(0,7)	102,1
TOTAL	193.821.217	100,0	196.572.079	100,0	202.028.212	100,0	204.365.043	100,0	255.383.302	100,0	125,0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	15.680.073	14,5	14.635.221	14,3	18.388.520	15,1	8.566.840	12,9	12.131.575	15,9	141,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.202.688	3,9	3.912.240	3,8	3.907.854	3,2	3.905.631	5,9	4.110.719	5,4	105,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.308.493	1,2	1.251.947	1,2	1.361.057	1,1	1.141.625	1,7	647.787	0,9	56,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.016.800	0,9	1.518.165	1,5	2.140.985	1,8	2.515.500	3,8	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.016.800	0,9	1.518.165	1,5	2.140.985	1,8	2.515.500	3,8	0		-
- ACÇÕES NACIONAIS	84.346.788	77,8	80.376.565	78,3	95.068.460	78,0	49.345.859	74,4	58.337.496	76,6	118,2
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	0		0		1.189.663	1,0	0		0		
Sub - total (Acções)	84.346.788	77,8	80.376.565	78,3	96.258.123	78,9	49.345.859	74,4	58.337.496	76,6	118,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.904.364	1,8	967.613	0,9	-117.207	(0,1)	855.228	1,3	916.895	1,2	107,2
TOTAL	108.459.205	100,0	102.661.751	100,0	121.939.331	100,0	66.330.683	100,0	76.144.471	100,0	114,8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	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)	854.522	3,1	1.335.841	5,2	471.635	1,6	579.308	1,9	681.577	2,2	117,7
- ACÇÕES NACIONAIS	7.211.209	25,8	6.794.685	26,7	7.390.838	25,8	7.758.550	25,9	8.209.537	26,9	105,8
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	19.786.438	70,9	17.776.665	69,8	20.759.241	72,5	21.629.980	72,3	21.880.121	71,6	101,2
Sub - total (Acções)	26.997.647	96,7	24.571.350	96,5	28.150.079	98,3	29.388.530	98,3	30.089.659	98,5	102,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	53.032	0,2	-437.294	(1,7)	12.044	0,0	-62.597	(0,2)	-212.963	(0,7)	340,2
TOTAL	27.905.201	100,0	25.469.897	100,0	28.633.757	100,0	29.905.242	100,0	30.558.273	100,0	102,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	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)	12.724.002	5,9	11.318.256	5,4	8.444.158	3,9	22.356.568	7,5	16.595.348	5,4	74,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.916.114	0,9	1.687.305	0,8	1.053.801	0,5	2.109.032	0,7	1.788.412	0,6	84,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	221	0,0	221	0,0	202	0,0	186	0,0	0		-
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	444.025	0,2	441.050	0,2	754.666	0,3	1.315.790	0,4	2.644.950	0,9	201,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	444.025	0,2	441.050	0,2	754.666	0,3	1.315.790	0,4	2.644.950	0,9	201,0
- ACÇÕES NACIONAIS	6.364.081	2,9	4.794.581	2,3	3.796.704	1,7	5.513.925	1,8	3.331.491	1,1	60,4
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	194.200.438	89,8	192.648.809	91,4	204.646.288	93,6	267.203.595	89,5	285.837.988	92,3	107,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	370.942	0,2	0		0		0		0		
Sub - total (Acções)	200.935.461	92,9	197.443.390	93,7	208.442.991	95,3	272.717.520	91,4	289.169.479	93,3	106,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	161.825	0,1	-64.493	(0,0)	-58.307	(0,0)	38.167	0,0	-374.364	(0,1)	(980,8)
TOTAL	216.181.647	100,0	210.825.728	100,0	218.637.511	100,0	298.537.263	100,0	309.823.824	100,0	103,8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	7.597.444	3,8	4.035.981	2,0	5.814.761	3,0	12.160.777	5,7	5.230.329	2,2	43,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.054.755	2,0	2.252.507	1,1	1.040.987	0,5	1.028.729	0,5	543.066	0,2	52,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.209.887	1,6	62.756.012	30,8	70.991.638	37,1	73.106.449	34,5	760.350	0,3	1,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.209.887	1,6	62.756.012	30,8	70.991.638	37,1	73.106.449	34,5	760.350	0,3	1,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	188.718.650	93,6	135.383.606	66,4	115.647.792	60,5	126.227.072	59,5	135.586.500	56,3	107,4
Sub - total (Acções)	188.718.650	93,6	135.383.606	66,4	115.647.792	60,5	126.227.072	59,5	135.586.500	56,3	107,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.858.628	(0,9)	-402.371	(0,2)	-2.328.944	(1,2)	-502.272	(0,2)	98.761.582	41,0	(19.663,0)
TOTAL	201.722.108	100,0	204.025.735	100,0	191.166.234	100,0	212.020.756	100,0	240.881.826	100,0	113,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	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)	3.524.575	9,4	3.396.094	9,5	3.075.119	10,7	3.094.332	10,4	3.661.075	11,4	118,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	28.287	0,1	10.673	0,0	0		9.030	0,0	679	0,0	7,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.001.980	2,7	1.036.402	2,9	1.308.333	4,5	1.528.107	5,1	2.251.394	7,0	147,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.001.980	2,7	1.036.402	2,9	1.308.333	4,5	1.528.107	5,1	2.251.394	7,0	147,3
- ACÇÕES NACIONAIS	1.139.740	3,1	1.063.442	3,0	1.145.720	4,0	1.110.256	3,7	1.092.305	3,4	98,4
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	32.073.596	86,0	30.587.054	85,8	23.632.819	82,1	24.378.997	81,8	25.412.825	79,2	104,2
Sub - total (Acções)	33.213.336	89,0	31.650.496	88,8	24.778.538	86,0	25.489.253	85,6	26.505.130	82,6	104,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-469.217	(1,3)	-444.277	(1,2)	-360.396	(1,3)	-329.782	(1,1)	-338.090	(1,1)	102,5
TOTAL	37.298.961	100,0	35.649.388	100,0	28.801.595	100,0	29.790.941	100,0	32.080.187	100,0	107,7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	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	
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)									4.619.413	0,3	
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO									3.043.448	0,2	
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES									5.820.758	0,3	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)									3.043.448	0,2	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)									5.820.758	0,3	
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA									602.195.959	34,1	
- ACÇÕES INTERNACIONAIS									1.137.408.166	64,4	
Sub - total (Acções)									1.739.604.125	98,4	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR									-7.095.635	(0,4)	
TOTAL									1.767.259.393	100,0	

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	24.081.398	2,4	14.098.880	1,3	20.619.875	1,6	14.997.228	1,0	4.401.238	4,9	29,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.803.303	0,7	6.727.966	0,6	8.116.802	0,6	9.960.397	0,6	390.312	0,4	3,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		1.995.450	0,2	2.997.271	0,2	3.002.540	0,2	0		-
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	37.674.595	3,7	41.610.685	3,7	46.631.063	3,5	64.018.132	4,1	76.304.327	85,8	119,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	0		1.995.450	0,2	2.997.271	0,2	3.002.540	0,2	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	37.674.595	3,7	41.610.685	3,7	46.631.063	3,5	64.018.132	4,1	76.304.327	85,8	119,2
- ACÇÕES NACIONAIS	167.363	0,0	109.795	0,0	0		0		0		
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	322.669.265	31,8	365.139.790	32,8	449.655.022	34,2	514.696.371	32,8	423.866	0,5	0,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	626.607.378	61,8	687.274.803	61,7	793.725.529	60,4	969.066.120	61,8	7.832.659	8,8	0,8
Sub - total (Acções)	949.444.006	93,7	1.052.524.388	94,5	1.243.380.551	94,7	1.483.762.492	94,6	8.256.524	9,3	0,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.404.396	(0,4)	-2.638.883	(0,2)	-8.124.825	(0,6)	-6.646.797	(0,4)	-425.877	(0,5)	6,4
TOTAL	1.013.598.905	100,0	1.114.318.486	100,0	1.313.620.736	100,0	1.569.093.992	100,0	88.926.524	100,0	5,7

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	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)	142.107.066	5,3	149.299.022	5,2	159.083.206	5,0	196.866.105	5,6	35.900.989	4,3	18,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	29.547.471	1,1	28.667.062	1,0	33.136.241	1,0	40.881.029	1,2	6.734.124	0,8	16,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	299.850	0,0	0		0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	370.843.641	13,7	393.861.181	13,7	417.844.708	13,2	489.370.919	13,9	116.925.308	14,1	23,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	147.581.143	5,5	156.098.607	5,4	153.335.692	4,8	154.003.568	4,4	11.303.653	1,4	7,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	7.413.038	0,3	8.539.275	0,3	8.010.191	0,3	4.100.979	0,1	0		-
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.372.525.378	50,9	1.433.281.465	50,0	1.522.110.291	47,9	1.580.023.301	45,0	310.078.837	37,5	19,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	508.141.600	18,8	544.253.591	19,0	669.343.996	21,1	834.784.910	23,8	128.670.470	15,6	15,4
- UP's OUTROS FUNDOS	66.304.946	2,5	103.545.386	3,6	128.946.404	4,1	156.088.158	4,4	17.402.284	2,1	11,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	61.618.671	2,3	66.711.338	2,3	76.697.275	2,4	78.950.044	2,2	30.626.761	3,7	38,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.885.353.253	69,9	2.014.369.104	70,2	2.243.703.416	70,6	2.491.946.325	71,0	425.524.830	51,5	17,1
- AÇÕES NACIONAIS	149.005	0,0	0		0		0		0		
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	46.444.583	1,7	41.941.311	1,5	68.131.186	2,1	71.211.217	2,0	147.015	0,0	0,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	10.289.052	0,4	1.657.631	0,1	1.746.826	0,1	1.885.578	0,1	697.797	0,1	37,0
Sub - total (Ações)	56.882.640	2,1	43.598.942	1,5	69.878.012	2,2	73.096.795	2,1	844.812	0,1	1,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		50.625	0,0	46.128	0,0	23.458	0,0	7.810	0,0	33,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.328.065	(0,2)	7.599.144	0,3	14.098.477	0,4	-19.548.038	(0,6)	199.021.457	24,1	(1.018,1)
TOTAL	2.697.318.708	100,0	2.868.794.300	100,0	3.175.833.347	100,0	3.509.691.185	100,0	826.889.744	100,0	23,6

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	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	
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)									41.819.330	1,4	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO									415.753.406	13,6	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO									144.050.995	4,7	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS									5.721.697	0,2	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES									916.501.983	29,9	
- UP's FUNDOS DE AÇÕES									858.740.043	28,1	
- UP's OUTROS FUNDOS									134.586.313	4,4	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)									56.720.912	1,9	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)									1.853.107.427	60,5	
- AÇÕES NACIONAIS									6.537	0,0	
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA									76.431.527	2,5	
- AÇÕES INTERNACIONAIS									2.437.675	0,1	
Sub - total (Ações)									78.875.739	2,6	
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES									-452	(0,0)	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR									307.563.711	10,0	
TOTAL									3.060.789.981	100,0	

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	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)	41.321.248	6,8	34.965.539	5,5	31.699.608	4,6	38.015.364	5,0	62.848.228	7,1	165,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	12.398.951	2,0	12.500.391	2,0	14.529.979	2,1	16.822.382	2,2	20.039.860	2,3	119,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	33.707.518	5,6	32.952.517	5,2	31.321.317	4,5	34.016.839	4,5	34.556.985	3,9	101,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	16.719.315	2,8	17.447.288	2,8	17.615.382	2,6	18.033.515	2,4	20.617.068	2,3	114,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	4.833.325	0,8	4.831.769	0,8	1.685.144	0,2	2.074.077	0,3	199.931	0,0	9,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	210.129.074	34,7	227.804.628	36,1	242.997.955	35,2	255.387.090	33,8	224.956.594	25,6	88,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	265.365.252	43,8	275.829.443	43,8	323.415.518	46,9	361.540.729	47,8	410.923.848	46,7	113,7
- UP's OUTROS FUNDOS	15.132.090	2,5	22.243.299	3,5	24.460.038	3,5	31.799.793	4,2	34.277.048	3,9	107,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	4.845.231	0,8	4.923.733	0,8	5.386.412	0,8	5.196.551	0,7	6.017.252	0,7	115,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	490.614.510	81,0	525.785.405	83,4	587.172.242	85,1	645.605.136	85,3	664.340.169	75,5	102,9
- AÇÕES NACIONAIS	64.218	0,0	0		0		0		0		
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.807.559	0,3	0		0		0		187.110	0,0	
- AÇÕES INTERNACIONAIS	3.169.340	0,5	70.127	0,0	0		0		831.549	0,1	
Sub - total (Ações)	5.041.116	0,8	70.127	0,0	0		0		1.018.659	0,1	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	755.846	0,1	1.638.710	0,3	2.123.972	0,3	-1.049.338	(0,1)	70.403.641	8,0	(6.709,3)
TOTAL	605.403.737	100,0	630.283.710	100,0	689.848.912	100,0	756.640.449	100,0	879.847.357	100,0	116,3

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	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)	3.517.557	4,6	2.183.615	2,8	3.350.351	4,1	7.484.230	8,3	10.187.696	8,9	136,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.567.969	2,1	637.194	0,8	908.456	1,1	951.587	1,1	1.086.651	1,0	114,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.000.525	1,3	629.984	0,8	639.284	0,8	638.782	0,7	286.716	0,3	44,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	101.129	0,1	100.008	0,1	101.133	0,1	100.000	0,1	101.138	0,1	101,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.223.043	12,1	11.632.872	15,1	9.767.543	11,9	8.789.477	9,8	9.549.551	8,3	108,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	51.836.842	68,2	54.735.128	70,9	60.732.337	74,1	64.164.850	71,2	74.499.072	65,1	116,1
- UP's OUTROS FUNDOS	1.778.491	2,3	2.850.995	3,7	2.867.311	3,5	3.110.169	3,5	4.301.895	3,8	138,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	677.651	0,9	608.943	0,8	532.468	0,6	571.368	0,6	630.984	0,6	110,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	62.160.724	81,8	68.610.052	88,8	72.834.724	88,8	75.493.129	83,8	87.719.534	76,7	116,2
- AÇÕES NACIONAIS	38.551	0,1	0		0		0		0		
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	2.148.635	2,8	1.100.908	1,4	1.241.936	1,5	1.502.809	1,7	2.392.394	2,1	159,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	3.361.877	4,4	1.707.832	2,2	1.903.155	2,3	2.321.356	2,6	4.133.434	3,6	178,1
Sub - total (Ações)	5.549.063	7,3	2.808.740	3,6	3.145.091	3,8	3.824.165	4,2	6.525.828	5,7	170,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		0		0		2.459	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.411.614	1,9	1.670.500	2,2	500.293	0,6	1.040.508	1,2	7.834.001	6,8	752,9
TOTAL	75.986.233	100,0	77.249.036	100,0	82.011.800	100,0	90.103.769	100,0	114.375.006	100,0	126,9

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	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)	114.270.765	4,3	129.036.929	4,6	132.880.503	4,3	154.613.022	4,6	146.876.760	4,0	95,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	15.574.171	0,6	21.963.073	0,8	11.630.454	0,4	28.158.398	0,8	22.741.918	0,6	80,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	3.194.645	0,1	2.898.702	0,1	0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	350.455.754	13,3	364.766.874	13,1	400.246.988	13,0	411.654.473	12,3	419.616.643	11,5	101,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	14.285.663	0,5	8.988.792	0,3	8.073.611	0,3	31.789.207	1,0	26.509.074	0,7	83,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.276.179.100	48,3	1.336.382.078	48,1	1.429.397.273	46,5	1.537.308.529	46,0	1.614.826.614	44,3	105,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	11.674.930	0,4	11.890.218	0,4	12.768.185	0,4	31.612.979	0,9	59.485.250	1,6	188,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	459.337.876	17,4	461.643.987	16,6	522.084.081	17,0	485.836.077	14,5	549.675.495	15,1	113,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	279.847.990	10,6	313.812.907	11,3	391.233.444	12,7	466.998.413	14,0	542.191.447	14,9	116,1
- UP's OUTROS FUNDOS	68.487.873	2,6	92.338.083	3,3	90.140.151	2,9	110.762.336	3,3	106.091.253	2,9	95,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	60.295.152	2,3	62.466.809	2,2	66.522.258	2,2	61.358.349	1,8	57.195.748	1,6	93,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	747.378.587	28,3	805.328.168	29,0	936.935.419	30,5	1.002.238.477	30,0	1.140.762.447	31,3	113,8
- ACÇÕES NACIONAIS	3.440.577	0,1	2.873.490	0,1	3.418.960	0,1	3.625.840	0,1	3.867.320	0,1	106,7
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	13.150.401	0,5	12.422.147	0,4	22.133.010	0,7	32.142.936	1,0	32.851.518	0,9	102,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	36.341.564	1,4	33.754.167	1,2	48.233.153	1,6	59.266.964	1,8	70.325.503	1,9	118,7
Sub - total (Acções)	52.932.542	2,0	49.049.804	1,8	73.785.122	2,4	95.035.741	2,8	107.044.341	2,9	112,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		73.800	0,0	0		790	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.491.082	(0,2)	-13.993.459	(0,5)	3.610.361	0,1	-12.515.909	(0,4)	53.809.911	1,5	(429,9)
TOTAL	2.639.750.228	100,0	2.778.777.988	100,0	3.075.923.974	100,0	3.341.253.267	100,0	3.648.869.495	100,0	109,2

TOTAL FUNDOS POUPANÇA ACÇÕES	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	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)	68.527	11,7	56.933	10,7	71.055	11,9	85.214	13,7	0		-
- ACÇÕES NACIONAIS	521.590	88,8	473.299	89,0	515.096	86,5	530.816	85,3	0		-
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	0		0		11.946	2,0	8.700	1,4	0		-
Sub - total (Acções)	521.590	88,8	473.299	89,0	527.042	88,5	539.516	86,7	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.468	(0,4)	1.534	0,3	-2.708	(0,5)	-2.742	(0,4)	0		-
TOTAL	587.648	100,0	531.767	100,0	595.389	100,0	621.989	100,0	0		-

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	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)	40.245.262	5,3	67.081.464	8,4	100.658.878	11,1	104.169.922	10,1	72.652.088	6,5	69,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.922.841	1,0	5.083.328	0,6	7.537.054	0,8	4.483.937	0,4	10.088.514	0,9	225,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	36.103.716	4,7	38.129.715	4,7	42.912.185	4,7	50.563.736	4,9	108.000.223	9,6	213,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	12.788.835	1,7	10.684.739	1,3	11.501.590	1,3	3.550.055	0,3	3.828.618	0,3	107,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	146.708.906	19,2	133.283.010	16,6	140.126.734	15,5	105.505.564	10,2	101.180.668	9,0	95,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	2.207.446	0,3	2.240.622	0,3	1.873.431	0,2	1.875.214	0,2	1.446.039	0,1	77,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.454.894	0,2	1.453.316	0,2	1.451.337	0,2	40.190.813	3,9	46.374.212	4,1	115,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	40.493.444	5,3	54.726.896	6,8	55.399.270	6,1	79.601.684	7,7	66.194.852	5,9	83,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	97.973.641	12,8	108.148.667	13,5	125.954.989	13,9	150.300.231	14,6	148.978.738	13,2	99,1
- UP's OUTROS FUNDOS	331.020.862	43,3	338.362.656	42,1	365.088.978	40,4	435.719.909	42,3	118.082.706	10,5	27,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	29.595.493	3,9	30.042.325	3,7	30.832.158	3,4	30.348.914	2,9	31.241.055	2,8	102,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	441.347.348	57,7	472.649.210	58,9	517.062.417	57,2	675.463.722	65,5	348.389.452	31,0	51,6
- ACÇÕES NACIONAIS	976.646	0,1	524.905	0,1	577.306	0,1	1.472.284	0,1	1.303.157	0,1	88,5
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	17.415.486	2,3	17.838.429	2,2	17.452.563	1,9	18.505.240	1,8	19.983.226	1,8	108,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	27.650.560	3,6	30.256.166	3,8	35.464.954	3,9	36.359.344	3,5	42.614.261	3,8	117,2
Sub - total (Acções)	46.042.691	6,0	48.619.500	6,1	53.494.824	5,9	56.336.868	5,5	63.900.644	5,7	113,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		0		0		11.136	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.545.760	0,2	-4.935.158	(0,6)	-1.946.245	(0,2)	-1.080.083	(0,1)	383.955.550	34,1	(35.548,7)
TOTAL	764.508.298	100,0	802.878.754	100,0	904.053.026	100,0	1.031.217.848	100,0	1.124.693.986	100,0	109,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	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)	3.919.711	11,3	3.993.801	11,5	3.548.010	10,4	3.133.219	9,4	3.186.905	9,7	101,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		350.675	1,0	350.539	1,0	150.217	0,5	42,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.696.292	10,7	3.730.054	10,7	3.510.913	10,3	3.481.252	10,4	3.133.210	9,5	90,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	27.390.492	79,0	26.796.189	77,0	26.372.022	77,0	26.619.851	79,7	26.966.774	82,2	101,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	132.766	0,4	294.960	0,8	468.861	1,4	453.435	1,4	180.885	0,6	39,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	132.766	0,4	294.960	0,8	468.861	1,4	453.435	1,4	180.885	0,6	39,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-481.224	(1,4)	-14.086	(0,0)	-9.195	(0,0)	-634.196	(1,9)	-798.100	(2,4)	125,8
TOTAL	34.658.036	100,0	34.800.918	100,0	34.241.286	100,0	33.404.102	100,0	32.819.890	100,0	98,3

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	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)	1.127.707	85,3	1.133.639	85,7	1.135.897	85,7	1.129.405	84,6	1.130.316	86,5	100,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	25.282	1,9	23.996	1,8	29.250	2,2	60.784	4,6	60.759	4,7	100,0
- UP's OUTROS FUNDOS	171.718	13,0	166.297	12,6	159.663	12,0	145.935	10,9	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	171.718	13,0	166.297	12,6	159.663	12,0	145.935	10,9	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.002	(0,2)	-938	(0,1)	901	0,1	-541	(0,0)	115.322	8,8	(21.303,3)
TOTAL	1.322.705	100,0	1.322.994	100,0	1.325.710	100,0	1.335.583	100,0	1.306.397	100,0	97,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	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)	1.521.909	11,6	1.274.043	8,5	999.213	5,6	294.306	1,6	815.437	2,4	277,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	495.778	3,8	1.073.314	7,1	94.095	0,5	672.858	3,6	1.306.341	3,9	194,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		99.900	0,7	199.816	1,1	299.775	1,6	299.398	0,9	99,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	443.633	3,4	444.527	3,0	378.919	2,1	370.389	2,0	483.865	1,4	130,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	822.105	6,3	942.791	6,3	1.059.962	5,9	1.109.875	6,0	994.584	3,0	89,6
- UP's OUTROS FUNDOS	83.510	0,6	56.537	0,4	37.129	0,2	468.686	2,5	1.388.337	4,2	296,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.349.248	10,3	1.443.854	9,6	1.476.009	8,2	1.948.949	10,5	2.866.785	8,6	147,1
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.075.433	8,2	1.081.209	7,2	1.540.553	8,6	2.160.637	11,7	8.780.228	26,3	406,4
- AÇÕES INTERNACIONAIS	8.724.850	66,5	10.030.430	66,6	13.582.096	75,6	13.360.711	72,2	25.835.870	77,3	193,4
Sub - total (Ações)	9.800.283	74,7	11.111.640	73,8	15.122.650	84,2	15.521.348	83,9	34.616.098	103,5	223,0
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	90.298	0,7	353.750	2,3	170.850	1,0	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-139.147	(1,1)	-302.986	(2,0)	-96.408	(0,5)	-236.425	(1,3)	-6.471.333	(19,4)	2.737,2
TOTAL	13.118.368	100,0	15.053.514	100,0	17.966.226	100,0	18.500.812	100,0	33.432.727	100,0	180,7

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	39.113.169	14,3	4.484.101	1,8	2.705.017	1,1	6.208.121	2,5	6.545.279	2,6	105,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.877.120	3,2	10.985.689	4,4	7.649.956	3,1	5.725.543	2,3	7.479.647	3,0	130,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	99.653	0,0	100.006	0,0	199.867	0,1	978.207	0,4	953.441	0,4	97,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		0		0		1.737.941	0,7	1.700.906	0,7	97,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100.067	0,0	100.921	0,0	100.285	0,0	8.817.484	3,6	10.580.090	4,2	120,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	223.404	0,1	214.043	0,1	123.214	0,0	128.050	0,1	126.994	0,1	99,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	27.363.243	10,0	41.547.079	16,6	50.352.396	20,4	30.089.342	12,3	24.429.387	9,7	81,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	626.771	0,2	631.789	0,3	640.674	0,3	522.803	0,2	832.859	0,3	159,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	19.367.409	7,1	17.639.416	7,0	20.474.406	8,3	24.642.731	10,0	26.000.406	10,4	105,5
- UP's OUTROS FUNDOS	179.057.316	65,5	175.439.301	70,1	162.945.261	66,1	168.409.821	68,6	171.015.355	68,2	101,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	33.493.874	12,3	47.512.451	19,0	44.637.525	18,1	34.506.564	14,1	26.311.190	10,5	76,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	192.920.865	70,6	187.745.135	75,0	189.775.212	76,9	189.158.133	77,1	195.966.817	78,1	103,6
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		301.165	0,1	0		0		
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	0		0		2.348.057	1,0	992.071	0,4	1.378.262	0,5	138,9
Sub - total (Ações)	0		0		2.649.222	1,1	992.071	0,4	1.378.262	0,5	138,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.458.043	(0,5)	-748.591	(0,3)	-1.162.406	(0,5)	-2.918.205	(1,2)	-192.599	(0,1)	6,6
TOTAL	273.370.108	100,0	250.393.755	100,0	246.677.892	100,0	245.333.909	100,0	250.850.028	100,0	102,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	45.682.495	14,2	10.885.585	3,6	8.388.137	2,8	10.765.051	3,6	11.677.938	3,7	108,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.398.180	2,9	12.083.072	4,0	7.773.301	2,6	6.459.185	2,2	8.846.747	2,8	137,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	99.653	0,0	199.906	0,1	750.358	0,2	1.628.522	0,5	1.403.056	0,4	86,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.696.292	1,1	3.730.054	1,2	3.510.913	1,2	5.219.193	1,7	4.834.116	1,5	92,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	27.490.559	8,5	26.897.110	8,9	26.472.307	8,8	35.437.335	11,9	37.546.864	11,8	106,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	223.404	0,1	214.043	0,1	123.214	0,0	128.050	0,0	126.994	0,0	99,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	27.363.243	8,5	41.547.079	13,8	50.352.396	16,8	30.089.342	10,1	24.429.387	7,7	81,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.203.170	0,4	1.371.276	0,5	1.488.454	0,5	1.346.626	0,5	1.497.608	0,5	111,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	20.189.514	6,3	18.582.207	6,2	21.534.368	7,2	25.752.606	8,6	26.994.989	8,5	104,8
- UP's OUTROS FUNDOS	179.312.544	55,6	175.662.642	58,2	163.142.052	54,3	169.024.442	56,6	172.403.692	54,1	102,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	33.493.874	10,4	47.512.451	15,8	44.637.525	14,9	34.506.564	11,6	26.311.190	8,3	76,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	194.574.597	60,3	189.650.754	62,9	191.879.745	63,9	191.706.452	64,2	199.014.486	62,5	103,8
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		301.165	0,1	0		0		
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.075.433	0,3	1.081.209	0,4	3.888.611	1,3	3.152.708	1,1	10.158.490	3,2	322,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	8.724.850	2,7	10.030.430	3,3	13.582.096	4,5	13.360.711	4,5	25.835.870	8,1	193,4
Sub - total (Ações)	9.800.283	3,0	11.111.640	3,7	17.771.872	5,9	16.513.419	5,5	35.994.361	11,3	218,0
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	90.298	0,0	353.750	0,1	170.850	0,1	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.080.416	(0,6)	-1.067.117	(0,4)	-1.267.108	(0,4)	-3.789.367	(1,3)	-7.346.710	(2,3)	193,9
TOTAL	322.469.217	100,0	301.571.246	100,0	300.211.114	100,0	298.574.406	100,0	318.409.041	100,0	106,6

TOTAL OUTROS FUNDOS	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	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)	573.693	12,3	160.387.195	22,5	72.474.527	11,5	32.740.918	5,7	25.652.172	4,9	78,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		30.136.342	4,2	32.627.614	5,2	46.745.937	8,2	48.431.570	9,2	103,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.013.061	21,6	12.096.507	1,7	11.920.873	1,9	11.867.668	2,1	11.091.397	2,1	93,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.645.331	35,1	507.997.756	71,4	516.999.865	81,7	483.322.679	84,5	443.690.131	83,9	91,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	112.614	2,4	115.082	0,0	119.627	0,0	117.468	0,0	0		-
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	349.405	7,5	319.115	0,0	232.413	0,0	245.910	0,0	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	462.019	9,9	434.197	0,1	352.040	0,1	363.378	0,1	0		-
- AÇÕES NACIONAIS	30.885	0,7	23.736	0,0	23.006	0,0	6.099	0,0	0		-
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	965.143	20,6	1.029.006	0,1	899.798	0,1	855.928	0,1	0		-
Sub - total (Ações)	996.028	21,3	1.052.742	0,1	922.804	0,1	862.026	0,2	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-7.754	(0,2)	-264.327	(0,0)	-2.554.424	(0,4)	-4.055.465	(0,7)	-270.660	(0,1)	6,7
TOTAL	4.682.378	100,0	711.840.412	100,0	632.743.299	100,0	571.847.142	100,0	528.594.609	100,0	92,4

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	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)	1.273.527.715	10,2	1.363.029.503	10,3	1.563.867.149	10,7	1.720.106.490	10,8	1.657.397.460	9,6	96,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	92.674.059	0,7	96.403.471	0,7	87.701.422	0,6	119.413.644	0,8	121.471.524	0,7	101,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	117.799.142	0,9	84.461.380	0,6	70.422.291	0,5	131.278.675	0,8	103.751.439	0,6	79,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.204.670.720	9,6	1.361.277.914	10,3	1.595.136.370	10,9	1.651.853.434	10,4	1.724.497.316	10,0	104,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	34.928.994	0,3	27.375.308	0,2	28.601.376	0,2	45.541.770	0,3	45.309.434	0,3	99,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.022.388.055	32,2	4.184.654.522	31,6	4.409.169.097	30,1	4.491.826.935	28,3	4.749.307.470	27,6	105,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	50.514.097	0,4	49.491.625	0,4	51.787.837	0,4	66.975.404	0,4	102.304.962	0,6	152,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	33.651.461	0,3	49.827.614	0,4	56.486.148	0,4	75.356.772	0,5	74.046.978	0,4	98,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.104.396.383	16,8	2.202.315.124	16,6	2.377.829.893	16,2	2.432.637.565	15,3	2.100.184.830	12,2	86,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	1.267.509.790	10,1	1.423.482.319	10,8	1.714.706.021	11,7	2.047.011.810	12,9	2.279.470.295	13,2	111,4
- UP's OUTROS FUNDOS	663.620.801	5,3	737.536.790	5,6	777.190.659	5,3	908.901.272	5,7	589.437.601	3,4	64,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	191.103.587	1,5	214.400.992	1,6	227.747.660	1,6	213.934.331	1,3	211.787.351	1,2	99,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.878.074.847	31,0	4.198.760.855	31,7	4.698.465.062	32,0	5.249.973.088	33,1	4.831.352.352	28,1	92,0
- AÇÕES NACIONAIS	104.450.651	0,8	97.034.498	0,7	112.237.254	0,8	69.363.629	0,4	76.147.842	0,4	109,8
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	651.736.976	5,2	681.565.330	5,2	813.642.082	5,5	955.288.482	6,0	1.077.902.039	6,3	112,8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	905.234.213	7,2	900.134.762	6,8	1.010.303.505	6,9	1.208.487.146	7,6	1.427.703.413	8,3	118,1
Sub - total (Ações)	1.661.421.840	13,3	1.678.734.590	12,7	1.936.182.841	13,2	2.233.139.257	14,1	2.581.753.294	15,0	115,6
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	90.298	0,0	404.375	0,0	290.778	0,0	23.458	0,0	53.561	0,0	228,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-26.696.386	(0,2)	-28.837.553	(0,2)	-549.506	(0,0)	-66.767.124	(0,4)	1.082.645.579	6,3	(1.621,5)
TOTAL	12.500.496.967	100,0	13.230.156.982	100,0	14.668.822.376	100,0	15.857.299.360	100,0	17.211.631.745	100,0	108,5

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	76.849.046	4,98	75.971.508	4,87	72.275.908	4,54	71.753.236	4,49	68.047.286	4,22	94,84
- Terrenos Não Urbanizados	35.139.454	2,28	36.135.655	2,32	32.229.605	2,03	31.759.061	1,99	31.750.251	1,97	99,97
- Outros Projectos de Construção	15.242.471	0,99	15.242.471	0,98	4.561.700	0,29	4.561.700	0,29	4.570.800	0,28	100,20
- Construções Acabadas Arrendadas	1.248.542.988	80,95	1.280.674.205	82,05	1.289.884.510	81,11	1.254.124.968	78,51	1.259.016.556	78,05	100,39
- Construções Acabadas Não Arrendadas	190.056.710	12,32	195.491.183	12,53	208.528.470	13,11	207.949.941	13,02	206.282.639	12,79	99,20
- Direitos	8.463.350	0,55	8.520.350	0,55	8.520.350	0,54	8.105.950	0,51	8.105.950	0,50	100,00
- Sub-Total Imóveis	1.574.294.018	102,07	1.612.035.372	103,28	1.616.000.542	101,61	1.578.254.856	98,81	1.577.773.482	97,81	99,97
- Sub-Total Património Imobiliário	1.574.294.018	102,07	1.612.035.372	103,28	1.616.000.542	101,61	1.578.254.856	98,81	1.577.773.482	97,81	99,97
- Numerário e Depósitos à ordem	40.165.543	2,60	63.452.456	4,07	56.432.104	3,55	100.110.403	6,27	89.630.381	5,56	89,53
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	109.572.445	7,10	84.054.791	5,39	97.454.910	6,13	97.966.334	6,13	87.869.323	5,45	89,69
- Empréstimos Obtidos	(11.296.000)	-0,73	(11.296.000)	-0,72	(11.296.000)	-0,71	-	0,00	-	0,00	
- Sub-Total Empréstimos	(11.296.000)	-0,73	(11.296.000)	-0,72	(11.296.000)	-0,71	-	0,00	-	0,00	
- Adiantamentos por conta de imóveis	8.772.466	0,57	8.772.466	0,56	8.576.591	0,54	8.576.591	0,54	8.576.591	0,53	100,00
- Outros Valores Activos	56.184.766	3,64	57.457.781	3,68	58.464.775	3,68	62.637.873	3,92	48.554.764	3,01	77,52
- Recebimentos por conta de imóveis	(3.234.141)	-0,21	(4.912.341)	-0,31	(3.679.941)	-0,23	(2.375.799)	-0,15	(2.314.905)	-0,14	97,44
- Outros Valores Passivos	(232.107.248)	-15,05	(248.799.755)	-15,94	(231.633.661)	-14,57	(247.856.100)	-15,52	(196.978.724)	-12,21	79,47
TOTAL	1.542.351.849	100,00	1.560.764.770	100,00	1.590.319.319	100,00	1.597.314.159	100,00	1.613.110.911	100,00	100,99

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	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	1.604.712.960	74,91	1.606.698.484	74,85	1.627.053.311	75,37	1.621.159.173	74,02	1.699.572.294	78,16	104,84
- Construções Acabadas Não Arrendadas	195.603.011	9,13	205.314.120	9,56	200.612.551	9,29	223.156.384	10,19	236.443.748	10,87	105,95
- Direitos	3.769.910	0,18	3.769.910	0,18	7.039.023	0,33	7.039.248	0,32	7.278.448	0,33	103,40
- Sub-Total Imóveis	1.804.085.881	84,22	1.815.782.515	84,59	1.834.704.885	84,99	1.851.354.804	84,54	1.943.294.490	89,36	104,97
- Sub-Total Património Imobiliário	1.804.085.881	84,22	1.815.782.515	84,59	1.834.704.885	84,99	1.851.354.804	84,54	1.943.294.490	89,36	104,97
- Numerário e Depósitos à ordem	152.556.169	7,12	89.066.573	4,15	145.866.254	6,76	183.220.981	8,37	138.214.112	6,36	75,44
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	49.318.395	2,30	112.309.289	5,23	72.010.387	3,34	81.508.473	3,72	74.014.333	3,40	90,81
- Certificados de Depósito	175.483.579	8,19	165.536.550	7,71	165.621.631	7,67	135.548.773	6,19	-	0,00	0,00
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	85.382.030	3,93	
- Empréstimos Obtidos	(10.152)	0,00	(10.013)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Sub-Total Empréstimos	(10.152)	0,00	(10.013)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Adiantamentos por conta de imóveis	1.401.250	0,07	1.401.250	0,07	2.541.250	0,12	3.501.250	0,16	1.781.250	0,08	50,87
- Outros Valores Activos	78.745.949	3,68	87.713.177	4,09	64.168.699	2,97	64.033.212	2,92	57.558.063	2,65	89,89
- Recebimentos por conta de imóveis	(21.035.000)	-0,98	(21.081.000)	-0,98	(20.815.000)	-0,96	(21.237.500)	-0,97	(22.341.000)	-1,03	105,20
- Outros Valores Passivos	(98.368.539)	-4,59	(104.187.161)	-4,85	(105.270.755)	-4,88	(107.890.337)	-4,93	(103.291.398)	-4,75	95,74
TOTAL	2.142.177.532	100,00	2.146.531.180	100,00	2.158.827.350	100,00	2.190.039.656	100,00	2.174.611.880	100,00	99,30

TOTAL FUNGEPI's	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	24.334.238	6,63	23.584.926	6,83	23.387.690	5,54	23.213.340	5,58	25.123.715	6,02	108,23
- Terrenos Não Urbanizados	9.857.525	2,69	7.186.975	2,08	6.597.213	1,56	2.899.463	0,70	4.014.694	0,96	138,46
- Outros Projectos de Construção	1.880.095	0,51	1.738.295	0,50	1.738.295	0,41	1.738.295	0,42	1.738.295	0,42	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	64.586.339	17,59	63.837.539	18,48	98.293.005	23,29	98.317.567	23,65	111.624.198	26,74	113,53
- Construções Acabadas Não Arrendadas	22.907.078	6,24	21.388.299	6,19	50.431.478	11,95	49.584.641	11,93	36.152.351	8,66	72,91
- Sub-Total Imóveis	123.565.276	33,66	117.736.034	34,08	180.447.681	42,76	175.753.306	42,28	178.653.253	42,80	101,65
- Fundos de Investimento Imobiliário	18.016.655	4,91	18.044.875	5,22	31.630.512	7,50	31.499.639	7,58	29.871.544	7,16	94,83
- Participações em Sociedades Imobiliárias	71.014.992	19,35	55.057.505	15,94	23.146.086	5,49	22.278.932	5,36	22.278.932	5,34	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	212.596.922	57,92	190.838.414	55,23	235.224.279	55,75	229.531.877	55,22	230.803.729	55,29	100,55
- Numerário e Depósitos à ordem	23.322.759	6,35	21.595.770	6,25	23.170.233	5,49	12.131.933	2,92	12.285.681	2,94	101,27
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	150.004.750	40,87	161.000.984	46,60	160.875.097	38,13	175.001.167	42,10	175.005.590	41,93	100,00
- Adiantamentos por conta de imóveis	25.014.000	6,81	25.014.000	7,24	25.014.000	5,93	25.014.000	6,02	25.014.000	5,99	100,00
- Outros Valores Activos	19.780.268	5,39	10.171.232	2,94	12.857.687	3,05	8.981.710	2,16	9.167.771	2,20	102,07
- Recebimentos por conta de imóveis	(3.491.551)	-0,95	(2.196.551)	-0,64	(1.233.036)	-0,29	(597.036)	-0,14	(548.547)	-0,13	91,88
- Outros Valores Passivos	(60.154.560)	-16,39	(60.917.948)	-17,63	(33.951.748)	-8,05	(34.414.403)	-8,28	(34.314.159)	-8,22	99,71
TOTAL	367.072.588	100,00	345.505.900	100,00	421.956.512	100,00	415.649.247	100,00	417.414.067	100,00	100,42

TOTAL F.I.I.A.H.	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	513.350	0,10	513.350	0,10	508.900	0,10	229.400	0,05	84.500	0,02	36,84
- Terrenos Não Urbanizados	201.150	0,04	201.150	0,04	201.000	0,04	196.738	0,04	196.738	0,04	100,00
- Outros Projectos de Construção	869.960	0,17	869.960	0,17	869.960	0,17	859.350	0,18	-	0,00	0,00
- Construções Acabadas Arrendadas	375.833.516	71,46	370.032.237	70,36	362.923.762	69,48	353.023.675	72,19	217.132.010	49,29	61,51
- Construções Acabadas Não Arrendadas	78.933.581	15,01	79.985.056	15,21	81.798.323	15,66	81.398.128	16,65	40.305.733	9,15	49,52
- Sub-Total Imóveis	456.351.557	86,77	451.601.753	85,87	446.301.945	85,44	435.707.291	89,10	257.718.980	58,50	59,15
- Sub-Total Património Imobiliário	456.351.557	86,77	451.601.753	85,87	446.301.945	85,44	435.707.291	89,10	257.718.980	58,50	59,15
- Numerário e Depósitos à ordem	74.636.991	14,19	85.012.996	16,16	85.050.850	16,28	42.378.049	8,67	185.641.583	42,14	438,06
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	3.000.006	0,57	-	0,00	900.001	0,17	46.903.750	9,59	25.004.369	5,68	53,31
- Outros Valores Activos	8.486.082	1,61	8.613.506	1,64	5.262.717	1,01	22.268.215	4,55	14.505.769	3,29	65,14
- Recebimentos por conta de imóveis	(176.500)	-0,03	(246.950)	-0,05	(501.500)	-0,10	(16.777.381)	-3,43	(6.431.942)	-1,46	38,34
- Outros Valores Passivos	(16.380.261)	-3,11	(19.040.398)	-3,62	(14.638.983)	-2,80	(41.462.233)	-8,48	(35.900.628)	-8,15	86,59
TOTAL	525.917.874	100,00	525.940.906	100,00	522.375.030	100,00	489.017.691	100,00	440.538.132	100,00	90,09

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	430.218	0,59	
- Projectos de Construção de Reabilitação	18.267.644	31,49	17.381.000	30,24	23.566.000	32,07	23.566.000	32,45	23.566.000	32,48	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	44.093.323	76,02	44.093.323	76,72	54.723.323	74,48	54.723.323	75,36	57.924.625	79,83	105,85
- Construções Acabadas Não Arrendadas	12.740.022	21,96	13.701.707	23,84	15.440.207	21,01	11.856.707	16,33	11.232.300	15,48	94,73
- Sub-Total Imóveis	75.100.989	129,47	75.176.030	130,80	93.729.530	127,57	90.146.030	124,13	93.153.143	128,37	103,34
- Sub-Total Património Imobiliário	75.100.989	129,47	75.176.030	130,80	93.729.530	127,57	90.146.030	124,13	93.153.143	128,37	103,34
- Numerário e Depósitos à ordem	2.492.637	4,30	1.575.385	2,74	2.076.450	2,83	3.809.084	5,25	1.633.153	2,25	42,88
- Empréstimos Obtidos	(20.794.547)	-35,85	(21.008.073)	-36,55	(21.954.609)	-29,88	(21.851.565)	-30,09	(22.771.643)	-31,38	104,21
- Sub-Total Empréstimos	(20.794.547)	-35,85	(21.008.073)	-36,55	(21.954.609)	-29,88	(21.851.565)	-30,09	(22.771.643)	-31,38	104,21
- Outros Valores Activos	2.885.090	4,97	3.599.377	6,26	2.146.063	2,92	2.525.820	3,48	2.138.593	2,95	84,67
- Recebimentos por conta de imóveis	-	0,00	-	0,00	(25.640)	-0,03	(25.640)	-0,04	(25.640)	-0,04	100,00
- Outros Valores Passivos	(1.678.176)	-2,89	(1.867.141)	-3,25	(2.498.399)	-3,40	(1.983.601)	-2,73	(1.564.007)	-2,16	78,85
TOTAL	58.005.992	100,00	57.475.578	100,00	73.473.394	100,00	72.620.128	100,00	72.563.599	100,00	99,92

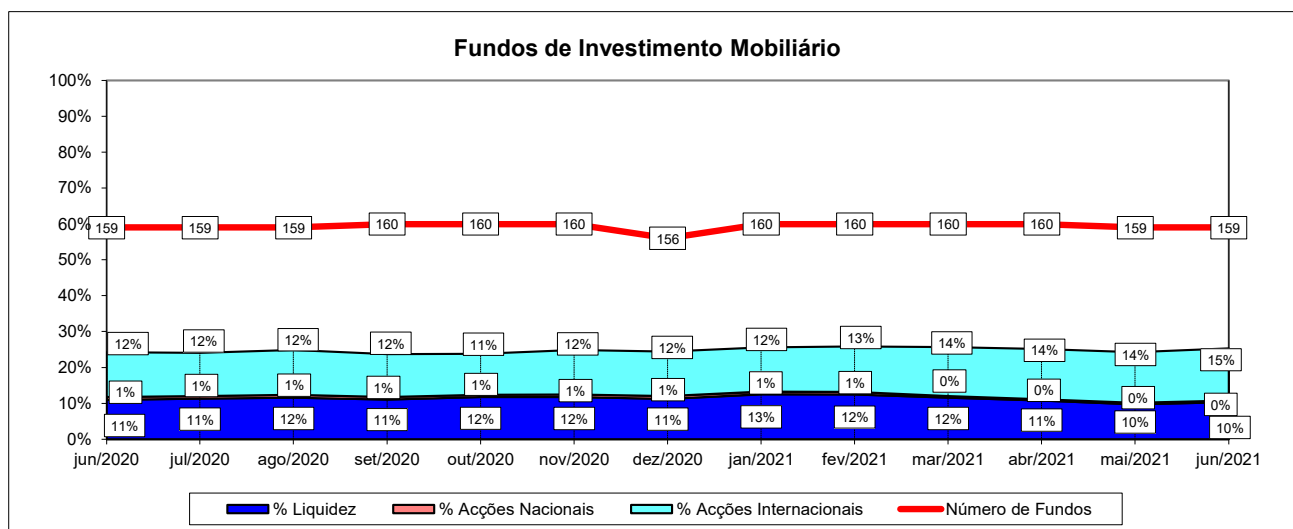
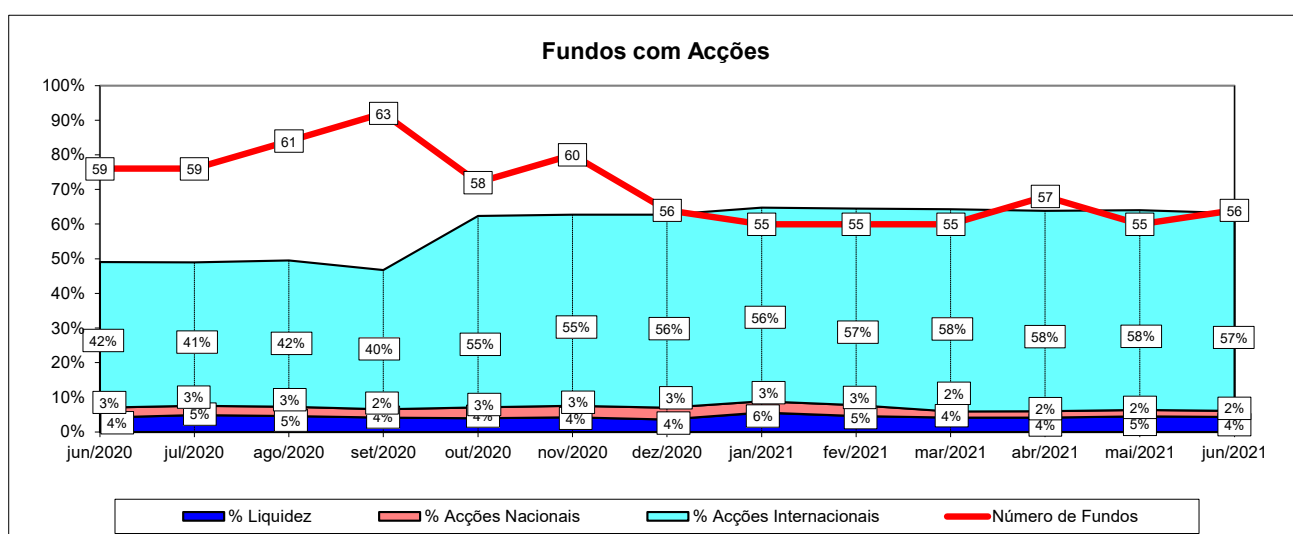
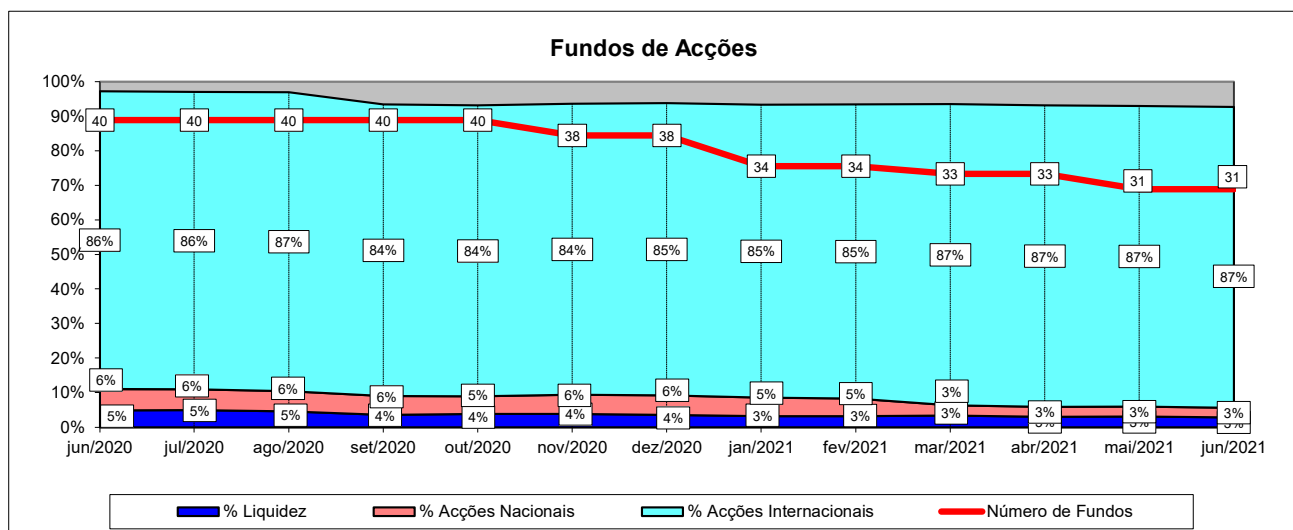
TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	37.592.635	73,57	37.592.635	73,61	38.098.478	73,78	38.098.478	74,20	37.953.943	73,94	99,62
- Construções Acabadas Arrendadas	4.615.683	9,03	4.615.683	9,04	4.659.300	9,02	4.659.300	9,07	4.659.300	9,08	100,00
- Direitos	11.953.121	23,39	11.953.121	23,40	11.936.806	23,12	11.936.806	23,25	11.964.482	23,31	100,23
- Sub-Total Imóveis	54.161.439	106,00	54.161.439	106,05	54.694.584	105,92	54.694.584	106,52	54.577.725	106,33	99,79
- Sub-Total Património Imobiliário	54.161.439	106,00	54.161.439	106,05	54.694.584	105,92	54.694.584	106,52	54.577.725	106,33	99,79
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	298.569	0,58	300.602	0,59	301.739	0,58	300.907	0,59	300.625	0,59	99,91
- Numerário e Depósitos à ordem	330.605	0,65	314.345	0,62	406.956	0,79	1.427.773	2,78	361.357	0,70	25,31
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	2.000.283	3,91	2.000.292	3,92	2.000.580	3,87	1.000.487	1,95	1.750.767	3,41	174,99
- Empréstimos Obtidos	(1.310.918)	-2,57	(1.302.040)	-2,55	(1.292.660)	-2,50	(1.283.662)	-2,50	(1.274.299)	-2,48	99,27
- Descobertos	-	0,00	-	0,00	-	0,00	(214.489)	-0,42	-	0,00	0,00
- Sub-Total Empréstimos	(1.310.918)	-2,57	(1.302.040)	-2,55	(1.292.660)	-2,50	(1.498.151)	-2,92	(1.274.299)	-2,48	85,06
- Outros Valores Activos	208.954	0,41	321.296	0,63	327.497	0,63	175.021	0,34	99.973	0,19	57,12
- Recebimentos por conta de imóveis	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,43	(224.132)	-0,44	(374.132)	-0,73	166,92
- Outros Valores Passivos	(4.370.471)	-8,55	(4.498.459)	-8,81	(4.575.578)	-8,86	(4.528.794)	-8,82	(4.113.947)	-8,02	90,84
TOTAL	51.094.329	100,00	51.073.342	100,00	51.638.986	100,00	51.347.695	100,00	51.328.068	100,00	99,96

TOTAL FUNDOS FECHADOS (*)	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.088.839.051	18,94	988.737.287	17,25	996.591.158	16,56	988.610.839	16,64	1.011.604.777	16,82	102,33
- Terrenos Não Urbanizados	259.356.254	4,51	269.082.087	4,70	271.582.356	4,51	250.332.428	4,21	257.997.593	4,29	103,06
- Projectos de Construção de Reabilitação	136.043.320	2,37	156.304.366	2,73	157.001.099	2,61	172.405.769	2,90	210.693.027	3,50	122,21
- Outros Projectos de Construção	756.528.348	13,16	733.498.335	12,80	718.127.040	11,94	703.653.153	11,84	729.162.194	12,13	103,63
- Construções Acabadas Arrendadas	3.385.493.491	58,89	3.413.482.417	59,56	3.909.874.174	64,99	3.918.544.052	65,96	3.908.819.252	65,01	99,75
- Construções Acabadas Não Arrendadas	678.500.086	11,80	689.018.492	12,02	679.334.788	11,29	691.639.346	11,64	692.186.154	11,51	100,08
- Direitos	11.720.990	0,20	11.720.990	0,20	16.312.601	0,27	16.312.601	0,27	15.565.621	0,26	95,42
- Sub-Total Imóveis	6.316.481.541	109,88	6.261.843.974	109,27	6.748.823.215	112,17	6.741.498.188	113,48	6.826.028.617	113,53	101,25
- Fundos de Investimento Imobiliário	48.700.332	0,85	48.742.932	0,85	82.313.593	1,37	82.222.351	1,38	82.757.023	1,38	100,65
- Participações em Sociedades Imobiliárias	213.424.184	3,71	194.183.441	3,39	189.735.977	3,15	171.333.317	2,88	150.639.149	2,51	87,92
- Sub-Total Património Imobiliário	6.578.606.057	114,44	6.504.770.348	113,50	7.020.872.785	116,70	6.995.053.857	117,75	7.059.424.788	117,41	100,92
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	-	0,00	89.577	0,00	-	0,00	-	0,00	89.720	0,00	
- Numerário e Depósitos à ordem	448.752.818	7,81	441.513.150	7,70	500.905.556	8,33	428.182.686	7,21	460.742.033	7,66	107,60
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	172.161.071	2,99	187.848.135	3,28	212.794.413	3,54	209.340.967	3,52	207.440.015	3,45	99,09
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	5.169	0,00	
- Empréstimos Obtidos	(1.087.478.918)	-18,92	(1.044.531.166)	-18,23	(1.330.799.249)	-22,12	(1.340.804.800)	-22,57	(1.338.317.579)	-22,26	99,81
- Descobertos	-	0,00	(343.183)	-0,01	-	0,00	(8)	0,00	(1.478.549)	-0,02	18435770,32
- Sub-Total Empréstimos	(1.087.478.918)	-18,92	(1.044.874.349)	-18,23	(1.330.799.249)	-22,12	(1.340.804.808)	-22,57	(1.339.796.127)	-22,28	99,92
- Adiantamentos por conta de imóveis	20.212.918	0,35	24.020.504	0,42	21.353.781	0,35	15.689.261	0,26	31.241.280	0,52	199,13
- Outros Valores Activos	205.936.869	3,58	208.210.509	3,63	218.103.153	3,63	215.444.254	3,63	225.695.708	3,75	104,76
- Recebimentos por conta de imóveis	(130.859.254)	-2,28	(137.990.811)	-2,41	(152.260.104)	-2,53	(184.766.440)	-3,11	(133.976.876)	-2,23	72,51
- Outros Valores Passivos	(458.791.224)	-7,98	(452.738.212)	-7,90	(474.634.140)	-7,89	(397.478.844)	-6,69	(498.212.661)	-8,29	125,34
TOTAL	5.748.540.337	100,00	5.730.848.851	100,00	6.016.336.196	100,00	5.940.660.932	100,00	6.012.653.050	100,00	101,21

TOTAL ORGANISMOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (*)	junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.190.535.685	11,41	1.088.807.071	10,45	1.092.763.655	10,09	1.083.806.814	10,08	1.105.290.495	10,25	101,98
- Terrenos Não Urbanizados	342.147.018	3,28	350.198.502	3,36	348.708.652	3,22	323.286.168	3,01	331.913.218	3,08	102,67
- Projectos de Construção de Reabilitação	154.310.964	1,48	173.685.366	1,67	180.567.099	1,67	195.971.769	1,82	234.259.027	2,17	119,54
- Outros Projectos de Construção	774.520.874	7,42	751.349.061	7,21	725.296.995	6,69	710.812.498	6,61	735.471.289	6,82	103,47
- Construções Acabadas Arrendadas	6.727.878.299	64,47	6.783.433.887	65,11	7.347.411.384	67,81	7.304.552.058	67,91	7.258.748.235	67,32	99,37
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.178.740.489	11,30	1.204.898.857	11,57	1.236.145.817	11,41	1.265.585.147	11,77	1.222.602.925	11,34	96,60
- Direitos	35.907.371	0,34	35.964.371	0,35	43.808.780	0,40	43.394.605	0,40	42.914.501	0,40	98,89
- Sub-Total Imóveis	10.404.040.700	99,70	10.388.337.117	99,71	10.974.702.382	101,29	10.927.409.059	101,59	10.931.199.690	101,38	100,03
- Fundos de Investimento Imobiliário	66.716.987	0,64	66.787.807	0,64	113.944.105	1,05	113.721.990	1,06	112.628.567	1,04	99,04
- Participações em Sociedades Imobiliárias	284.439.176	2,73	249.240.946	2,39	212.882.063	1,96	193.612.250	1,80	172.918.081	1,60	89,31
- Sub-Total Património Imobiliário	10.755.196.863	103,07	10.704.365.869	102,75	11.301.528.550	104,31	11.234.743.299	104,44	11.216.746.338	104,03	99,84
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	298.569	0,00	390.178	0,00	301.739	0,00	300.907	0,00	390.345	0,00	129,72
- Numerário e Depósitos à ordem	742.257.522	7,11	702.530.675	6,74	813.908.402	7,51	771.260.909	7,17	888.508.301	8,24	115,20
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	486.056.950	4,66	547.213.491	5,25	546.035.387	5,04	611.721.178	5,69	571.084.397	5,30	93,36
- Certificados de Depósito	175.483.579	1,68	165.536.550	1,59	165.621.631	1,53	135.548.773	1,26	-	0,00	0,00
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	85.387.199	0,79	
- Sub-Total Liquidez	1.403.798.051	13,45	1.415.280.715	13,58	1.525.565.420	14,08	1.518.831.767	14,12	1.545.370.242	14,33	101,75
- Empréstimos Obtidos	(1.120.890.535)	-10,74	(1.078.147.291)	-10,35	(1.365.342.518)	-12,60	(1.363.940.027)	-12,68	(1.362.363.521)	-12,64	99,88
- Descobertos	-	0,00	(343.183)	0,00	-	0,00	(214.497)	0,00	(1.478.549)	-0,01	689,31
- Sub-Total Empréstimos	(1.120.890.535)	-10,74	(1.078.490.475)	-10,35	(1.365.342.518)	-12,60	(1.364.154.524)	-12,68	(1.363.842.070)	-12,65	99,98
- Adiantamentos por conta de imóveis	55.400.634	0,53	59.208.220	0,57	57.485.622	0,53	52.781.102	0,49	66.613.121	0,62	126,21
- Outros Valores Activos	372.227.977	3,57	376.086.877	3,61	361.330.590	3,33	376.066.105	3,50	357.720.640	3,32	95,12
- Recebimentos por conta de imóveis	(159.020.579)	-1,52	(166.651.786)	-1,60	(178.739.354)	-1,65	(226.003.928)	-2,10	(166.013.041)	-1,54	73,46
- Outros Valores Passivos	(871.850.480)	-8,35	(892.049.073)	-8,56	(867.203.263)	-8,00	(835.614.312)	-7,77	(874.375.523)	-8,11	104,64
TOTAL	10.435.160.500	100,00	10.418.140.527	100,00	10.834.926.787	100,00	10.756.649.509	100,00	10.782.219.707	100,00	100,24

* - 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); e os Fundos MGE, Edifundo, Costa Atlântica, FundoCantial e Tavira (desde Junho 2020) (GNB Real Estate).

1.7.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Junho 2020 - Junho 2021)

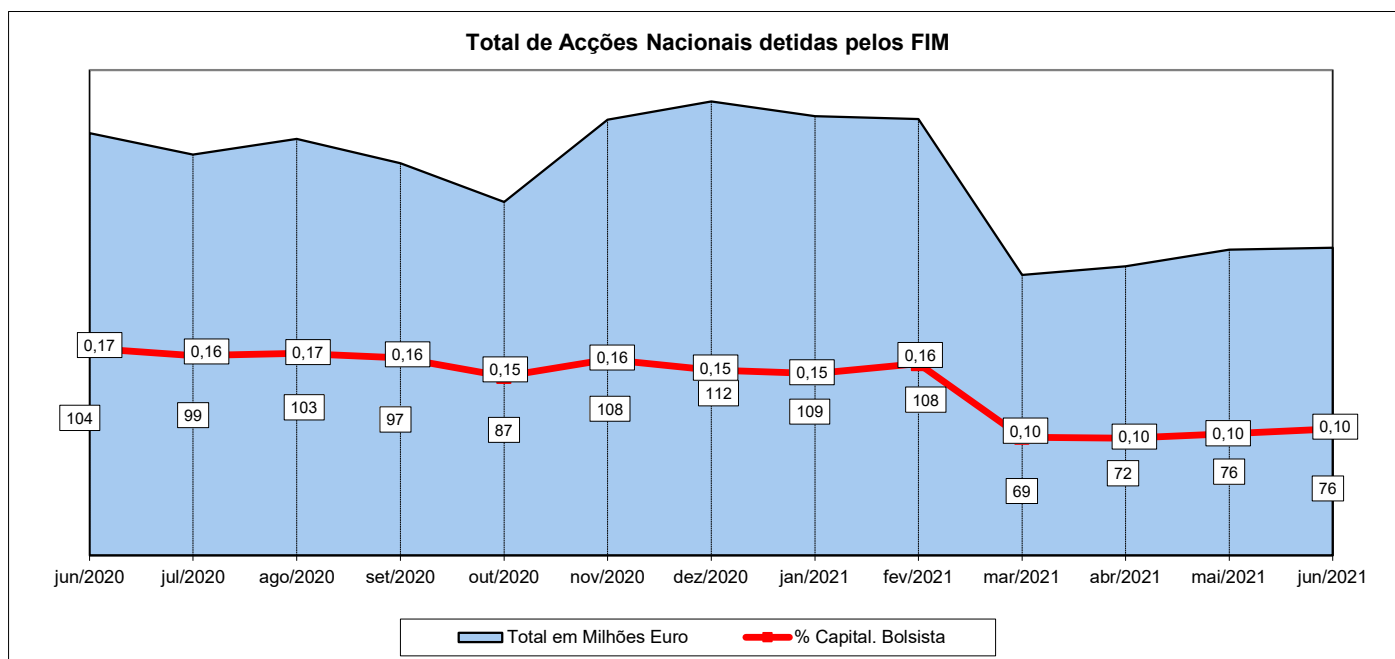


Fundos de Acções:

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

1.7.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

março 2021				junho 2021			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	4,78%	4.903.745	1.196.514	COFINA	2,98%	3.054.538	763.635
Impresa SGPS	1,91%	3.202.813	515.653	Impresa SGPS	2,13%	3.581.875	1.056.653
Novabase	1,06%	332.814	1.254.709	Novabase	1,04%	326.442	1.357.999
V.A.Atlantis SGPS	0,78%	1.311.004	1.081.578	Ibersol SGPS	0,61%	218.402	1.310.412
Ramada	0,68%	173.688	951.810	Altri, SGPS SA	0,56%	1.139.013	5.968.428
CTT - Correios de Portugal	0,62%	923.477	3.112.117	PHAROL	0,54%	4.885.300	493.415
Ibersol SGPS	0,59%	213.504	1.161.462	CTT - Correios de Portugal	0,53%	796.024	3.836.836
Mota-Engil SGPS	0,49%	1.155.749	1.629.606	SONAE SGPS	0,51%	10.236.248	8.188.998
PHAROL	0,46%	4.155.273	486.167	Mota-Engil SGPS	0,45%	1.067.884	1.492.902
SONAE SGPS	0,45%	9.055.961	7.050.066	REN	0,36%	2.395.430	5.605.306
Altri, SGPS SA	0,36%	743.916	4.854.052	V.A.Atlantis SGPS	0,31%	525.850	446.973
REN	0,33%	2.178.192	5.184.097	The Navigator Company	0,31%	2.228.502	6.422.543
BCP	0,29%	43.161.724	5.011.076	NOS SGPS	0,30%	1.529.198	4.520.309
NOS SGPS	0,27%	1.415.597	4.394.013	Corticeira Amorim	0,28%	367.942	3.900.185
The Navigator Company	0,25%	1.816.850	5.069.012	BCP	0,27%	41.506.092	5.603.322
Corticeira Amorim	0,23%	310.558	3.142.847	Ramada	0,19%	47.500	283.100
SEMAPA	0,16%	126.712	1.495.202	SEMAPA	0,16%	126.966	1.457.570
Estoril Sol SGPS	0,08%	9.322	55.000	Estoril Sol SGPS	0,08%	9.322	56.398
Jerónimo Martins SGPS	0,06%	407.621	5.849.361	Jerónimo Martins SGPS	0,07%	426.144	6.554.095
Galp Energia	0,05%	400.776	3.975.698	Galp Energia	0,05%	400.498	3.665.358
TOTAL 20 +		75.999.296	57.470.039	TOTAL 20 +		74.869.170	62.984.436



1.8 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO (30-06-2021) - 1º Euro

S.G.O.I.C.	Aplic.C.Prazo		REV	REH	Aplic.C.Prazo		REV	REH	Tit.Div.Pub.		REV	REH	Tit.Div.Pub.		REV	REH	Obrigações		REV	REH	Obrigações		REV	REH	UP's Fundos		REV	REH	UP's		REV	REH	Ações +		REV	REH	Ações da UE		REV	REH	Ações		REV	REH	Warrants		REV	REH	Outros +		REV	REH	TOTAL			
	Euro	(%)	(%)	Internacionais		(%)	(%)	Euro + O.F.P.		(%)	(%)	Intern. + O.F.P.		(%)	(%)	Diversas		(%)	(%)	Diversas		(%)	(%)	Investimento		(%)	(%)	F. Investim.		(%)	(%)	Tit. Particip.		(%)	(%)	Suíça e		(%)	(%)	Internacionais		(%)	(%)	Autónomos		(%)	(%)	Operações		(%)	(%)					
	(Liq.;BT;CD;PC)			(Liq.;BT;CD;PC)				Equip. Euro				Equip. Intern.				Euro				Internac.				Nacionais				Internacion.				Nacionais				Noruega				+ Opções				Regularizar												
Bankinter Gestion de Activos SGIIC	6.277,3	0	2		0,0	0	0	2.591,4	0	1		-	-	-	-	-	173.167,8	4	68		-	-	-	-	-	-	63.671,1	1	25		-	-	-	7.929,3	1	3		-	-	-	-	-	-	-	-	(28,3)	(0)	(0)	253.608,7							
BIZ Capital	2.187,7	0	11		-	-	-	1.700,9	0	9		-	-	-	-	-	10.479,1	0	53		-	-	-	-	-	-	4.249,1	0	21		-	-	-	1.451,3	0	7		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(122,8)	(0)	(1)	19.945,3						
BPI Gestão de Activos	197.357,2	11	6		20.500,8	17	1	430.668,2	25	14		41.157,3	91	1	1.436.706,0	30	46	75.874,7	74	2		44.424,4	21	1	645.945,1	13	21	16.826,0	22	1	60.080,2	6	2	136.507,9	10	4		-	-	-	-	-	-	-	6.935,0	1	0	3.112.982,9								
Caixa Gestão de Ativos	300.795,6	17	5		21.902,3	18	0	630.821,6	37	11		-	-	-	927.500,7	20	16	-	-	-		115.394,8	54	2	1.996.445,8	41	35	4.855,0	6	0	637.817,7	59	11	1.119.498,0	78	20		-	-	-	-	-	-	-	(16.134,1)	(1)	(0)	5.738.897,4								
Casa de Investimentos	1.028,1	0	6		57,6	0	0	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.389,9	1	30	11.438,4	1	64		-	-	-	-	-	-	(155,8)	(0)	(1)	17.758,2							
Crédito Agrícola Gest	2.627,3	0	13		-	-	-	1.820,9	0	9		-	-	-	16.120,3	0	81	-	-	-		-	-	-	-	-	180,9	0	1		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(785,0)	(0)	(4)	19.964,4						
Dunas Capital - Gestão de Activos	12.010,8	1	37		456,1	0	1	7.709,5	0	24		-	-	-	4.376,8	0	13	5.721,7	6	18		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.231,6	0	4	32.476,4						
GFM Gestão de Ativos	109,6	0	1		266,5	0	1	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.162,1	1	42	16.326,3	1	84		-	-	-	-	-	-	-	(5.412,3)	(0)	(28)	19.452,2					
GNB Fundos Mobiliários (+)	87.120,3	5	11		11.020,7	9	1	262.391,4	15	34		-	-	-	212.534,1	4	27	4.844,0	5	1		4.069,7	2	1	72.516,0	2	9	18.348,3	24	2	42.362,9	4	5	66.840,7	5	9	53,2	99	0		-	-	-	-	-	-	-	-	(6.160,3)	(1)	(1)	775.941,1				
IM Gestão de Ativos	963.306,7	55	26		16.189,9	13	0	249.434,7	14	7		1.024,6	2	0	1.101.356,9	23	30	5.634,3	6	0		31.072,1	15	1	1.235.849,6	26	33	25.951,8	34	1	42.792,0	4	1	35.705,4	3	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.493,7)	(0)	(0)	3.704.824,5			
Invest Gestão de Activos	6.631,7	0	4		2.442,0	2	2	10.369,3	1	7		251,3	1	0	64.306,6	1	43	3.810,3	4	3		-	-	-	-	-	24.917,4	1	17	5.085,1	7	3	6.162,2	1	4	8.256,9	1	6		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.034,5	1	11	148.267,3			
LYNX Asset Managers	3.346,9	0	19		1.042,2	1	6	-	-	-		-	-	-	715,8	0	4	127,0	0	1		-	-	-	-	-	3.653,3	0	20	-	-	-	-	618,2	0	3	9.509,6	1	53		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.067,2)	(0)	(6)	17.945,8		
Montepio Gestão de Activos	26.839,1	2	17		0,7	0	0	11.736,6	1	7		-	-	-	49.678,4	1	32	-	-	-		2.182,2	1	1	23.801,1	0	15	1.350,2	2	1	42.436,7	4	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(468,5)	(0)	(0)	157.556,4	
Optimize Investment Partners	4.778,1	0	3		690,1	1	0	1.620,4	0	1		1.924,6	4	1	16.852,4	0	10	5.841,6	6	3		14.644,1	7	9	79.238,4	2	47	1.664,0	2	1	20.137,5	2	12	19.199,3	1	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	737,3	0	0	167.327,9
Santander Asset Management	145.616,1	8	5		46.482,7	38	2	113.632,5	7	4		-	-	-	735.205,7	15	24	-	-	-		-	-	-	-	-	676.043,9	14	22	2.067,5	3	0	202.562,0	19	7	2.187,2	0	0	(0,5)	(1)	(0)	1.091.603,0	101	36	3.015.400,2											
Sixty Degrees - SGOIC	1.116,4	0	12		419,8	0	5	-	-	-		951,7	2	10	306,7	0	3	451,4	0	5		-	-	-	-	-	4.840,5	0	52		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(67,9)	(0)	(1)	9.283,3	
	1.761.148,9	100	10		121.471,5	100	1	1.724.497,3	100	10		45.309,4	100	0	4.749.307,5	100	28	102.305,0	100	1		211.787,4	100	1	4.831.352,4	100	28	76.147,8	100	0	1.077.902,0	100	6	1.427.703,4	100	8	53,6	100	0	1.082.645,6	100	6	17.211.631,7													
REV - Racio de Estrutura Vertical				REH - Rácio de Estrutura Horizontal																																																				

1.9 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (30-06-2021) - 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	3.608,9	0	7	7.390,7	1	15	6.086,7	1	13	54.247,9	1	112	0,0			0,0			-22.210,5	2	-46	2.230,0	3	5	-1.028,5	1	-2	-2.059,6	0	-4	48.265,5
BPI Gestão de Activos	108.799,7	7	21	21.950,2	2	4	0,0			407.313,9	5	78	0,0			0,0			0,0			0,0			-1.180,0	1	0	-14.415,9	3	-3	522.467,9
Caixa Gestão de Ativos	70.466,2	5	8	75.016,8	5	8	18.970,2	2	2	815.998,7	10	88	0,0			0,0			-24.374,1	2	-3	0,0			-7.389,5	4	-1	-18.881,2	4	-2	929.807,1
Carregosa SGOIC	15.522,8	1	26	3.878,2	0	6	0,0			53.474,4	1	89	0,0			0,0			-7.764,8	1	-13	0,0			0,0			-4.871,0	1	-8	60.239,5
Crédito Agrícola Gest	5.449,0	0	22	9.526,3	1	38	0,0			10.630,1	0	42	0,0			0,0			0,0			0,0			-242,0	0	-1	-292,8	0	-1	25.070,7
ECS - SGOIC	17.839,7	1	17	55.699,6	4	54	23.298,9	2	22	8.427,2	0	8	0,0			0,0			0,0			0,0			-699,4	0	-1	-522,5	0	-1	104.043,5
Fidelidade - SGOIC	60.305,3	4	23	0,0			0,0			195.440,0	2	76	0,0			0,0			0,0			2.538,0	4	1	0,0			-1.280,3	0	0	257.003,0
First Fund Box	11.832,2	1	6	25.905,3	2	13	0,0			307.496,6	4	160	0,0			0,0			-156.932,9	12	-82	-1.225,0	-2	-1	-25,6	0	0	5.155,1	-1	3	192.205,6
Floresta Atlântica	1.870,1	0	8	16.003,8	1	66	0,0			11.964,5	0	49	0,0			0,0			-1.274,3	0	-5	0,0			-374,1	0	-2	-3.929,2	1	-16	24.260,8
Fundiestamo	53.537,1	3	19	0,0			18.812,4	2	7	206.739,0	2	74	0,0			0,0			0,0			380,0	1	0	0,0			-1.744,5	0	-1	277.724,1
Gef	61.183,7	4	15	351.809,5	24	87	117.721,7	12	29	138.464,5	2	34	0,0			1.630,0	1	0	-237.479,4	17	-58	383,0	1	0	-1.771,5	1	0	-25.948,9	5	-6	405.992,6
Gesfimo	50.889,0	3	79	113.104,5	8	177	35.998,9	4	56	10.539,1	0	16	0,0			2.063,0	1	3	-109.881,7	8	-172	63,1	0	0	-1.250,0	1	-2	-37.493,6	7	-59	64.032,3
GFM Gestão de Ativos	2.584,9	0	7	4.428,8	0	12	0,0			35.132,3	0	97	0,0			0,0			-5.181,4	0	-14	0,0			-169,5	0	0	-455,3	0	-1	36.339,9
GNB Real Estate	344.733,3	22	33	64.281,9	4	6	50.572,5	5	5	428.061,6	5	41	107.933,3	96	10	86.077,7	50	8	-3.170,6	0	0	25.185,8	38	2	-22.260,3	13	-2	-26.845,8	5	-3	1.054.569,2
Imofundos	48.727,4	3	17	19.640,7	1	7	3.009,3	0	1	231.927,4	3	79	0,0			0,0			0,0			409,9	1	0	-1.043,0	1	0	-9.618,4	2	-3	293.053,2
Imopolis	8.467,9	1	8	3.936,1	0	4	0,0			194.276,1	2	192	0,0			0,0			-102.151,4	7	-101	0,0			0,0			-3.123,7	1	-3	101.405,0
Imorendimento	2.442,0	0	8	10.094,3	1	32	0,0			10.087,8	0	32	0,0			0,0			-1.339,3	0	-4	0,0			-312,5	0	-1	10.243,4	-2	33	31.215,8
Institutional Investment	8.192,6	1	3	150,5	0	0	58.780,6	6	24	184.628,8	2	77	0,0			0,0			0,0			0,0			-10.791,4	7	-4	-929,0	0	0	240.032,0
Insula Capital	10.310,9	1	4	22.652,1	2	8	74.545,8	8	28	472.733,4	6	175	0,0			1.203,0	1	0	-300.972,8	22	-112	0,0			-5.771,7	3	-2	-5.138,6	1	-2	269.562,0
Interfundos	54.936,9	4	5	283.769,4	20	23	174.850,6	18	14	798.716,1	9	66	1.791,1	2	0	81.183,8	47	7	-73.304,9	5	-6	4.697,4	7	0	-160,1	0	0	-111.346,2	22	-9	1.215.134,0
Invest Gestão de Activos	3.917,8	0	22	39.030,6	3	222	9.836,0	1	56	6.882,0	0	39	1.046,0	1	6	0,0			-5.511,3	0	-31	0,0			-1.478,2	1	-8	-36.128,5	7	-205	17.594,5
Libertas	9.673,9	1	3	32.223,4	2	11	27.718,2	3	9	259.406,8	3	86	0,0			0,0			-4.631,2	0	-2	11.122,5	17	4	-33.111,2	20	-11	-249,8	0	0	302.152,5
LYNX Asset Managers	48.553,6	3	14	54.678,1	4	16	146.462,7	15	42	311.366,8	4	89	0,0			760,6	0	0	-153.877,4	11	-44	9.666,8	15	3	-49.578,8	30	-14	-18.411,2	4	-5	349.710,9
Montepio Valor	71.083,3	5	18	35,7	0	0	24.346,1	3	6	319.606,5	4	80	0,0			0,0			-6.787,3	0	-2	0,0			-187,5	0	0	-6.142,7	1	-2	401.954,1
Norfin	185.543,9	12	33	42.498,0	3	8	95.553,6	10	17	343.196,0	4	61	1.380,0	1	0	0,0			-64.100,2	5	-11	0,0			-13.324,2	8	-2	-25.400,4	5	-4	565.346,6
Profile	14.669,3	1	10	10.556,4	1	7	27.920,0	3	19	93.091,9	1	64	478,2	0	0	0,0			0,0			2.584,9	4	2	-938,0	1	-1	-2.201,6	0	-2	146.161,2
Refundos	29.669,5	2	36	0,0			0,0			76.154,2	1	91	0,0			0,0			-20.183,8	1	-24	0,0			0,0			-2.356,8	0	-3	83.283,0
Santander Asset Management	33.313,1	2	9	27.035,2	2	7	11.868,4	1	3	295.805,0	3	80	0,0			0,0			0,0			0,0			-165,0	0	0	1.050,9	0	0	368.907,7
SFS - Gestão de Fundos	7.876,7	1	2	14.366,5	1	4	0,0			370.738,9	4	95	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-2.928,9	1	-1	390.053,1
Silar - SICAFI, SA	2.686,1	0	22	316,6	0	3	0,0			8.906,9	0	74	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			155,4	0	1	12.065,0
Silvip	36.715,8	2	9	24.591,0	2	6	29.803,3	3	7	408.149,0	5	98	0,0			0,0			-59.005,8	4	-14	0,0			-10.808,3	7	-3	-12.249,9	2	-3	417.195,1
Square Asset Management	120.113,7	8	10	95.876,9	7	8	0,0			1.100.424,4	13	93	0,0			0,0			0,0			8.576,6	13	1	-1.952,6	1	0	-138.561,5	27	-12	1.184.477,5
TF Turismo Fundos	32.417,9	2	20	1.518,7	0	1	1.378,2	0	1	140.680,1	2	88	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-16.284,8	3	-10	159.710,0
Vila Gale Gest	194,1	0	0	0,0			0,0			64.913,0	1	107	0,0			0,0			-3.706,6	0	-6	0,0			0,0			-587,9	0	-1	60.812,6
Violas Ferreira - SICAFI, SA	7.152,3	0	4	5.237,9	0	3	12.196,4	1	7	148.645,0	2	87	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-2.859,1	1	-2	170.372,4
	1.545.280,5	100	14	1.437.203,7	100	13	969.730,3	100	9	8.524.265,7	100	79	112.628,6	100	1	172.918,1	100	2	-1.363.842,1	100	-13	66.613,1	100	1	-166.013,0	100	-2	-516.654,9	100	-5	10.782.219,7

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

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

2.1 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

S.G.O.I.C.	junho-2020			setembro-2020			dezembro-2020			março-2021			junho-2021			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)	156,74	1,25	7	164,43	1,24	6	191,60	1,31	6	220,90	1,39	6	253,61	1,47	6	14,81%
BIZ Capital							3,92	0,03	16	16,83	0,11	12	19,95	0,12	12	18,54%
BPI Gestão de Activos	2.462,27	19,70	2	2.534,55	19,16	3	2.741,19	18,69	3	2.905,04	18,32	3	3.112,98	18,09	3	7,16%
Caixa Gestão de Ativos	4.162,39	33,30	1	4.411,76	33,35	1	4.798,01	32,71	1	5.234,22	33,01	1	5.738,90	33,34	1	9,64%
Casa de Investimentos							5,70	0,04	14	11,27	0,07	14	17,76	0,10	15	57,55%
Crédito Agrícola Gest	19,89	0,16	11	20,06	0,15	11	20,03	0,14	11	19,95	0,13	11	19,96	0,12	11	0,09%
Dunas Capital - Gestão de Activos	38,79	0,31	10	37,19	0,28	10	37,84	0,26	10	31,77	0,20	10	32,48	0,19	10	2,21%
GFM Gestão de Ativos	4,38	0,04	14	4,49	0,03	14	5,20	0,04	15	5,74	0,04	16	19,45	0,11	13	239,04%
GNB Fundos Mobiliários (+)	541,85	4,33	5	580,12	4,38	5	664,71	4,53	5	688,27	4,34	5	775,94	4,51	5	12,74%
IM Gestão de Ativos	2.397,80	19,18	3	2.699,61	20,40	2	3.200,07	21,82	2	3.449,93	21,76	2	3.704,82	21,53	2	7,39%
Invest Gestão de Activos	92,11	0,74	9	96,72	0,73	9	115,02	0,78	9	131,63	0,83	9	148,27	0,86	9	12,64%
LYNX Asset Managers	13,09	0,10	12	14,76	0,11	12	16,75	0,11	12	16,72	0,11	13	17,95	0,10	14	7,34%
Montepio Gestão de Activos	162,89	1,30	6	162,17	1,23	7	158,66	1,08	7	159,34	1,00	7	157,56	0,92	8	-1,12%
Optimize Investment Partners	134,09	1,07	8	136,74	1,03	8	144,66	0,99	8	154,17	0,97	8	167,33	0,97	7	8,53%
Santander Asset Management	2.308,40	18,47	4	2.360,99	17,85	4	2.558,42	17,44	4	2.802,54	17,67	4	3.015,40	17,52	4	7,60%
Sixty Degrees - SGOIC	5,81	0,05	13	6,57	0,05	13	7,04	0,05	13	8,98	0,06	15	9,28	0,05	16	3,36%
TOTAL	12.500,50	100,00		13.230,16	100,00		14.668,82	100,00		15.857,30	100,00		17.211,63	100,00		8,54%

2.2 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

S.G.O.I.C.	junho-2020			setembro-2020			dezembro-2020			março-2021			junho-2021			Tx. Cresc. Trimest. %
	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	
Atlantic	92,9	0,89	23	92,7	0,89	24	128,4	1,18	23	130,2	1,21	23	48,3	0,45	29	-62,93%
BPI Gestão de Activos	546,2	5,23	6	539,7	5,18	6	531,7	4,91	6	527,4	4,90	5	522,5	4,85	6	-0,93%
Caixa Gestão de Ativos	758,3	7,27	4	932,3	8,95	4	931,3	8,60	4	928,3	8,63	4	929,8	8,62	4	0,17%
Carregosa SGOIC													60,2	0,56	28	
Crédito Agrícola Gest	35,3	0,34	28	35,4	0,34	28	31,6	0,29	29	25,3	0,23	30	25,1	0,23	32	-0,74%
ECS - SGOIC	43,9	0,42	26	106,9	1,03	22	102,9	0,95	25	102,8	0,96	24	104,0	0,96	23	1,18%
Fidelidade - SGOIC	339,4	3,25	12	183,8	1,76	19	242,6	2,24	18	249,2	2,32	18	257,0	2,38	17	3,13%
Floresta Atlântica	24,5	0,23	31	24,3	0,23	31	24,3	0,22	31	23,9	0,22	31	24,3	0,23	33	1,42%
First Fund Box	186,9	1,79	19	184,4	1,77	18	188,6	1,74	20	188,6	1,75	19	192,2	1,78	19	1,90%
Fundiestamo	278,5	2,67	16	281,0	2,70	15	274,3	2,53	16	276,0	2,57	15	277,7	2,58	15	0,61%
Gef	390,9	3,75	11	385,0	3,70	11	376,4	3,47	11	369,6	3,44	10	406,0	3,77	8	9,86%
Gesfimo	48,5	0,47	25	58,5	0,56	26	57,4	0,53	27	64,4	0,60	27	64,0	0,59	26	-0,52%
GFM Gestão de Ativos													36,3	0,34	30	
GNB Real Estate	1.051,1	10,07	3	985,7	9,46	3	1.066,4	9,84	3	1.056,5	9,82	3	1.054,6	9,78	3	-0,18%
Imofundos	288,6	2,77	14	283,4	2,72	14	296,6	2,74	13	291,1	2,71	13	293,1	2,72	14	0,67%
Imopolis	100,7	0,96	22	101,9	0,98	23	103,2	0,95	24	100,4	0,93	25	101,4	0,94	24	0,97%
Imorendimento	31,0	0,30	29	30,9	0,30	29	31,1	0,29	30	31,2	0,29	29	31,2	0,29	31	-0,11%
Institutional Investment	253,5	2,43	17	251,4	2,41	16	255,3	2,36	17	255,5	2,37	17	240,0	2,23	18	-6,04%
Insula Capital	28,2	0,27	30	24,8	0,24	30	274,7	2,54	15	273,4	2,54	16	269,6	2,50	16	-1,39%
Interfundos	1.309,3	12,55	1	1.329,4	12,76	1	1.269,8	11,72	1	1.256,5	11,68	1	1.215,1	11,27	1	-3,29%
Invest Gestão de Activos	16,6	0,16	32	16,9	0,16	32	17,2	0,16	32	17,3	0,16	32	17,6	0,16	34	1,93%
Libertas	297,9	2,85	13	300,9	2,89	12	285,3	2,63	14	288,6	2,68	14	302,2	2,80	13	4,68%
LYNX Asset Managers	283,8	2,72	15	300,5	2,88	13	352,3	3,25	12	352,8	3,28	12	349,7	3,24	12	-0,87%
Montepio Valor	401,5	3,85	9	413,2	3,97	8	424,0	3,91	7	434,3	4,04	7	402,0	3,73	9	-7,45%
Norfin	613,8	5,88	5	545,0	5,23	5	551,7	5,09	5	520,2	4,84	6	565,3	5,24	5	8,68%
Profile	218,0	2,09	18	210,9	2,02	17	198,3	1,83	19	151,1	1,41	22	146,2	1,36	22	-3,29%
Refundos	42,1	0,40	27	41,0	0,39	27	42,0	0,39	28	82,3	0,77	26	83,3	0,77	25	1,20%
Santander Asset Management	417,7	4,00	7	417,8	4,01	7	418,2	3,86	8	368,9	3,43	11	368,9	3,42	11	0,01%
SFS - Gestão de Fundos	407,8	3,91	8	394,3	3,78	10	394,2	3,64	10	386,1	3,59	9	390,1	3,62	10	1,01%
Silar - SICAFI, SA	11,9	0,11	33	11,8	0,11	33	12,1	0,11	33	12,1	0,11	33	12,1	0,11	35	-0,24%
Silvip	399,9	3,83	10	401,6	3,86	9	405,9	3,75	9	422,1	3,92	8	417,2	3,87	7	-1,17%
Square Asset Management	1.133,1	10,86	2	1.149,2	11,03	2	1.148,1	10,60	2	1.173,9	10,91	2	1.184,5	10,99	2	0,90%
TF Turismo Fundos	161,0	1,54	20	161,1	1,55	20	161,5	1,49	22	159,8	1,49	21	159,7	1,48	21	-0,05%
Vila Gale Gest	61,6	0,59	24	62,4	0,60	25	61,9	0,57	26	60,6	0,56	28	60,8	0,56	27	0,31%
Violas Ferreira - SICAFI, SA	160,9	1,54	21	159,9	1,54	21	175,6	1,62	21	176,3	1,64	20	170,4	1,58	20	-3,35%
TOTAL	10.435,2			10.418,1			10.834,9			10.756,6			10.782,2			0,24%

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); e os Fundos MGE, Edifundo, Costa Atlântica, Fundocantial e Tavira (desde Junho 2020) (GNB Real Estate).

2.3 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Junho de 2021)

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	99,94	0,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	109.342,0	100,00	1	1.106,8	16.029,8	(14.923,0)
	IMGA Money Market	99,89	0,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	271.929,5					

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	-	-	-	18,55	71,24	12,96	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,75)	7.908,3	100,00	1	1.853,7	128,6	1.725,1

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 Activos	BPI Defensivo	12,34	68,05	21,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,53)	508.987,9	32,87	2	71.840,3	43.133,3	28.707,0
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	47,97	18,78	33,41	0,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,24)	20.350,8	1,31	5	164,7	617,5	(452,8)
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	51,84	44,51	2,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,08	16.196,5	53,45	1	1.488,1	1.526,0	(37,9)
	IMGA Liquidez	47,22	48,06	4,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,72	811.502,5					
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	25,58	73,14	1,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,40)	57.294,0	3,70	4	3.487,2	5.481,9	(1.994,6)
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	63,72	36,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	1.687,0	0,11	6	-	19,0	(19,0)
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo	14,87	70,39	7,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,22	132.414,7	8,55	3	11.525,5	10.534,3	991,2

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	5,62	91,58	3,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,94)	230.789,9	24,82	2	12.961,8	5.846,1	7.115,7
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	16,63	81,39	5,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,68)	186.168,9	51,97	1	12.011,0	8.249,4	3.761,7
	IMGA Euro Taxa Variável	20,47	75,87	6,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,94)	297.141,1					
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	14,04	73,98	4,65	-	-	-	-	-	-	-	5,07	-	-	-	2,27	8.474,3	0,91	4	669,6	764,5	(94,9)
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	1,63	90,46	8,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	207.451,7	22,31	3	4.989,0	10.095,1	(5.106,1)

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 Activos	BPI Euro Taxa Fixa	4,11	0,46	95,71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,28)	19.639,0	2,96	4	230,1	1.257,7	(1.027,6)
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	6,27	89,71	-	0,01	2,13	-	-	-	-	-	1,96	-	-	-	(0,09)	11.112,2					
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Obrigações Longo Prazo	7,39	11,28	81,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,47)	114.542,0	22,12	3	14.022,5	1.580,9	12.441,6
	Caixagest Obrigações Mais	4,09	95,14	0,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	115.632,2					
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Capital	16,12	54,11	27,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,32	138.443,5	33,66	2	33.936,4	42.490,6	(8.554,2)
	NB Capital Plus	15,24	69,40	10,18	0,08	-	-	-	-	-	-	2,62	-	-	-	2,48	72.362,3					
	NB Obrigações Europa	5,63	-	96,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,15)	139.414,0					
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	9,98	-	92,40	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,43)	17.378,2	37,53	1	852,0	2.401,1	(1.549,0)
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	8,09	68,94	22,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,63	2.976,9					
	IMGA Rendimento Mais	7,34	79,41	10,60	-	-	-	-	-	-	-	3,93	-	-	-	(1,28)	105.067,2					
	IMGA Rendimento Semestral	17,40	77,09	8,24	-	-	-	-	-	-	-	1,36	-	-	-	(4,09)	265.071,7					
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	14,72	-	82,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,77	11.385,8	1,09	6	318,1	1.662,9	(1.344,9)
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	3,83	96,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	27.440,5	2,64	5	622,7	1.742,2	(1.119,5)

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 Activos	BPI Obrigações Mundiais	4,83	56,50	8,92	0,54	17,43	10,29	-	-	-	-	1,11	-	-	-	0,37	123.356,4	48,30	1	4.384,7	3.258,4	1.126,3
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Rendimento Plus	12,71	56,95	28,17	0,41	4,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,31)	101.542,9	39,76	2	52.355,3	3.934,5	48.420,8
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	6,39	-	16,52	0,92	-	-	-	-	-	-	59,26	1,66	14,73	-	0,51	15.558,3	6,09	3	905,5	718,5	186,9
Optimize Investment Partners	Optimize Obrigações	1,41	50,46	4,19	-	27,12	8,36	-	-	-	-	5,74	2,89	-	-	(0,16)	14.925,7	5,84	4	505,0	905,9	(400,8)

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. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Portugal	10,97	-	18,91	-	-	-	68,24	-	-	-	-	-	-	-	1,88	21.732,7	28,54	2	1.548,0	1.204,0	344,0
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Portugal Ações	15,75	-	-	-	-	-	85,18	-	-	-	-	-	-	-	(0,93)	21.403,7	28,11	3	765,7	934,9	(169,2)
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	19,32	1,96	-	-	-	-	76,57	-	-	-	-	-	-	-	2,15	33.008,1	43,35	1	6.416,8	532,3	5.884,5

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. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ibéria	3,13	-	-	-	-	-	37,89	60,53	-	-	-	-	-	-	(1,55)	3.277,6	10,73	3	214,1	123,5	90,5
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	1,58	-	-	-	-	-	24,10	74,54	-	-	-	-	-	-	(0,22)	20.149,4	65,94	1	324,3	1.049,5	(725,3)
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	4,40	-	-	-	-	-	17,42	82,05	-	-	-	-	-	-	(3,86)	2.402,2	7,86	4	195,1	46,3	148,8
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	3,25	-	-	-	-	-	35,82	61,46	-	-	-	-	-	-	(0,54)	4.729,1	15,48	2	38,1	188,0	(149,9)

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. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Euro Grandes Capitalizações	8,94	-	-	0,02	-	-	1,83	88,76	-	-	-	-	-	-	0,45	8.434,4			606,3	341,4	265,0
	BPI Europa	4,55	-	-	3,20	-	-	1,90	89,47	-	-	-	-	-	-	0,87	31.526,2	12,90	2	1.282,8	697,9	584,9
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	3,19	-	-	0,06	-	-	-	98,05	-	-	-	-	-	-	(1,31)	24.577,5	7,93	4	1.133,6	1.315,0	(181,4)
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities (1)	0,35	-	-	0,98	-	-	0,66	93,77	-	-	-	5,15	-	-	(0,90)	39.434,2	12,73	3	453,8	1.633,4	(1.179,6)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa (1)	11,15	-	-	-	-	-	1,34	84,30	-	-	-	3,26	-	-	(0,05)	18.813,0	6,07	5	1.215,0	6.217,9	(5.002,9)
Santander Asset Management	Santander Accções Europa (1)	6,09	-	-	0,20	-	-	1,11	92,61	-	-	-	-	-	-	0,00	187.038,5	60,37	1	8.805,8	3.194,2	5.611,5

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. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI América	3,05	-	-	0,10	-	-	-	-	97,18	-	-	-	-	-	(0,32)	28.065,9	11,65	3	3.151,7	732,5	2.419,3
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	2,06	-	-	0,44	-	-	-	-	97,57	-	-	-	-	-	(0,07)	89.678,8	37,23	2	3.481,4	5.777,2	(2.295,8)
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	3,11	-	-	0,55	-	-	-	-	94,24	-	-	3,44	-	-	(1,35)	22.080,6	9,17	4	5.066,2	1.799,1	3.267,1
Santander Asset Management	Santander Accções América	1,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,18	101.056,5	41,95	1	10.302,3	3.201,2	7.101,1

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. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	11,66	-	-	-	-	-	7,64	71,59	-	-	-	9,18	-	-	(0,07)	6.147,3			794,4	207,2	587,3
	Montepio Euro Financial Services	10,88	-	-	0,02	-	-	1,85	77,67	-	-	-	9,73	-	-	(0,16)	2.926,2			859,8	496,9	362,9
	Montepio Euro Helthcare	12,34	-	-	-	-	-	-	83,33	-	-	-	7,36	-	-	(3,03)	11.566,0			518,6	765,4	(246,8)
	Montepio Euro Telcos	11,49	-	-	-	-	-	2,82	76,47	-	-	-	8,95	-	-	0,27	2.633,6			188,1	91,0	97,1
	Montepio Euro Utilities	10,17	-	-	-	-	-	5,61	80,48	-	-	-	3,58	-	-	0,16	8.807,1	100,00	1	555,7	358,0	197,7

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. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Ações Mundiais	3,67	-	-	0,13	-	-	-	16,61	79,78	-	-	-	-	-	(0,19)	40.530,8	2,29	3	3.924,0	1.281,2	2.642,8
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais *	0,73	-	-	0,00	-	-	-	34,64	64,67	0,19	-	-	-	-	(0,23)	1.595.789,2	90,30	1	182.177,6	44.201,0	137.976,6
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Momentum Sustentável (1)	6,82	-	-	3,97	-	-	-	35,42	53,07	-	-	3,40	-	-	(2,68)	109.625,0	6,20	2	43.715,3	33.205,3	10.510,0
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection (1)	3,32	-	-	0,97	-	-	-	18,04	69,89	-	-	9,84	-	-	(2,06)	21.314,4	1,21	4	2.610,7	843,7	1.767,0

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. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI África	2,65	-	-	4,22	-	-	-	11,95	80,29	-	-	-	-	-	0,89	2.643,8			35,5	67,6	(32,1)
	BPI Ásia Pacífico	3,31	-	-	0,54	-	-	-	1,73	91,32	-	-	4,20	-	-	(1,11)	6.252,8	10,00	3	480,4	133,4	347,1
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Ações Emergentes	4,44	-	-	0,06	-	-	-	-	-	-	-	97,06	-	-	(1,56)	10.297,6			923,5	585,5	338,0
	Caixa Ações Oriente	1,38	-	-	0,32	-	-	-	-	-	-	-	98,54	-	-	(0,24)	17.773,5	31,57	2	1.117,7	754,8	362,9
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Mercados Emergentes	6,59	-	-	0,35	-	-	-	-	-	-	-	93,40	-	-	(0,34)	51.958,7	58,43	1	15.616,1	1.334,5	14.281,6

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 *	5,21	-	24,85	0,36	-	-	-	-	-	-	54,82	11,06	3,81	-	(0,12)	436.921,1	52,84	1	46.342,3	18.384,6	27.957,7
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Conservador	19,14	39,09	28,94	1,93	-	-	-	0,51	2,41	-	4,66	2,47	2,60	0,03	(1,78)	28.919,6	3,50	3	13.842,8	4.935,1	8.907,7
Santander Asset Management	Popular Global 5	13,27	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	3,27	8,11	-	-	75,34	946,0	-	-	-	63,7	(63,7)
	Santander Private Defensivo	0,41	-	-	1,42	-	-	-	-	-	-	18,93	21,41	-	-	57,83	57.395,8	-	-	1.877,0	5.146,2	(3.269,2)
	Santander Select Defensivo	2,39	-	-	1,25	-	-	-	-	-	-	19,26	22,22	-	-	54,89	302.707,3	43,66	2	22.866,8	10.278,8	12.588,0

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	4,17	24,00	34,72	0,56	-	-	-	-	-	-	13,09	21,97	1,46	-	0,02	158.064,5	-	-	-	6.984,8	(6.984,8)
	Caixa Investimento Socialmente Responsável	3,01	63,36	-	0,01	-	-	-	33,94	-	-	-	-	-	-	(0,32)	135.272,7	-	-	4.636,3	6.396,9	(1.760,7)
	Caixa Seleção Global Moderado *	7,06	-	19,83	0,50	-	-	-	-	-	-	37,41	32,39	3,30	-	(0,51)	1.141.291,1	46,87	1	137.434,8	32.049,7	105.385,2
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil	0,02	-	-	6,05	78,54	-	-	-	13,32	-	-	-	-	-	2,07	7.284,6	-	-	85,5	2,8	82,7
	EuroBic Investimento	46,41	11,45	18,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,34	4.841,0	0,40	4	647,5	38,7	608,9
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	1,85	2,51	9,80	0,89	-	-	-	-	-	-	42,21	28,45	12,81	-	1,49	731.367,6	23,89	3	132.512,5	38.906,4	93.606,2
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	16,95	32,74	21,41	-	-	-	0,14	25,30	-	-	2,59	6,07	-	-	(5,21)	4.600,6	-	-	964,9	226,3	738,6
	Montepio Multi Gestão Prudente	10,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53,93	23,72	12,98	-	(0,75)	6.664,6	0,37	5	844,2	134,9	709,3
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	2,04	-	-	0,46	-	-	-	-	-	-	61,72	35,92	-	-	(0,14)	3.576,2	0,12	6	55,9	91,7	(35,9)
Santander Asset Management	Popular Global 25	4,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,52	13,95	-	-	79,26	30.079,0	-	-	-	843,2	(843,2)
	Santander Private Moderado	3,94	-	-	4,08	-	-	-	-	-	-	19,42	34,09	-	-	38,47	190.817,4	-	-	9.153,4	2.987,1	6.166,3
	Santander Select Moderado	5,86	-	-	3,50	-	-	-	-	-	-	19,59	34,30	-	-	36,75	473.039,9	-	-	61.780,2	12.206,4	49.573,8
	Santander Sustentável	6,95	-	35,06	2,27	-	-	-	16,88	0,84	-	13,63	6,66	-	(0,00)	17,71	173.890,7	28,35	2	24.251,6	5.091,1	19.160,5

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 Activos	BPI Seleção	6,25	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	23,86	57,86	12,18	-	(0,16)	9.532,2	-	-	641,4	147,4	494,1
	BPI Universal	5,93	-	-	0,69	-	-	-	-	-	2,24	17,47	52,82	20,34	-	0,51	8.938,0	2,10	6	890,2	338,2	552,0
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Moderado	7,11	8,03	12,55	1,10	-	-	-	-	-	-	27,21	42,26	2,08	-	(0,34)	187.112,3	-	-	575,2	3.552,1	(2.976,9)
	Caixa Seleção Global Arrojado *	7,77	-	-	0,87	-	-	-	-	-	-	35,40	53,12	2,98	-	(0,14)	282.912,9	53,42	1	34.464,8	10.752,0	23.712,8
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Equilibrado	20,34	28,24	7,58	5,66	-	-	-	0,94	4,19	-	19,59	10,21	4,93	0,03	(1,71)	19.826,7	2,25	5	9.351,2	2.417,8	6.933,4
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	5,28	-	6,44	1,43	-	-	-	-	-	-	27,34	47,98	11,95	-	(0,43)	148.635,6	16,89	3	29.289,1	8.841,0	20.448,1
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	12,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,49	51,34	3,29	-	(0,91)	7.476,0	0,85	7	1.237,3	119,8	1.117,5
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	1,93	-	-	0,71	-	-	-	-	-	-	48,88	48,75	-	-	(0,27)	26.845,2	3,05	4	582,7	397,4	185,3
Santander Asset Management	Popular Global 50	7,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,56	24,40	-	-	65,97	26.584,3	-	-	-	1.377,0	(1.377,0)
	Santander Private Dinâmico	5,64	-	-	8,99	-	-	-	-	-	-	5,56	45,98	-	-	33,82	20.831,6	-	-	2.093,0	15,7	2.077,3
	Santander Select Dinâmico	7,10	-	-	7,18	-	-	-	-	-	-	5,72	46,05	-	-	33,96	141.152,6	21,43	2	21.621,6	3.683,6	17.938,0

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 (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Arrojado	7,16	-	-	1,03	-	-	-	-	-	-	25,83	62,81	3,14	-	0,04	13.796,0	12,06	2	-	524,0	(524,0)
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Dinâmico	9,95	1,12	-	2,40	-	-	-	26,56	45,90	-	3,68	8,77	3,25	0,03	(1,66)	9.006,0	7,87	5	4.697,4	1.274,4	3.423,0
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	9,78	-	0,47	1,08	-	-	-	-	-	-	5,31	76,42	5,87	-	1,08	60.595,0	52,98	1	12.925,0	3.931,0	8.994,0
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	10,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,24	88,34	0,41	-	(0,65)	5.290,2	-	-	742,2	225,0	517,3
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	10,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89,48	-	-	(0,09)	5.477,6	9,41	4	555,4	1.596,2	(1.040,7)
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Agressiva	2,16	-	-	0,88	-	-	-	-	-	-	24,10	73,00	-	-	(0,14)	8.813,3	7,71	6	498,3	121,8	376,5
Santander Asset Management	Popular Global 75	9,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,18	23,96	-	-	64,70	11.396,9	9,96	3	7,0	99,8	(92,8)

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	3,27	76,89	0,31	0,00	-	-	-	2,25	-	-	-	18,20	-	-	(0,93)	79.863,1			16.219,2	2.297,2	13.921,9
	Bankinter 50 PPR/OICVM	2,47	57,55	0,13	-	-	-	-	4,51	-	-	-	36,34	-	-	(1,00)	55.245,2			8.666,0	1.276,2	7.389,8
	Bankinter 75 PPR/OICVM	1,70	37,37	-	-	-	-	-	6,87	-	-	-	54,88	-	-	(0,82)	52.954,2			5.959,6	577,8	5.381,8
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	0,89	91,01	2,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,39	39.851,5			667,8	3.443,9	(2.776,0)
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	4,06	93,05	4,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,77)	25.694,6	6,95	5	6.669,1	1.673,2	4.995,9
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	65,39	-	-	-	-	-	-	26,34	-	-	-	9,21	-	-	(0,94)	277,5	0,01	11	283,8	-	283,8
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	6,58	-	-	2,17	-	-	-	-	-	-	-	89,54	1,62	-	0,09	2.556,7			363,4	17,0	346,5
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	3,80	42,31	14,90	0,65	4,00	-	-	0,92	3,59	-	15,35	12,35	1,49	-	0,64	800.367,1			100.275,7	11.278,5	88.997,2
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	3,94	77,88	9,50	0,23	2,37	3,52	-	-	-	-	2,39	-	-	-	0,19	700.519,1			24.979,9	53.732,6	(28.752,7)
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	3,15	29,89	5,25	2,26	3,54	-	-	2,55	8,26	-	6,84	33,93	2,13	-	2,21	135.655,9	44,92	1	5.030,5	2.066,3	2.964,2
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	9,36	-	-	0,39	-	-	-	-	-	-	35,52	51,81	2,98	-	(0,06)	65.608,1			15.453,4	1.636,7	13.816,7
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	4,06	-	46,88	0,26	-	-	-	-	-	-	33,61	11,63	3,87	-	(0,30)	104.109,4			18.513,8	3.873,0	14.640,8
	Caixa Moderado PPR/OICVM	8,78	-	23,70	0,24	-	-	-	-	-	-	33,25	31,03	3,32	-	(0,32)	224.224,9	10,80	4	56.766,1	4.775,4	51.990,7
Casa de Investimentos	Casa Global Value PPR/OICVM	5,79	-	-	0,32	-	-	-	30,35	64,41	-	-	-	-	-	(0,88)	17.758,2	0,49	9	5.775,6	44,0	5.731,6
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB PPR/OICVM	15,39	-	67,95	6,12	-	-	-	0,96	2,83	-	-	5,16	3,86	-	(2,27)	49.896,3	1,37	8	1.769,2	1.690,1	79,0
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM	4,59	47,27	7,62	1,79	2,80	0,18	2,49	2,39	6,07	-	-	14,21	-	-	10,58	136.037,2			11.514,9	1.407,1	10.107,8
	SMART Invest PPR/OICVM Conservador	2,95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36,31	26,35	-	-	34,39	1.365,7			982,4	156,4	826,0
	SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	3,37	-	-	0,21	-	-	-	-	-	-	13,20	68,57	-	-	14,66	3.512,0			1.497,6	42,8	1.454,8
	SMART Invest PPR/OICVM Moderado	3,12	-	-	0,07	-	-	-	-	-	-	26,62	44,09	-	-	26,09	2.623,3	3,93	6	1.077,6	61,3	1.016,3
IM Gestão de Ativos	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	4,87	-	14,79	-	-	-	-	-	-	-	22,71	50,44	8,09	-	(0,90)	879,1			63,8	5,7	58,1
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	8,07	-	12,50	-	-	-	-	-	-	-	24,76	47,47	7,94	-	(0,75)	1.642,2			101,7	17,9	83,8
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	14,80	-	13,40	-	-	-	-	-	-	-	33,73	30,55	8,16	-	(0,65)	2.569,5			339,9	90,0	250,0
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	17,88	-	15,38	-	-	-	-	-	-	-	43,97	15,11	8,43	-	(0,78)	6.297,9			1.188,4	190,9	997,5
	IMGA Investimento PPR/OICVM	2,80	-	6,92	2,04	-	-	-	-	-	-	27,52	48,33	11,99	-	0,40	35.396,5			3.973,1	938,9	3.034,2
	IMGA Poupança PPR/OICVM	0,06	3,19	9,93	0,81	-	-	-	-	-	-	42,94	28,53	12,77	-	1,77	472.050,3	14,22	3	30.720,9	12.209,7	18.511,1
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	6,86	-	-	0,75	-	-	3,33	34,43	54,76	-	-	-	-	-	(0,14)	8.435,1			2.156,6	198,4	1.958,2
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	2,10	9,39	1,71	-	1,55	-	0,56	5,19	6,89	-	32,84	24,47	13,22	-	2,09	34.698,1			3.441,6	1.785,3	1.656,3
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	2,34	13,05	1,19	-	3,15	0,97	-	0,98	1,49	-	46,46	16,85	14,73	-	(1,21)	16.972,7			1.545,1	495,1	1.050,0
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	2,80	17,20	0,90	-	3,23	2,29	-	-	-	-	58,43	8,72	7,15	-	(0,71)	22.370,2	2,26	7	10.670,7	8.012,2	2.658,5
	Santander Poupança Valorização FPR	9,51	-	22,09	1,41	-	-	-	-	0,85	-	20,26	22,39	-	-	23,50	84.423,9			7.625,2	1.230,2	6.394,9
Santander Asset Management	Santander Poupança Prudente FPR	4,02	93,89	1,61	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,48	455.730,6	14,80	2	37.967,3	7.900,1	30.067,2
	Sixty Degrees - SGOIC	12,03	3,30	-	4,52	4,86	10,25	-	-	13,61	-	2,17	31,33	18,64	0,01	(0,73)	9.283,3	0,25	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 Activos	BPI Agressivo	9,28	2,30	-	2,80	-	-	-	-	-	1,24	3,26	67,53	11,24	-	2,35	12.569,2			4.473,6	260,3	4.213,2
	BPI Brasil	4,81	-	-	0,24	-	10,67	-	-	84,36	-	-	-	-	-	(0,07)	20.148,1			173,4	873,9	(700,6)
	BPI Dinâmico	13,33	8,34	9,76	1,85	-	-	-	-	-	5,99	10,66	38,00	11,43	-	0,64	97.985,1			26.098,6	1.482,7	24.615,9
	BPI Global	3,97	33,32	10,64	2,66	1,62	3,84	-	10,05	27,65	-	3,01	2,12	-	-	1,11	43.738,8			563,4	1.450,6	(887,2)
	BPI Moderado	8,26	13,21	17,26	1,10	-	-	-	-	-	8,49	10,54	19,98	20,52	-	0,64	475.413,2	57,78	1	62.199,4	22.197,9	40.001,5
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Estratégia Ativa	1,81	37,49	30,03	3,16	2,20	-	0,34	0,96	4,72	-	-	14,20	6,13	0,03	(1,08)	33.542,4	2,98	3	1.167,8	1.207,8	(40,0)
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	4,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,71	4,98	73,26	-	(0,61)	5.538,2			139,2	1,5	137,7
	IMGA Flexível	23,89	18,04	10,91	0,42	-	-	-	-	-	-	19,08	14,84	11,87	-	0,95	15.371,8	1,86	5	2.785,3	1.463,4	1.321,9
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	11,16	-	-	0,03	-	-	5,85	83,30	-	-	-	-	-	-	(0,34)	10.403,1			1.257,8	482,8	775,0
	Optimize Investimento Activo	1,45	-	-	1,67	-	-	2,86	32,54	58,84	-	-	-	-	-	2,64	20.288,2	2,73	4	2.320,1	1.250,6	1.069,5
Santander Asset Management	Santander Investimento Global *	3,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,48	40.908,7			4.608,5	1.390,2	3.218,3
	Santander Multi-Estratégia	5,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94,79	5.477,6			4.748,3	25,0	4.723,3
	Santander Rendimento	2,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,46	343.309,5	34,65	2	38.126,5	7.236,7	30.889,8

S.G.O.I.C.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível	14,02	83,94	2,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	528.594,6	100,00	1	8.858,8	48.496,5	(39.637,7)

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	5,52	84,37	10,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	12.855,5	39,17	2	116,9	740,9	(623,9)
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	13,16	80,75	9,12	-	-	-	-	-	-	-	0,91	-	-	-	(3,93)	19.964,4	60,83	1	-	-	-

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.	86,52	-	-	4,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,83	1.306,4	100,00	1	-	-	-

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. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Ativos	GFM Capital - SICAF AIF (*)	0,56	-	-	1,37	-	-	-	41,96	83,93	-	-	-	-	-	(27,82)	19.452,2	58,18	1	13.156,0	-	13.156,0
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	2,47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,60	-	-	-	(1,06)	108,6			116,3	-	116,3
	Discovery Fund - F.I.A.	4,34	-	-	8,74	-	-	-	5,24	80,60	-	-	-	9,83	-	(8,75)	11.797,8			494,0	-	494,0
	LYNX Valor - F.I.A.	23,62	-	-	0,44	-	-	-	-	-	-	18,17	47,95	11,03	-	(1,21)	2.074,1	41,82	2	-	-	-

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.	8,69	68,51	11,12	-	-	-	-	-	-	-	1,97	10,13	-	-	(0,43)	15.294,9			4.101,2	1.160,1	2.941,1
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	15,47	-	-	-	-	-	-	31,52	-	-	-	54,25	-	-	(1,23)	4.372,9	7,84	2	535,6	703,0	(167,4)
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	8,22	-	-	0,12	-	-	-	-	-	15,09	-	59,79	4,19	-	12,61	7.351,9			41,6	266,2	(224,6)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	1,28	-	-	2,58	-	-	-	-	-	13,70	-	-	81,88	-	0,57	99.720,1			-	-	-
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	3,78	-	-	3,06	-	-	-	-	-	8,59	-	-	85,82	-	(1,25)	59.523,8			-	-	-
	Caixa Private Equity - F.I.A.	0,16	-	-	4,94	-	-	-	-	-	7,30	-	27,99	60,93	-	(1,31)	62.308,2	91,25	1	-	2.816,7	(2.816,7)
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	55,60	4,43	-	0,10	5,57	-	-	-	-	-	23,33	10,76	0,43	-	(0,24)	2.278,2	0,91	3	-	-	-

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

2.4 - ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE O.I.I. POR TIPO DE FUNDOS (Junho de 2021)

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 ⁸ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁸ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB Real Estate	NB Logística - FEIIA	47,30	-	-	52,24	-	-	-	-	-	-	-	(0,67)	60,69	3,76	4	61,38	3,39	4	(0,24)
Imofundos	Imonegócios	8,27	1,14	1,47	63,64	8,96	3,75	-	-	-	-	(0,41)	(2,26)	173,27	10,74	3	204,90	11,31	3	0,72
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	7,15	1,75	0,60	66,84	22,40	-	-	-	-	-	-	(1,92)	252,90	15,68	2	261,20	14,41	2	1,62
Square Asset Management	CA Imobiliário - FEIIA	3,55	50,58	-	15,43	28,81	-	-	-	-	-	(0,71)	(0,06)	125,75			128,85			(5,19)
	CA Património Crescente	9,05	-	-	83,55	5,97	-	-	-	-	0,00	(0,02)	(13,19)	886,40			1.038,43			3,00
	Carteira Imobiliária - FEIIA	6,27	27,48	-	25,43	30,11	0,43	-	-	-	8,48	(0,38)	0,42	99,04			100,83			(9,48)
	Property Core Real Estate Fund	47,23	-	-	52,42	-	-	-	-	-	-	-	(10,15)	15,06	69,82	1	16,82	70,90	1	15,96

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 ⁸ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁸ Euro)	Quota (%)	Ord.	
BPI Gestão de Activos	Imofomento	21,04	-	-	71,61	5,99	0,67	-	-	-	-	(0,23)	(2,79)	495,40	22,78	2	514,45	22,36	2	(0,91)
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	4,27	-	-	83,63	8,56	-	-	-	-	-	(0,05)	(2,40)	613,74	28,22	1	652,87	28,38	1	(0,07)
Fidelidade - SGOIC	ImoFid	22,20	-	-	70,04	6,75	-	-	-	-	0,59	-	(0,57)	205,83	9,47	5	207,89	9,04	6	3,83
Fundiestamo	Imopoupança - FEIIA	38,51	-	-	60,30	-	-	-	-	-	0,45	-	(1,10)	82,82	3,81	7	84,37	3,67	7	(0,55)
GNB Real Estate	NB Património	16,76	-	-	53,73	20,98	-	-	-	-	0,07	(8,69)	(1,47)	191,11	8,79	6	234,84	10,21	5	0,28
Montepio Valor	Valor Prime	8,66	-	-	72,08	14,68	1,36	-	-	-	-	(0,07)	(1,28)	267,66	12,31	4	280,47	12,19	4	(4,35)
Silvip	Vip	5,90	-	-	80,02	13,93	-	-	-	-	-	(0,07)	(2,03)	318,05	14,63	3	325,35	14,14	3	(1,85)

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 ⁸ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁸ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB Real Estate	Fungere - FUNGEPI	37,65	21,16	-	27,72	5,92	-	4,32	0,32	-	-	(0,12)	0,03	112,16			115,63			1,86
	Novo Banco - FUNGEPI	28,16	0,42	0,74	35,82	10,81	-	4,73	5,60	-	11,26	(0,18)	(11,22)	191,38			222,16			0,06
	Novo Banco II - FUNGEPI	70,91	3,26	0,07	-	4,63	-	12,55	8,28	-	-	(0,01)	(0,23)	113,88	100,00	1	114,49	100,00	1	(0,35)

S.G.O.I.C.	F.I.I.A.H.	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁸ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁸ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB Real Estate	NB Arrendamento - FIIFAH	24,70	-	-	59,91	2,56	-	-	-	-	-	-	0,06	4,31	0,98	5	4,94	1,02	5	0,14
Montepio Valor	Montepio Arrendamento - FIIFAH	95,44	-	-	0,40	2,25	-	-	-	-	-	(0,01)	(0,51)	23,08			23,66			(0,59)
	Montepio Arrendamento II - FIIFAH	96,27	-	-	-	3,61	-	-	-	-	-	-	(1,29)	10,77	7,68	3	10,92	7,16	3	(0,67)
Norfin	Arrendamento Mais - FIIFAH	41,64	-	-	53,82	2,55	-	-	-	-	-	(1,43)	(7,95)	133,83			151,01			(0,91)
	Solução Arrendamento - FIIFAH	46,22	-	-	48,69	2,90	-	-	-	-	-	(1,67)	(3,58)	210,08	78,07	1	226,94	78,27	1	(0,93)
Profile	Banif Renda Habitação - FIIFAH	12,24	0,25	-	9,57	37,76	-	-	-	-	-	(0,16)	(8,04)	6,36	1,44	4	12,32	2,55	4	(39,10)
Square Asset Management	Addressa Arrendamento - FIIFAH	13,29	0,47	-	39,82	45,52	-	-	-	-	-	(0,88)	(0,04)	52,11	11,83	2	53,08	10,99	2	(0,19)

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 ⁸ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁸ Euro)	Quota (%)	Ord.	
First Fund Box	Coimbra Viva I - FEIIF	3,79	6,88	-	66,70	16,56	-	-	-	(25,91)	-	(0,41)	2,67	4,40	6,06	2	6,26	6,45	2	3,40
LYNX Asset Managers	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	1,54	-	25,99	59,28	11,25	-	-	-	(23,33)	-	-	0,45	68,17	93,94	1	90,67	93,55	1	(0,29)

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 ⁸ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁸ Euro)	Quota (%)	Ord.	
BPI Gestão de Activos	Josiba Florestal - FEIIF	2,00	80,83	-	17,16	-	-	-	-	-	-	-	(0,31)	27,07	52,73	1	27,16	47,57	2	(1,31)
Floresta Atlântica	Iberian Forest Fund - FEIIF	33,09	57,94	-	-	-	9,72	-	-	-	-	-	(1,84)	5,57			5,63			11,43
	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0,03	52,43	-	-	-	46,98	-	-	(5,24)	-	(1,54)	(15,74)	18,69	47,27	2	24,30	52,43	1	(1,22)

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	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ³ Euro)	(%)		(10 ³ Euro)	(%)		
Atlantic	AG - FEIIF	17,21	-	-	75,36	-	-	-	-	(11,43)	7,36	-	(1,00)	8,92			10,19			(0,78)
	Imofuste - SICAFI	4,15	-	6,11	68,91	0,64	13,58	-	-	(38,57)	-	-	(3,31)	21,87			42,46			0,41
	Imonor - FEIIF	0,01	82,55	-	-	-	-	-	-	-	17,44	-	(0,50)	8,44			8,48			(0,23)
	JNV Real Estate - SICAFI	0,61	2,51	22,66	67,58	5,62	-	-	-	(30,32)	-	(6,68)	(3,31)	9,04	0,80	27	15,40	0,96	24	8,13
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	3,50	84,34	12,16	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,77)	8,82			8,98			(20,90)
	FundoLis	7,95	92,04	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,81)	(0,72)	46,62			52,71			(0,57)
	Gaia Douro - FEIIF	4,89	37,24	15,32	42,53	-	-	-	-	(25,13)	-	-	(1,54)	16,45			22,44			6,66
	Imoplanus	1,13	77,87	1,13	2,79	16,82	-	-	-	-	-	-	(2,17)	7,53			7,72			(0,82)
	Imorocha - FEIIF	22,31	-	-	-	77,69	-	-	-	-	-	-	(0,45)	3,19			3,21			(0,16)
	Maia Imo - FEIIF	0,02	-	53,35	10,69	35,87	-	-	-	(59,80)	-	(0,30)	(0,94)	2,62			6,75			(1,70)
	Multinvest	0,39	26,76	-	50,48	21,56	-	-	-	(21,73)	-	-	(0,68)	10,09			13,14			0,65
	Porto D' Ouro - FEIIF	33,79	-	39,70	26,51	-	-	-	-	-	-	-	(0,83)	24,87			25,08			5,24
	Salinas	17,59	4,58	3,48	66,38	7,85	-	-	-	-	-	(0,05)	(1,38)	22,52			22,88			0,68
Carregosa SGOIC	Saudinveste	12,58	-	-	87,42	-	-	-	-	(6,30)	-	(0,70)	(0,79)	173,35	5,26	6	188,00	4,39	9	1,28
	Arquimedes - FEIIF	3,13	-	-	95,49	-	-	-	-	(12,54)	-	-	(27,79)	9,72			16,68			16,89
	Conforto - FEIIF	7,94	-	-	76,25	11,80	-	-	-	(19,43)	-	-	1,31	6,13			7,88			1,22
	Retail Properties - FEIIF	4,62	10,69	-	84,38	-	-	-	-	(11,42)	-	-	(0,91)	31,69			36,27			(1,35)
	SPOT ON - FEIIF	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	12,69	1,00	25	12,70	0,92	25	
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	21,22	37,10	-	9,19	32,22	-	-	-	-	-	(0,94)	(1,14)	25,07	0,42	30	25,67	0,32	31	(0,74)
ECS - SGOIC	Eurofundo - FEIIF	7,79	6,46	62,56	3,28	19,35	-	-	-	-	-	(1,88)	(0,99)	35,96			37,24			(0,02)
	Inogi Capital- FEIIF	16,14	83,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,46)	4,14			4,22			(0,92)
	Lusofundo	22,26	77,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	63,94	1,73	18	64,03	1,32	23	2,01
Fidelidade - SGOIC	FSG Saúde	27,60	-	-	66,61	3,23	-	-	-	-	2,55	-	(0,19)	51,17	0,85	26	51,27	0,64	28	0,43
First Fund Box	GRYPHON Capital	17,62	-	-	-	80,77	-	-	-	-	-	-	(0,09)	1,95			1,99			(1,33)
	Invesurb	20,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63,79	6,19			7,37			34,01
	LCN - Portuguese Fund 1	0,99	-	-	98,93	-	-	-	-	(57,43)	-	-	0,02	58,48			137,55			1,69
	LCN - Portuguese Fund 2	0,66	-	-	98,77	-	-	-	-	(64,90)	-	-	0,48	20,24			57,82			0,76
	Nexponor - SICAFI	0,94	16,88	-	78,80	-	-	-	-	-	-	-	1,31	50,85			51,93			0,30
	Olissipo - FEIIF	20,22	10,24	-	27,23	51,63	-	-	-	(5,23)	(9,57)	-	(0,68)	12,01			12,80			3,45
	Portuguese Prime Property Box	5,01	-	-	77,47	12,44	-	-	-	(4,64)	-	-	(0,70)	9,48			10,58			0,66
	Quinta da Ombria - FEIIF	2,70	93,85	-	-	-	-	-	-	(1,08)	-	-	(0,37)	15,60			16,41			(1,12)
	Sertorius	7,56	-	-	85,98	3,72	-	-	-	(71,52)	-	-	(0,92)	13,00	3,12	13	52,37	4,37	10	2,67
Fundiestamo	FNRE ImoAveiro - FEIIF	14,82	-	84,71	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,51)	0,43			0,43			(5,16)
	FNRE ImoMadalena - FEIIF	26,21	-	73,53	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	2,18			2,19			(1,30)
	FNRE ImoResidências - FEIIF	22,22	-	77,75	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	21,62			21,65			(0,42)
	Fundiestamo I - FEIIF	9,07	-	-	90,65	-	-	-	-	-	-	-	(0,46)	170,67	3,24	12	171,93	2,46	15	1,37
Gef	Amoreiras	16,17	83,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,28)	190,19			190,73			(0,37)
	Gef II	5,35	-	6,36	67,79	6,59	-	-	13,69	(8,49)	0,19	-	(6,01)	10,18			11,91			(5,93)
	Global Fundo	0,21	-	-	96,64	-	-	-	-	(59,80)	-	-	(4,24)	11,72			35,72			3,10
	ImoComercial	27,23	-	-	67,80	-	-	-	-	-	-	-	4,08	18,02			18,18			1,15
	ImoConvento	0,68	-	-	-	97,69	-	-	-	-	1,52	-	(4,47)	22,66			23,75			(0,32)
	ImolImperial	3,20	-	-	54,75	41,74	-	-	-	(21,14)	-	(2,04)	(2,88)	9,57			13,00			(2,25)
	ImoPortugal	1,30	79,63	5,99	2,37	10,68	-	-	-	(7,67)	-	(1,76)	(7,29)	25,50			30,63			2,92
	LisFundo	6,80	48,03	33,33	0,12	10,44	-	-	-	(60,79)	-	(0,28)	(5,81)	109,96			345,47			50,26
	Lucasfin - FEIIF	0,05	69,12	-	-	30,80	-	-	-	-	-	-	(7,49)	2,15			2,32			(0,77)
Gesfimo	Quinta da Ribeira	3,81	-	-	96,19	-	-	-	-	-	-	-	(0,62)	6,05	6,75	2	6,09	8,49	2	0,63
	Fimes II	22,64	77,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,02)	30,82			32,44			(0,27)
	Fimes Um	82,60	16,07	-	1,33	-	-	-	-	-	-	-	(48,31)	21,32			41,25			0,53
	Herdade da Comporta - FEIIF	50,64	-	-	-	-	-	-	11,89	-	-	-	(59,32)	0,56			17,35			(7,96)
	Invesfundo	0,94	-	77,70	21,27	-	-	-	-	(90,55)	-	-	(0,14)	4,27			46,33			(0,92)
GFM Gestão de Ativos	Invesfundo II	0,31	99,44	-	-	0,17	-	-	-	(83,01)	0,08	(1,53)	(6,82)	7,07	1,06	23	81,83	2,75	13	(3,70)
	GFM Rendimento - FEIIF	6,58	2,12	-	85,77	3,69	-	-	-	(13,89)	-	(0,45)	(1,33)	30,78			37,31			0,62
	GFM Património - FEIIF	2,35	65,85	-	28,38	3,39	-	-	-	-	-	-	0,71	5,56	0,60	28	5,52	0,54	29	0,88

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 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
GNB Real Estate	ACIF-FEIFF	72,65	1,81	-	-	25,53	-	-	-	-	-	(1,37)	(0,34)	2,82			2,87			(22,42)
	Arrábida - FEIFF	17,45	-	-	42,09	6,01	-	-	8,39	-	-	-	18,60	13,36			14,44			(2,69)
	Asas Invest - FEIFF	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,28)	0,57			0,58			(3,48)
	Fimes Oriente	15,61	-	47,88	-	-	-	-	36,50	-	-	-	(0,18)	88,14			88,31			(0,49)
	Five Stars - FEIFF	40,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,88	0,48			0,70			(0,39)
	Fundes - FEIFF	13,26	-	-	-	-	-	80,43	-	-	-	-	0,31	91,24			97,06			(0,77)
	Gestindustria - FEIFF	2,69	23,12	-	50,70	23,39	-	-	-	-	-	-	(0,54)	7,77			7,82			0,83
	Guebar - FEIFF	4,98	5,99	-	8,36	80,17	-	-	-	-	-	-	(0,21)	10,97			11,05			0,15
	Imoarruda	77,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,93	6,99			8,80			(0,46)
	Imocais - FEIFF	3,45	-	-	91,27	-	-	-	-	(8,02)	-	-	4,32	18,46			20,28			(0,30)
	ImoGestão	87,22	12,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	41,41			41,52			(0,27)
	ImoInvestimento - FEIFF	7,46	9,44	-	-	2,95	-	-	76,22	-	-	(0,19)	0,03	33,46			34,89			1,11
	Invesfundo VII	15,69	84,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,61)	7,52			7,56			(0,36)
	NB Alta Vista	24,01	-	72,86	-	1,22	-	-	-	-	-	(13,35)	(11,68)	6,57			8,99			(1,33)
	Prediloc Capital - FEIFF	18,94	-	-	48,80	6,43	-	-	24,54	-	-	-	(0,52)	15,06			15,34			0,71
	Promofundo - FEIFF	0,82	99,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,10)	17,34			17,89			(2,11)
	Rendifundo	13,80	-	-	78,78	-	-	-	-	-	-	-	(0,76)	9,93			10,81			1,61
	Unicampus - FEIFF	6,79	-	-	-	-	93,19	-	-	(14,69)	-	-	(0,14)	8,95	6,34	4	10,52	5,00	5	(16,32)
Imofundos	ImoMarinas	32,97	-	-	49,77	14,07	-	-	-	-	-	-	(0,29)	28,14			29,16			(0,20)
	Imoreal	19,92	15,55	-	24,09	27,02	-	-	-	-	0,37	(0,19)	(4,41)	91,64	1,99	17	111,29	1,76	20	0,84
Imopolis	ImoDesenvolvimento	4,07	1,89	-	81,07	12,38	-	-	-	(49,14)	-	-	(1,50)	101,40	1,69	19	207,90	2,60	14	0,97
Imorendimento	Imolux	5,47	-	-	10,63	15,18	-	-	-	(8,76)	-	-	67,42	13,74			15,28			(0,38)
	Natura	9,45	89,09	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,22)	0,79	3,98			4,33			0,04
	Prime Value - FEIFF	8,81	45,93	-	41,38	3,84	-	-	-	-	-	-	(0,69)	13,49	0,52	29	13,59	0,42	30	0,13
Institutional Investment	Real Added Value PN	3,40	-	13,56	76,36	6,26	-	-	-	-	-	(3,15)	(2,14)	130,35			138,23			(10,14)
	Sete Colinas	2,97	0,13	34,03	39,53	20,32	-	-	-	-	-	(5,48)	1,72	109,68	3,99	10	117,65	3,20	12	(0,65)
Insula Capital	Foz do Tejo	0,07	-	99,93	-	-	-	-	-	(49,35)	-	(0,79)	(16,54)	18,88			56,66			(2,90)
	Krep Portugal - SICAFI	1,87	29,75	-	67,45	-	-	-	-	(46,00)	-	-	(1,28)	23,99			46,32			0,29
	Lagoas Park - SICAFI	1,57	0,01	-	95,84	-	-	-	-	(49,29)	-	-	1,15	223,70			454,04			(1,25)
	Mexto Poperty Investment I - SICAFI	5,11	25,80	52,29	-	15,72	-	-	-	(81,41)	-	(14,70)	(1,09)	0,59			34,27			(1,13)
	OBVI - SICAFI	19,42	-	-	-	34,68	-	-	43,83	-	-	(10,38)	(0,14)	2,40	4,48	9	2,74	7,44	3	(16,08)
Interfundos	Cimóvel	1,64	-	-	93,85	4,48	-	-	-	-	-	(0,13)	(11,05)	57,52			64,78			1,72
	Fimmo - FEIFF	7,21	0,77	-	4,41	87,47	-	-	-	(31,19)	-	(0,09)	(0,24)	27,50			40,25			0,57
	Fimobes - FEIFF	3,61	-	-	80,44	15,80	-	-	-	-	-	-	(1,05)	7,34			7,43			(0,04)
	Fundial - FEIFF	17,13	82,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	10,48			10,50			(1,09)
	Fundipar - FEIFF	3,49	96,03	-	-	0,10	-	-	-	-	-	-	0,24	18,25			18,28			(0,10)
	Funsita - FEIFF	26,43	59,79	-	-	13,30	-	-	-	-	-	-	(1,83)	1,42			1,45			(3,12)
	Gestimo - FEIFF	13,20	-	-	85,81	-	-	-	-	-	-	-	(0,40)	1,14			1,16			(43,03)
	I Marope - FEIFF	42,56	-	-	48,94	8,48	-	-	-	-	-	-	(2,62)	2,17			2,23			(0,70)
	Imoal - FEIFF	0,94	13,95	-	73,33	4,21	-	-	-	-	6,99	-	(8,11)	9,40			10,30			(0,21)
	Imocott - FEIFF	16,39	-	-	80,54	3,03	-	-	-	-	-	-	(0,43)	12,03			12,09			0,46
	Imofarma - FEIFF	0,13	14,75	-	78,78	1,54	-	-	-	(24,60)	4,05	-	(0,14)	72,65			97,50			0,16
	Portuguese Real Estate Development Fund	6,88	-	-	-	-	-	-	50,74	-	-	-	42,30	20,44			20,45			(0,11)
	Imorenda	0,71	-	-	92,19	7,08	-	-	-	-	-	-	(0,61)	86,10			86,65			(4,03)
	Imosotto Acumulação	3,44	20,79	-	63,62	12,12	-	-	-	-	-	-	(0,73)	46,64			47,00			(9,38)
	Imotur - FEIFF	3,98	-	-	71,58	24,36	-	-	-	(4,39)	-	-	(0,56)	56,72			59,72			15,33
	Monumental Residence - SICAFI	7,34	84,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,25)	20,54			22,43			9,49
	Multi 24 - SICAFI	5,73	-	-	89,86	-	-	-	-	(36,62)	-	-	(1,82)	15,34			26,83			(1,01)
	Neudelinvest - FEIFF	23,01	67,91	-	-	9,08	-	-	-	-	-	-	(35,92)	2,52			3,94			(2,77)
	Oceanico II - FEIFF	1,36	98,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,29)	82,99			83,23			0,10
	Oceanico III - FEIFF	-	99,80	-	-	-	-	-	-	(77,47)	-	-	(1,94)	5,59			27,43			(1,58)
	Predicaíma	0,51	-	-	14,80	84,15	-	-	-	(0,49)	-	-	(0,20)	30,40			30,78			0,04
	Predicapital - FEIFF	1,47	98,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	81,72			81,79			(0,16)
	Renda Predial	4,33	-	-	75,42	18,71	-	1,52	-	-	-	-	(0,58)	117,27			117,98			0,99
	Sand Capital - FEIFF	0,82	-	-	-	-	-	-	99,18	-	-	-	(0,05)	63,72			63,74			(2,42)
	Stone Capital - FEIFF	13,58	-	-	-	-	-	-	86,42	-	-	-	(0,10)	8,77			8,78			(39,51)
	TDF	3,00	6,72	80,41	5,39	1,11	-	-	-	(1,35)	0,01	(0,02)	(47,23)	103,56	16,00	1	215,50	14,56	1	10,42

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 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	3,44	73,55	19,03	0,91	3,01	-	-	-	(10,67)	-	(2,86)	(69,70)	8,64			51,68			2,96
	Tejo - FEIIF	23,57	11,25	-	51,34	2,21	-	11,53	-	-	-	-	(1,21)	8,95	0,29	31	9,07	0,76	27	0,96
Libertas	Fundicentro	0,29	73,97	-	4,18	21,02	-	-	-	(16,33)	-	(8,64)	(1,17)	19,63			26,78			(0,46)
	Funditur - FEIIF	0,15	99,69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	12,08			12,10			0,06
	Office Park Expo	3,45	-	-	92,02	-	-	-	-	-	-	-	(0,53)	260,31			274,19			1,35
	Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	0,31	0,86	66,60	0,87	-	-	-	-	(0,62)	26,72	(74,00)	3,62	10,14	5,03	7	41,62	4,44	8	
LYNX Asset Managers	BF Invest - FEIIF	0,08	33,46	-	42,46	23,32	-	-	-	(42,09)	-	(12,33)	(10,28)	8,41			24,30			(2,76)
	Capital Real I - FEIIF	0,20	67,31	-	30,69	-	-	-	-	(59,58)	-	(21,26)	(0,13)	5,66			32,85			(4,19)
	Coincident Discovery - SICAFI	7,82	-	-	80,69	-	-	-	1,32	(69,54)	6,06	-	(22,49)	0,44			11,54			28,30
	Colinvest - FEIIF	5,39	-	-	87,58	5,16	-	-	-	-	-	-	1,03	12,33			12,44			(0,34)
	Domus Capital - FEIIF	32,86	58,06	-	-	6,33	-	-	-	-	-	-	1,22	7,26			7,37			0,86
	Eminvest - FEIIF	4,69	27,97	-	15,05	34,32	-	-	-	(35,74)	-	(2,54)	(16,06)	1,64			5,91			(82,62)
	Grand Bay Residences - SICAFI	10,74	-	86,48	-	-	-	-	-	(15,58)	-	(25,42)	(15,04)	37,63			91,38			24,52
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	7,92	-	-	92,06	-	-	-	-	-	-	-	(0,74)	31,58			31,82			(0,73)
	Imopatrimónio - SICAFI	1,98	-	20,17	64,11	4,67	-	-	-	(14,04)	7,05	-	0,87	44,04			51,93			0,67
	Imovalue - FEIIF	0,37	-	-	6,51	93,01	-	-	-	(29,50)	-	(1,38)	(1,13)	5,69			8,38			(0,40)
	Marec Imob - SICAFI	4,10	2,11	6,07	45,45	39,33	-	-	-	(19,34)	-	-	2,56	34,54			43,02			0,50
	Roots and Cliffs - SICAFI	14,19	6,10	7,63	11,44	58,53	-	-	-	(36,63)	-	(1,38)	1,87	8,97			14,53			2,16
	RSNX - SICAFI *	0,43	-	-	-	99,52	-	-	-	(63,39)	-	(5,75)	(0,36)	1,90			6,26			(18,89)
	RTFQSJ - SICAFI	0,64	80,50	-	-	-	-	-	-	(44,26)	18,86	-	(0,25)	11,52			20,76			(0,41)
	São José de Ribamar - FEIF	0,03	-	99,97	-	-	-	-	-	(2,46)	-	-	(0,07)	19,06			19,55			(0,13)
	Splendimension - SICAFI	5,37	-	15,39	3,13	72,96	-	-	-	(50,12)	1,02	(3,01)	(12,92)	20,96			65,85			(7,65)
	Substância Numérica - SICAFI	53,02	-	-	-	15,31	-	-	2,24	(0,03)	2,64	-	22,13	25,89			27,16			(0,18)
	URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	27,84	-	-	-	61,95	-	-	-	(31,66)	-	(50,49)	7,33	4,02	4,68	8	26,87	6,29	4	(5,57)
Montepio Valor	Fundinvest	9,89	-	29,97	49,17	6,38	-	-	-	(3,72)	-	-	(3,24)	50,53			57,12			0,75
	Imomarvãs	3,40	-	96,60	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	6,59			6,60			(0,20)
	ImoUrbe	4,93	-	-	90,63	-	-	-	-	(22,95)	-	-	(0,12)	14,72			20,31			0,90
	Montepio Arrendamento III - FIIFAH	27,06	0,17	4,05	13,13	54,91	-	-	-	-	-	-	(1,59)	20,58			21,06			(49,68)
	Polaris	3,68	-	-	91,90	-	-	-	-	-	-	-	(0,69)	4,17			4,40			(2,35)
	Portugal Estates Fund (PEF)	24,76	-	-	3,48	71,53	-	-	-	-	-	-	(1,37)	3,85	1,67	20	3,91	1,42	21	(0,99)
Norfin	Beirafundo	4,72	-	92,33	-	0,32	-	-	-	(74,10)	-	(2,17)	(1,93)	8,97			46,77			19,31
	Europa	6,09	-	-	78,00	15,74	-	-	-	-	-	-	(1,43)	29,67			30,15			0,61
	Ibéria - FEIIF	3,42	10,28	-	60,47	22,44	-	2,56	-	(38,93)	-	-	(3,35)	30,62			53,83			(4,66)
	Imocar	4,30	-	-	89,90	5,62	-	-	-	-	-	-	(1,23)	45,57			46,22			1,27
	Multiusos Oriente - FEIIF	9,07	-	90,80	-	-	-	-	-	(1,19)	-	-	(0,44)	49,81			50,70			9,84
	Novimove	12,51	26,49	-	19,76	17,71	-	-	-	-	-	-	4,59	9,14			11,28			(11,35)
	Oportunidade - FEIIF	63,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,38	0,48			0,55			(79,34)
	Trindade	5,43	52,05	9,71	2,50	27,48	-	-	-	(12,08)	-	(9,76)	(3,06)	47,18	3,68	11	65,27	3,82	11	1,84
Profile	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	3,30	28,62	-	2,99	57,23	-	7,78	-	-	-	-	(7,47)	5,68			6,15			(2,28)
	Banif Property - FEIIF	27,28	-	-	6,18	63,69	-	-	-	-	-	(9,43)	(18,39)	3,96			5,71			(14,84)
	Citation	10,77	89,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,32)	5,12			7,46			(0,28)
	Imopredial	6,33	1,26	16,69	34,52	13,04	-	-	-	-	1,54	(0,23)	1,57	125,04	2,33	16	167,33	2,34	16	0,76
Refundos	Maxirent	27,93	-	-	67,15	4,53	-	-	-	(19,00)	-	-	(2,22)	83,28	1,39	22	106,24	1,33	22	1,20
Santander Asset Management	Imorecuperação	13,08	-	-	79,72	-	-	-	-	-	-	-	(0,34)	5,35			5,79			0,53
	Imorent	29,20	-	-	56,43	13,79	-	-	-	-	-	-	(1,47)	6,14			6,27			(9,68)
	LusImovest	24,13	11,50	1,34	50,27	7,50	-	-	-	-	-	(0,06)	(0,17)	101,95			107,87			(0,16)
	NovImovest	1,79	5,58	3,98	67,31	18,31	-	-	-	-	-	(0,04)	0,51	255,46	6,14	5	262,17	4,79	7	0,32
Silar - SICAFI, SA	Silar - SICAFI, SA	21,78	2,57	-	58,18	14,05	-	-	-	-	-	-	1,26	12,06	0,20	32	12,33	0,15	32	(0,24)

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	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ² Euro)	(%)		(10 ² Euro)	(%)		
Silvip	Almost Future - SICAFI	0,56	-	-	-	96,58	-	-	-	(76,65)	-	-	(10,28)	3,54			34,65			(4,01)
	Atlantis	25,72	-	74,25	-	-	-	-	-	(32,72)	-	(34,18)	(3,87)	6,83			23,40			7,63
	Fundigroup	5,01	5,29	-	89,64	-	-	-	-	-	-	-	(0,89)	19,28			19,46			1,62
	ICON - SICAFI	15,45	59,12	-	24,34	-	-	-	-	(42,05)	-	-	(2,26)	21,76			39,85			0,22
	Imovedras	9,34	-	7,52	81,73	0,52	-	-	-	-	-	-	(1,07)	41,86			42,70			1,32
	Marathon	1,14	-	55,34	30,25	10,23	-	-	-	(48,22)	-	(15,55)	2,10	5,88	1,65	21	16,66	2,21	18	(3,29)
SFS - Gestão de Fundos	Imosede	1,90	4,99	-	87,93	4,49	-	-	-	-	-	-	(0,12)	175,16			176,59			1,43
	Imosonae Dois - FEIIF	1,14	3,75	-	95,02	-	-	-	-	-	-	-	(1,84)	145,12			147,98			1,96
	WTC - FEIIF	4,02	-	-	89,46	5,16	-	-	-	-	-	-	0,02	69,78	6,49	3	70,73	4,95	6	(1,90)
Square Asset Management	Turirent	3,67	43,54	-	2,38	50,23	-	-	-	-	-	-	(2,77)	6,12	0,10	33	6,30	0,08	33	(0,23)
TF Turismo Fundos	Turístico	15,35	-	-	70,77	12,00	-	-	-	-	-	-	(8,87)	48,26			54,07			0,16
	Turístico II	12,06	0,82	-	82,13	1,61	-	-	-	-	-	-	(11,15)	91,10			106,60			(0,14)
	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	49,67	2,86	6,08	29,37	-	-	-	-	-	-	-	1,73	20,35	2,66	15	22,68	2,30	17	(0,19)
Vila Gale Gest	Vila Gale	0,30	-	-	99,25	0,48	-	-	-	(5,70)	-	-	(0,90)	60,81	1,01	24	65,08	0,82	26	0,31
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Violas Ferreira - SICAFI, SA	4,12	3,02	7,02	80,51	5,06	-	-	-	-	-	-	(1,65)	170,37	2,83	14	173,70	2,18	19	(3,35)

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) e Golden Eagle – FEIIF (LYNX Asset Managers).

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

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

2.5 - Ordenação dos F.I.M. - 30.06.2021

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F. Ações Globais	1.595.789.235	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Moderados	1.141.291.103	2
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	811.502.544	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	800.367.077	4
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	731.367.595	5
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	700.519.133	6
Caixa Disponível	Outros Fundos	528.594.609	7
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	508.987.857	8
BPI Moderado	Fundo Flexível	475.413.185	9
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Moderados	473.039.902	10
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	472.050.250	11
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	455.730.625	12
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	436.921.124	13
Santander Rendimento	Fundo Flexível	343.309.533	14
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	302.707.300	15
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig. Tx.Ind.Euro	297.141.109	16
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	282.912.872	17
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	271.929.537	18
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	265.071.721	19
Caixagest Obrigações	F.Obrig. Tx.Ind.Euro	230.789.938	20
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	224.224.894	21
Santander MultiCrédito	F.Obrig. Tx.Ind.Euro	207.451.730	22
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Moderados	190.817.402	23
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	187.112.300	24
Santander Accões Europa (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	187.038.524	25
CA Rendimento	F.Obrig. Tx.Ind.Euro	186.168.907	26
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	173.890.715	27
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	158.064.525	28
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	148.635.584	29
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	141.152.591	30
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	139.413.975	31
NB Capital	F. Obrigações Euro	138.443.509	32
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	136.037.194	33
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	135.655.887	34
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	135.272.709	35
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	132.414.734	36
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	123.356.408	37
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	115.632.162	38
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	114.541.979	39
NB Momentum Sustentável (1)	F. Ações Globais	109.625.026	40
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	109.342.035	41
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	105.067.229	42
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	104.109.357	43
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	101.542.878	44
Santander Ações América	F.Acções América Norte	101.056.529	45
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	99.720.117	46
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	97.985.090	47
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	89.678.820	48
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	84.423.900	49
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	79.863.111	50
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	72.362.311	51
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	65.608.116	52
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	62.308.200	53
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	60.595.042	54
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	59.523.799	55
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	57.395.803	56
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	57.294.007	57
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	55.245.240	58
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	52.954.219	59
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	51.958.692	60
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	49.896.316	61
BPI Global	Fundo Flexível	43.738.757	62
Santander Investimento Global *	Fundo Flexível	40.908.717	63
BPI Ações Mundiais	F. Ações Globais	40.530.758	64
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	39.851.527	65
IMGA European Equities (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	39.434.179	66
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	35.396.534	67
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	34.698.111	68
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	33.542.436	69
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	33.008.079	70
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	31.526.173	71
Popular Global 25	F.Multi-Activos Moderados	30.079.024	72

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	28.919.560	73
BPI América	F.Acções América Norte	28.065.916	74
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	27.440.454	75
Optimize Selecção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	26.845.210	76
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	26.584.289	77
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	25.694.588	78
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	24.577.520	79
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	22.370.199	80
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	22.080.562	81
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	21.732.667	82
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	21.403.726	83
IMGA Global Equities Selection (1)	F. Acções Globais	21.314.374	84
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	20.831.570	85
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	20.350.800	86
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	20.288.164	87
Caixa Ações Portugal Espanha	F. Acções Ibéricas	20.149.435	88
BPI Brasil	Fundo Flexível	20.148.079	89
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	19.964.380	90
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	19.826.690	91
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	19.638.972	92
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	19.452.170	93
Montepio Ações Europa (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	18.813.030	94
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	17.773.548	95
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	17.758.219	96
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	17.378.184	97
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	16.972.693	98
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	16.196.491	99
IMGA Retorno Global	F. Obrig. Internacionais	15.558.282	100
IMGA Flexível	Fundo Flexível	15.371.834	101
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	15.294.915	102
Optimize Obrigações	F. Obrig. Internacionais	14.925.734	103
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	13.795.985	104
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	12.855.510	105
BPI Agressivo	Fundo Flexível	12.569.186	106
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	11.797.832	107
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	11.565.980	108
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	11.396.859	109
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	11.385.794	110
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	11.112.160	111
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	10.403.135	112
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	10.297.611	113
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	9.532.220	114
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Fundos PPR	9.283.288	115
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	9.005.958	116
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8.938.001	117
Optimize Selecção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	8.813.337	118
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	8.807.061	119
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	8.474.321	120
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	8.435.089	121
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	8.434.398	122
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	7.908.345	123
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	7.476.030	124
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	7.351.891	125
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	7.284.629	126
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Moderados	6.664.603	127
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	6.297.938	128
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	6.252.840	129
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	6.147.309	130
EuroBic Selecção TOP	Fundo Flexível	5.538.239	131
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	5.477.649	132
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	5.477.633	133
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	5.290.176	134
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	4.840.982	135
Invest Ibéria	F. Acções Ibéricas	4.729.087	136
Montepio Global	F.Multi-Activos Moderados	4.600.611	137
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	4.372.875	138
Optimize Selecção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	3.576.182	139
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	3.511.979	140
BPI Ibéria	F. Acções Ibéricas	3.277.581	141
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.976.892	142
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.926.221	143
BPI África	F.Acções Internacionais	2.643.833	144
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.633.617	145

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	2.623.331	146
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	2.569.518	147
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	2.556.687	148
IMGA Iberia Equities ESG	F. Acções Ibéricas	2.402.172	149
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.278.230	150
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2.074.114	151
LYNX Euro Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	1.687.028	152
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	1.642.166	153
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	1.365.701	154
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.306.397	155
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	945.958	156
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	879.115	157
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	277.493	158
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	108.611	159
TOTAL		17.211.631.745	

* - 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. - 30.06.2021

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	886.399.776	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	613.735.518	2
Imofomento	F. Aberto Rendimento	495.400.597	3
Vip	F. Aberto Rendimento	318.052.076	4
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	267.660.418	5
Office Park Expo	Fundo Fechado	260.307.510	6
NovImovest	Fundo Fechado	255.460.555	7
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	252.902.725	8
Lagoas Park - SICAFI	Fundo Fechado	223.704.407	9
Solução Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	210.078.196	10
ImoFid	F. Aberto Rendimento	205.828.735	11
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	191.378.956	12
NB Património	F. Aberto Rendimento	191.114.345	13
Amoreiras	Fundo Fechado	190.193.415	14
Imosede	Fundo Fechado	175.157.459	15
Saudinveste	Fundo Fechado	173.351.759	16
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	173.269.847	17
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	170.674.230	18
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Fundo Fechado	170.372.407	19
Imosonaes Dois - FEIIF	Fundo Fechado	145.118.528	20
Arrendamento Mais - FIIFAH	F.I.I.A.H.	133.829.972	21
Real Added Value PN	Fundo Fechado	130.348.796	22
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	125.754.000	23
Imopredial	Fundo Fechado	125.042.481	24
Renda Predial	Fundo Fechado	117.272.863	25
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	113.876.945	26
Fungere - FUNGEPI	FUNGEPI	112.158.166	27
LisFundo	Fundo Fechado	109.963.894	28
Sete Colinas	Fundo Fechado	109.683.243	29
TDF	Fundo Fechado	103.560.847	30
LusImovest	Fundo Fechado	101.950.676	31
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	101.404.976	32
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	99.040.189	33
Imoreal	Fundo Fechado	91.638.811	34
Fundes - FEIIF	Fundo Fechado	91.236.463	35
Turístico II	Fundo Fechado	91.102.818	36
Fimes Oriente	Fundo Fechado	88.143.757	37
Imorenda	Fundo Fechado	86.096.006	38
Maxirent	Fundo Fechado	83.283.021	39
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	82.991.711	40
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	82.820.192	41
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	81.724.941	42
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	72.651.186	43
WTC - FEIIF	Fundo Fechado	69.777.155	44
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	68.166.837	45
Lusofundo	Fundo Fechado	63.939.312	46
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	63.715.836	47
Vila Gale	Fundo Fechado	60.812.562	48
NB Logística - FEIIA	F. Aberto Acumulação	60.686.649	49
LCN - Portuguese Fund 1	Fundo Fechado	58.476.686	50
Cimóvel	Fundo Fechado	57.515.431	51
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	56.719.123	52
Addressa Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	52.110.376	53
FSG Saúde	Fundo Fechado	51.174.228	54
Nexponor - SICAFI	Fundo Fechado	50.854.339	55
Fundinvest	Fundo Fechado	50.525.820	56
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	49.806.778	57
Turístico	Fundo Fechado	48.258.895	58
Trindade	Fundo Fechado	47.178.365	59
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	46.640.197	60
FundoLis	Fundo Fechado	46.616.566	61
Imocar	Fundo Fechado	45.571.655	62
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	44.042.274	63
Imovedras	Fundo Fechado	41.861.639	64
ImoGestão	Fundo Fechado	41.405.622	65
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	37.628.284	66
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	35.963.294	67

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	34.539.354	68
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	33.461.671	69
Retail Properties - FEIIF	Fundo Fechado	31.689.984	70
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	31.578.270	71
Fimes II	Fundo Fechado	30.815.045	72
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	30.779.684	73
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	30.619.418	74
Predicaíma	Fundo Fechado	30.403.891	75
Europa	Fundo Fechado	29.669.991	76
Imomarinhas	Fundo Fechado	28.144.575	77
Fimmo - FEIIF	Fundo Fechado	27.502.020	78
Josiba Florestal - FEIIF	F. Florestal	27.067.272	79
Substância Numérica - SICAFI	Fundo Fechado	25.889.374	80
ImoPortugal	Fundo Fechado	25.497.345	81
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	25.070.694	82
Porto D' Ouro - FEIIF	Fundo Fechado	24.869.808	83
Krep Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	23.992.135	84
Montepio Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	23.084.842	85
ImoConvento	Fundo Fechado	22.659.671	86
Salinas	Fundo Fechado	22.522.098	87
Imofuste - SICAFI	Fundo Fechado	21.870.887	88
ICON - SICAFI	Fundo Fechado	21.757.190	89
FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundo Fechado	21.619.824	90
Fimes Um	Fundo Fechado	21.322.243	91
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	20.956.542	92
Montepio Arrendamento III - FIIFAH	Fundo Fechado	20.579.290	93
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	20.540.605	94
Portuguese Real Estate Development Fund	Fundo Fechado	20.435.412	95
Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	Fundo Fechado	20.348.316	96
LCN - Portuguese Fund 2	Fundo Fechado	20.244.016	97
Fundicentro	Fundo Fechado	19.633.114	98
Fundigroup	Fundo Fechado	19.275.661	99
São José de Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	19.059.752	100
Foz do Tejo	Fundo Fechado	18.880.224	101
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	18.691.514	102
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	18.455.875	103
Fundipar - FEIIF	Fundo Fechado	18.249.837	104
ImoComercial	Fundo Fechado	18.017.064	105
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	17.335.941	106
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	16.452.018	107
Quinta da Ombria - FEIIF	Fundo Fechado	15.604.740	108
Multi 24 - SICAFI	Fundo Fechado	15.335.074	109
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	15.061.438	110
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	15.057.725	111
ImoUrbe	Fundo Fechado	14.722.658	112
Imolux	Fundo Fechado	13.743.003	113
Prime Value - FEIIF	Fundo Fechado	13.488.156	114
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	13.361.887	115
Sertorius	Fundo Fechado	13.002.351	116
SPOT ON - FEIIF	Fundo Fechado	12.692.699	117
Colinvest - FEIIF	Fundo Fechado	12.332.188	118
Funditur - FEIIF	Fundo Fechado	12.075.819	119
Silar - SICAFI, SA	Fundo Fechado	12.064.977	120
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	12.030.393	121
Olissipo - FEIIF	Fundo Fechado	12.011.403	122
Global Fundo	Fundo Fechado	11.719.160	123
RTFQSJ - SICAFI	Fundo Fechado	11.520.505	124
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10.971.420	125
Montepio Arrendamento II - FIIFAH	F.I.I.A.H.	10.765.490	126
Fundial - FEIIF	Fundo Fechado	10.482.798	127
Gef II	Fundo Fechado	10.178.756	128
Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Fundo Fechado	10.136.031	129
Multinvest	Fundo Fechado	10.091.846	130
Rendifundo	Fundo Fechado	9.928.834	131
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	9.724.328	132
ImolImperial	Fundo Fechado	9.569.587	133
Portuguese Prime Property Box	Fundo Fechado	9.475.032	134
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	9.401.837	135
Novimove	Fundo Fechado	9.144.300	136
JNV Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	9.037.290	137

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	8.972.738	138
Beirafundo	Fundo Fechado	8.967.713	139
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	8.954.642	140
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8.951.607	141
AG - FEIIF	Fundo Fechado	8.915.167	142
Crescendis	Fundo Fechado	8.820.898	143
Stone Capital - FEIIF	Fundo Fechado	8.766.864	144
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	8.642.865	145
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	8.442.197	146
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	8.414.841	147
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	7.766.450	148
Imoplanus	Fundo Fechado	7.528.927	149
Invesfundo VII	Fundo Fechado	7.518.472	150
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	7.343.209	151
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	7.259.546	152
Invesfundo II	Fundo Fechado	7.069.496	153
Imoarruda	Fundo Fechado	6.994.564	154
Atlantis	Fundo Fechado	6.830.123	155
Imomarvãs	Fundo Fechado	6.592.686	156
NB Alta Vista	Fundo Fechado	6.567.934	157
Banif Renda Habitação - FIIFAH	F.I.I.A.H.	6.358.351	158
Invesurb	Fundo Fechado	6.188.820	159
Imorent	Fundo Fechado	6.141.542	160
Conforto - FEIIF	Fundo Fechado	6.132.470	161
Turirent	Fundo Fechado	6.115.421	162
Quinta da Ribeira	Fundo Fechado	6.048.107	163
Marathon	Fundo Fechado	5.880.574	164
Imovalue - FEIIF	Fundo Fechado	5.687.607	165
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	5.681.563	166
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	5.655.251	167
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	5.593.539	168
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5.569.282	169
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	5.560.191	170
Imorecuperação	Fundo Fechado	5.354.930	171
Citation	Fundo Fechado	5.122.447	172
Coimbra Viva I - FEIIF	F. Reabilitação	4.396.763	173
NB Arrrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	4.310.906	174
Invesfundo	Fundo Fechado	4.269.272	175
Polaris	Fundo Fechado	4.173.562	176
Inogi Capital- FEIIF	Fundo Fechado	4.140.911	177
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	4.022.679	178
Natura	Fundo Fechado	3.984.602	179
Banif Property - FEIIF	Fundo Fechado	3.956.380	180
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	3.849.295	181
Almost Future - SICAFI	Fundo Fechado	3.537.821	182
Imorocha - FEIIF	Fundo Fechado	3.193.138	183
ACIF-FEIIF	Fundo Fechado	2.821.963	184
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2.624.478	185
Neudelinvest - FEIIF	Fundo Fechado	2.521.702	186
OBVI - SICAFI	Fundo Fechado	2.398.834	187
FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundo Fechado	2.184.289	188
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	2.170.000	189
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	2.145.611	190
GRYPHON Capital	Fundo Fechado	1.951.400	191
RSNX - SICAFI *	Fundo Fechado	1.904.630	192
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	1.635.612	193
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	1.421.044	194
Gestimo - FEIIF	Fundo Fechado	1.144.924	195
Mexto Poperity Investment I - SICAFI	Fundo Fechado	586.390	196
Asas Invest - FEIIF	Fundo Fechado	573.092	197
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	556.277	198
Five Stars - FEIIF	Fundo Fechado	483.182	199
Oportunidade - FEIIF	Fundo Fechado	480.227	200
Coincident Discovery - SICAFI	Fundo Fechado	444.606	201
FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundo Fechado	425.561	202
Total		10.782.219.707	

* - 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) e Golden Eagle – FEIIF (LYNX Asset Managers).

3.1 - EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS POR SOCIEDADE GESTORA

SOCIEDADE GESTORA	30 junho 2020		30 setembro 2020		31 dezembro 2020		31 março 2021		30 junho 2021		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestión de Activos SGIC (suc. Portugal)	557.587.152	1,31	564.577.606	1,33	564.545.335	1,33	614.196.576	1,46	660.109.949	1,58	7,48%
BMO GAM	14.743.029.317	34,53	14.693.895.368	34,58	14.762.918.639	34,66	14.407.396.809	34,31	13.823.726.519	33,15	-4,05%
BPI Gestão de Activos	3.177.192.554	7,44	3.238.163.523	7,62	3.453.227.822	8,11	3.621.509.649	8,62	3.908.586.016	9,37	7,93%
Caixa Gestão de Ativos	9.737.100.777	22,81	9.751.468.853	22,95	9.791.520.037	22,99	9.673.281.585	23,04	9.639.691.262	23,12	-0,35%
Crédito Agrícola Gest	1.353.978.706	3,17	1.340.996.108	3,16	1.367.436.388	3,21	1.302.350.107	3,10	1.305.478.394	3,13	0,24%
Dunas Capital - Gestão de Activos	20.403.628	0,05	21.276.760	0,05	23.180.211	0,05	26.884.263	0,06	27.746.052	0,07	3,21%
GNB - SGP	5.859.960.016	13,72	5.529.744.593	13,01	5.136.824.870	12,06	4.872.274.095	11,60	4.794.247.712	11,50	-1,60%
LYNX Asset Managers	4.975.528	0,01	6.939.001	0,02	7.019.349	0,02	18.040.860	0,04	19.385.088	0,05	7,45%
Montepio Gestão de Activos	1.504.707.038	3,52	1.527.047.347	3,59	1.607.065.537	3,77	1.621.779.780	3,86	1.635.640.528	3,92	0,85%
Optimize Investment Partners	97.677.629	0,23	96.840.725	0,23	90.164.492	0,21	97.452.951	0,23	99.990.499	0,24	2,60%
Santander Asset Management	5.640.123.776	13,21	5.722.370.589	13,47	5.795.080.470	13,60	5.733.824.249	13,66	5.783.416.349	13,87	0,86%
TOTAL	42.696.736.120	100,00	42.493.320.472	100,00	42.598.983.150	100,00	41.988.990.923	100,00	41.698.018.368	100,00	-0,69%

Em Junho de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 86,6% 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 2020		30 setembro 2020		31 dezembro 2020		31 março 2021		30 junho 2021		
	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	798.003.605	1,9	784.946.911	1,8	772.310.420	1,8	769.450.194	1,8	779.571.816	1,9	101,32
Residentes	727.119.397	1,7	722.985.515	1,7	702.659.900	1,6	713.525.990	1,7	725.657.718	1,7	101,70
Não Residentes	70.884.208	0,2	61.961.396	0,1	69.650.520	0,2	55.924.204	0,1	53.914.098	0,1	96,41
Fundos de Pensões	11.091.353.633	26,0	11.247.621.748	26,5	11.865.662.711	27,9	11.887.576.119	28,3	12.013.882.852	28,8	101,06
Residentes	11.091.353.633	26,0	11.247.621.748	26,5	11.865.662.711	27,9	11.887.576.119	28,3	12.013.882.852	28,8	101,06
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	979.430.650	2,3	1.064.344.619	2,5	1.130.078.554	2,7	1.188.438.964	2,8	1.162.217.685	2,8	97,79
Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	979.430.650	2,3	1.064.344.619	2,5	1.130.078.554	2,7	1.188.438.964	2,8	1.004.661.277	2,4	84,54
Seguradoras	22.904.697.661	53,6	22.464.801.951	52,9	21.998.149.777	51,6	21.423.506.667	51,0	21.238.909.800	50,9	99,14
Residentes	22.885.877.881	53,6	22.446.377.157	52,8	21.979.057.258	51,6	21.402.212.942	51,0	21.216.936.613	50,9	99,13
Não Residentes	18.819.779	0,0	18.424.795	0,0	19.092.519	0,0	21.293.725	0,1	21.973.187	0,1	103,19
Fundações	38.645.428	0,1	39.453.401	0,1	49.381.241	0,1	51.516.613	0,1	56.481.925	0,1	109,64
Residentes	38.645.428	0,1	38.569.292	0,1	48.500.952	0,1	49.340.807	0,1	53.895.046	0,1	109,23
Não Residentes	0	0,0	884.109	0,0	880.289	0,0	2.175.806	0,0	2.586.879	0,0	118,89
Outros Investidores	6.884.605.142	16,1	6.892.151.842	16,2	6.783.400.447	15,9	6.668.502.366	15,9	6.604.510.696	15,8	99,04
Residentes	6.872.864.816	16,1	6.878.289.927	16,2	6.751.275.877	15,8	6.634.920.996	15,8	6.569.700.992	15,8	99,02
Não Residentes	11.740.327	0,0	13.861.915	0,0	32.124.570	0,1	33.581.370	0,1	34.809.703	0,1	103,66
TOTAL	42.696.736.121	100,00	42.493.320.472	100,00	42.598.983.150	100,00	41.988.990.923	100,00	41.698.018.367	100,00	99,31
Residentes	41.615.861.156	97,5	41.333.843.638	97,3	41.347.156.697	97,1	40.687.576.854	96,9	40.580.073.221	97,3	99,74
Não Residentes	1.080.874.965	2,5	1.159.476.834	2,7	1.251.826.453	2,9	1.301.414.069	3,1	1.117.945.145	2,7	85,90

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

Em Junho de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 86,6% 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 2020		30 setembro 2020		31 dezembro 2020		31 março 2021		30 junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	463.968.364	1,09	455.361.732	1,07	554.463.518	1,30	551.354.839	1,31	500.784.864	1,20	90,83
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	454.219.784	1,06	437.387.019	1,03	471.022.215	1,11	502.344.085	1,20	485.947.518	1,17	96,74
- ACÇÕES AMERICANAS	105.480.066	0,25	118.844.034	0,28	157.208.642	0,37	192.782.861	0,46	218.965.319	0,53	113,58
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	195.284.318	0,46	218.808.991	0,51	121.619.388	0,29	127.876.333	0,30	131.434.666	0,32	102,78
Sub Total Acções	1.218.952.532	2,85	1.230.401.777	2,90	1.304.313.763	3,06	1.374.358.118	3,27	1.337.132.366	3,21	97,29
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	21.322.056.158	49,94	20.841.977.326	49,05	20.835.391.904	48,91	19.831.400.339	47,23	18.724.227.012	44,90	94,42
- DÍVIDA PÚBLICA USD	155.748.492	0,36	159.292.170	0,37	107.831.220	0,25	72.591.250	0,17	71.561.804	0,17	98,58
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	6.934.526	0,02	453.461	0,00	459.100	0,00	477.197	0,00	614.585	0,00	128,79
Sub Total Dívida Pública	21.484.739.177	50,32	21.001.722.957	49,42	20.943.682.224	49,16	19.904.468.786	47,40	18.796.403.400	45,08	94,43
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	9.528.146.630	22,32	9.509.023.478	22,38	9.409.290.881	22,09	8.935.545.724	21,28	8.725.176.823	20,92	97,65
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	114.939.678	0,27	120.733.836	0,28	140.355.432	0,33	167.025.780	0,40	144.222.983	0,35	86,35
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	4.678.461	0,01	6.886.714	0,02	6.813.354	0,02	5.741.408	0,01	3.694.840	0,01	64,35
Sub Total Outras Obrigações	9.647.764.769	22,60	9.636.644.028	22,68	9.556.459.667	22,43	9.108.312.912	21,69	8.873.094.645	21,28	97,42
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	168.305.780	0,39	161.640.040	0,38	146.461.547	0,34	161.884.728	0,39	134.061.944	0,32	82,81
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	132.620.055	0,31	134.144.410	0,32	135.565.462	0,32	144.062.783	0,34	151.657.821	0,36	105,27
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	-
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	357.100.410	0,84	355.676.664	0,84	352.189.251	0,83	360.326.487	0,86	284.277.291	0,68	78,89
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.876.023.452	6,74	2.938.406.079	6,91	2.790.131.127	6,55	3.484.374.868	8,30	3.431.750.157	8,23	98,49
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.298.721.270	5,38	2.491.896.866	5,86	2.662.810.496	6,25	2.703.795.761	6,44	2.612.222.493	6,26	96,61
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	23.732.506	0,06	24.362.172	0,06	396.516.373	0,93	477.373.794	1,14	350.736.661	0,84	73,47
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	862.879.258	2,02	918.989.106	2,16	968.686.991	2,27	970.918.302	2,31	901.620.766	2,16	92,86
Sub Total F.I.M.	6.719.382.730	15,74	7.025.115.336	16,53	7.452.361.247	17,49	8.302.736.722	19,77	7.866.327.133	18,86	94,74
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	736.182.389	1,72	741.088.965	1,74	736.229.003	1,73	726.505.249	1,73	691.397.433	1,66	95,17
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	6.220.139	0,01	6.236.101	0,01	7.387.487	0,02	7.718.226	0,02	285.948	0,00	3,70
- WARRANTS	0	-	0	-	0	-	2	0,00	1	0,00	37,42
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	0	-	304.194	0,00	0	-	0	-	0	-	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	584.966	0,00	105.224	0,00	340.533	0,00	0	-	617.180.986	1,48	-
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	2.882.909.419	6,75	2.851.701.891	6,71	2.598.209.227	6,10	2.564.890.908	6,11	3.516.196.456	8,43	137,09
TOTAL	42.696.736.120	100,00	42.493.320.472	100,00	42.598.983.150	100,00	41.988.990.923	100,00	41.698.018.368	100,00	99,31

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 Gestión de Activos SGIIC (Suc. em Portugal); BMO GAM; BPI Gestão de Activos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; Dunas Capital - Gestão de Activos; GNB - SGP; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Junho de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 86,6% 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-2020		30-set-2020		31-dez-2020		31-mar-2021		30-jun-2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	41.281.537.764	96,69	41.032.439.195	96,56	41.062.020.324	96,39	40.301.525.264	95,98	39.936.254.434	95,77	99,09
Dólar Americano	1.267.156.590	2,97	1.346.224.409	3,17	1.425.623.104	3,35	1.544.717.173	3,68	1.583.894.415	3,80	102,54
Libra Inglesa	50.422.564	0,12	44.486.827	0,10	47.436.530	0,11	56.272.098	0,13	57.982.975	0,14	103,04
Franco Suíço	33.589.762	0,08	33.817.591	0,08	30.487.063	0,07	39.928.206	0,10	43.309.596	0,10	108,47
Iene Japonês	33.244.170	0,08	6.870.862	0,02	7.372.475	0,02	8.896.422	0,02	38.033.036	0,09	427,51
Coroa Sueca	8.378.379	0,02	8.474.429	0,02	6.869.491	0,02	9.490.449	0,02	9.614.520	0,02	101,31
Coroa Dinamarquesa	5.987.402	0,01	5.964.670	0,01	5.089.382	0,01	8.154.959	0,02	9.261.705	0,02	113,57
Outras Moedas	16.419.489	0,04	15.042.488	0,04	14.084.781	0,03	20.006.352	0,05	19.667.686	0,05	98,31
Total	42.696.736.120	100,00	42.493.320.472	100,00	42.598.983.150	100,00	41.988.990.923	100,00	41.698.018.368	100,00	99,31

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

Em Junho de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 86,6% 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-2020		30-set-2020		31-dez-2020		31-mar-2021		30-jun-2021		
	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.)	32.352.041.443	75,77	31.869.178.179	75,00	31.804.796.187	74,66	30.387.139.817	72,37	29.483.127.867	70,71	97,03
Portugal	13.641.972.730	31,95	13.541.647.016	31,87	13.603.474.010	31,93	13.312.594.319	31,70	10.928.124.494	26,21	82,09
Alemanha	3.373.154.581	7,90	3.270.290.651	7,70	3.254.703.875	7,64	3.159.900.745	7,53	3.177.184.255	7,62	100,55
Itália	3.174.519.127	7,44	2.949.760.674	6,94	3.008.958.125	7,06	2.615.192.172	6,23	2.248.588.787	5,39	85,98
Espanha	2.169.055.364	5,08	2.209.760.981	5,20	2.252.816.857	5,29	2.162.670.351	5,15	2.245.988.531	5,39	103,85
França	2.376.869.373	5,57	2.275.676.921	5,36	2.389.095.788	5,61	2.206.469.284	5,25	2.145.098.291	5,14	97,22
Luxemburgo	2.091.790.044	4,90	2.191.634.949	5,16	2.268.423.438	5,33	2.136.557.360	5,09	2.031.551.241	4,87	95,09
Irlanda	1.459.793.474	3,42	1.448.787.559	3,41	1.435.095.359	3,37	1.442.413.311	3,44	1.548.806.342	3,71	107,38
Reino Unido	1.220.967.985	2,86	1.192.715.900	2,81	1.070.607.624	2,51	955.152.591	2,27	875.883.335	2,10	91,70
Holanda	726.985.025	1,70	705.643.147	1,66	607.907.187	1,43	636.702.008	1,52	623.391.890	1,50	97,91
EUA	581.500.797	1,36	532.996.874	1,25	505.743.356	1,19	525.367.799	1,25	479.884.458	1,15	91,34
Bélgica	433.311.839	1,01	391.898.780	0,92	336.804.764	0,79	289.077.079	0,69	276.932.241	0,66	95,80
Suíça	71.074.077	0,17	69.215.939	0,16	111.869.237	0,26	143.672.764	0,34	156.842.884	0,38	109,17
Áustria	138.625.752	0,32	130.798.819	0,31	136.306.243	0,32	127.163.580	0,30	132.100.924	0,32	103,88
Grécia	76.553.876	0,18	84.069.407	0,20	114.822.666	0,27	108.186.214	0,26	77.193.127	0,19	71,35
Singapura	49.727.427	0,12	54.038.112	0,13	54.185.981	0,13	54.301.102	0,13	63.798.548	0,15	117,49
Dinamarca	48.005.935	0,11	44.239.900	0,10	51.058.470	0,12	49.878.745	0,12	44.612.298	0,11	89,44
Guernsey	28.316.377	0,07	18.254.788	0,04	16.118.814	0,04	15.470.630	0,04	23.330.499	0,06	150,81
Hong Kong	17.276.928	0,04	17.489.608	0,04	22.146.927	0,05	15.334.798	0,04	17.524.891	0,04	114,28
Austrália	15.059.271	0,04	12.114.825	0,03	11.368.557	0,03	11.344.512	0,03	12.593.920	0,03	111,01
Suécia	25.410.666	0,06	50.299.872	0,12	47.103.066	0,11	23.032.424	0,05	12.395.561	0,03	53,82
Eslovénia	0	0,00	0	0,00	2.506.762	0,01	7.137.744	0,02	7.103.939	0,02	99,53
Japão	14.575.338	0,03	16.055.037	0,04	17.754.674	0,04	20.160.571	0,05	6.194.221	0,01	30,72
África do Sul	4.846.781	0,01	4.335.854	0,01	4.806.683	0,01	4.846.304	0,01	5.902.941	0,01	121,80
Finlândia	2.983.554	0,01	2.742.975	0,01	11.880.496	0,03	4.854.776	0,01	4.046.311	0,01	83,35
Egipto	3.761.443	0,01	3.228.378	0,01	1.979.196	0,00	2.572.893	0,01	2.028.989	0,00	78,86
Noruega	5.461.419	0,01	5.274.544	0,01	5.317.899	0,01	7.984.499	0,02	2.004.218	0,00	25,10
Zimbabwe	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	1.671.078	0,00	
Outros Países / Países não Especificados	600.442.262	1,41	646.206.670	1,52	461.940.132	1,08	349.101.243	0,83	2.332.349.655	5,59	668,10
Fundos de Investimento	7.461.785.257	17,48	7.772.440.403	18,29	8.195.977.737	19,24	9.036.960.198	21,52	8.558.010.514	20,52	94,70
União Europeia	5.482.946.775	12,84	5.979.630.484	14,07	6.415.851.661	15,06	7.191.645.362	17,13	6.214.517.927	14,90	86,41
Portugal	1.185.795.041	2,78	1.205.452.318	2,84	1.220.940.401	2,87	1.099.373.792	2,62	1.308.181.388	3,14	118,99
Outros Países	793.043.442	1,86	587.357.600	1,38	559.185.675	1,31	745.941.044	1,78	1.035.311.198	2,48	138,79
Liquidez + Outros Activos	2.882.909.419	6,75	2.851.701.891	6,71	2.598.209.227	6,10	2.564.890.908	6,11	3.656.879.987	8,77	142,57
Outros Países / Países não Especificados	2.882.909.419	6,75	2.851.701.891	6,71	2.598.209.227	6,10	2.564.890.908	6,11	3.656.879.987	8,77	142,57
Total	42.696.736.120	100,00	42.493.320.472	100,00	42.598.983.150	100,00	41.988.990.923	100,00	41.698.018.368	100,00	99,31

* - 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 Gestión de Activos SGIC (Suc. em Portugal); BMO GAM; BPI Gestão de Activos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; Dunas Capital - Gestão de Activos; GNB - SGP; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Junho de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 86,6% 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 Atividade
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 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 Internacionais	BPI África	BPI Gestão de Activos	3/dez/2008
Fundo Flexível	BPI Agressivo	BPI Gestão de Activos	13/jul/2015
F.Acções América Norte	BPI América	BPI Gestão de Activos	16/ago/1993
F.Acções Internacionais	BPI Ásia Pacífico	BPI Gestão de Activos	21/set/2011
Fundo Flexível	BPI Brasil	BPI Gestão de Activos	8/fev/2000
F.Curto Prazo Euro	BPI Defensivo	BPI Gestão de Activos	18/mar/1996
Fundo Flexível	BPI Dinâmico	BPI Gestão de Activos	13/jul/2015
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Euro Grandes Capitalizações	BPI Gestão de Activos	1/jun/1992
F. Obrigações Euro	BPI Euro Taxa Fixa	BPI Gestão de Activos	26/abr/1993
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Europa	BPI Gestão de Activos	11/jun/1991
Fundo Flexível	BPI Global	BPI Gestão de Activos	3/fev/1997
Fundos PPR	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	BPI Gestão de Activos	7/nov/2019
F. Acções Ibéricas	BPI Ibéria	BPI Gestão de Activos	19/jan/2010
Fundo Flexível	BPI Moderado	BPI Gestão de Activos	13/jul/2015
F. Obrigações Euro	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	BPI Gestão de Activos	1/set/1999
F. Obrig. Internacionais	BPI Obrigações Mundiais	BPI Gestão de Activos	25/out/1994
F.Acções Nacionais	BPI Portugal	BPI Gestão de Activos	3/jan/1994
F. Acções Globais	BPI Ações Mundiais	BPI Gestão de Activos	4/dez/2000
Fundos PPR	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	BPI Gestão de Activos	2/dez/1991
Fundos PPR	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	BPI Gestão de Activos	28/nov/1991
Fundos PPR	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	BPI Gestão de Activos	22/jun/2005
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Seleção	BPI Gestão de Activos	13/set/2007
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Universal	BPI Gestão de Activos	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/mai/2021
F.Acções América Norte	Caixa Ações EUA	Caixa Gestão de Ativos	31/mai/2001
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
F.Acções Internacionais	Caixa Ações Oriente	Caixa Gestão de Ativos	2/mar/1994
F. Acções Ibéricas	Caixa Ações Portugal Espanha	Caixa Gestão de Ativos	20/jun/1996
Fundos PPR	Caixa Arrojado PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
Fundos PPR	Caixa Defensivo PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
Outros Fundos	Caixa Disponível	Caixa Gestão de Ativos	19/fev/2010
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Investimento Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	3/jan/2017
Fundos PPR	Caixa Moderado PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações Longo Prazo	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
Outros F.I.A.	Caixa Private Equity - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	22/dez/2006
F.Multi-Activos Agressivos	Caixa Wealth Arrojado	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
F.Multi-Activos 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 Ações Líderes Globais *	Caixa Gestão de Ativos	30/ago/2013
Outros F.I.A.	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	24/out/2005
Outros F.I.A.	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	21/out/2005
Outros F.I.A.	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	16/fev/2007
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	Caixagest Obrigações	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
F. Obrigações Euro	Caixagest Obrigações Mais	Caixa Gestão de Ativos	10/out/2007
F.I.A. de Obrigações	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	15/set/2009
F.Multi-Activos Defensivos	Caixa Seleção Global Defensivo *	Caixa Gestão de Ativos	20/nov/2015
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Seleção Global Arrojado *	Caixa Gestão de Ativos	30/jun/2003
F.Multi-Activos 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 Actividade
F.Multi-Activos Moderados	EuroBic Brasil	Dunas Capital - Gestão de Activos	30/ago/2011
F.Multi-Activos Moderados	EuroBic Investimento	Dunas Capital - Gestão de Activos	4/jan/2013
F.Curto Prazo Euro	EuroBic Tesouraria	Dunas Capital - Gestão de Activos	10/jan/2011
F.I.A. de Obrigações	CA Institucionais	Crédito Agrícola Gest	15/out/2018
F.I.A. Flexíveis	GFM Capital - SICAF AIF (*)	GFM 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 (1)	GNB Fundos Mobiliários (+)	18/out/2007
F. Obrigações Euro	NB Obrigações Europa	GNB Fundos Mobiliários (+)	26/jan/1994
F.Acções Nacionais	NB Portugal Ações	GNB Fundos Mobiliários (+)	15/set/1997
Fundos PPR	NB PPR/OICVM	GNB Fundos Mobiliários (+)	22/nov/1991
F. Obrig. Internacionais	NB Rendimento Plus	GNB Fundos Mobiliários (+)	3/nov/2008
F.Curto Prazo Euro	CA Curto Prazo	IM Gestão de Ativos	1/abr/2016
F.Merc. Monet. Euro	CA Monetário	IM Gestão de Ativos	6/out/2008
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	CA Rendimento	IM Gestão de Ativos	20/jun/1994
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	IM Gestão de Ativos	15/out/2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	IM Gestão de Ativos	19/out/2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	IM Gestão de Ativos	18/out/2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	IM Gestão de Ativos	16/out/2018
Fundo Flexível	EuroBic Seleção TOP	IM Gestão de Ativos	2/out/2018
F.Acções América Norte	IMGA Ações América	IM Gestão de Ativos	17/jan/2000
F.Acções Nacionais	IMGA Ações Portugal	IM Gestão de Ativos	22/jun/1995
F.Multi-Activos 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 (1)	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 (1)	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. Obrig. Internacionais	IMGA Retorno Global	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 Euro Tesouraria	LYNX Asset Managers	6/out/2008
Outros F.I.A.	LYNX Obrigações Flexível - 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 Telcos	Montepio Gestão de Activos	29/mar/2005
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. Obrig. Internacionais	Optimize Obrigações	Optimize Investment Partners	1/jul/2013
Fundo Flexível	Optimize Europa Valor	Optimize Investment Partners	31/dez/2010
Fundo Flexível	Optimize Investimento Activo	Optimize Investment Partners	24/nov/2008
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.Multi-Activos Defensivos	Popular Global 5	Santander Asset Management	3/mar/2017
F.Multi-Activos Moderados	Popular Global 25	Santander Asset Management	17/jul/2000
F.Multi-Activos Equilibrados	Popular Global 50	Santander Asset Management	17/jul/2000
F.Multi-Activos Agressivos	Popular Global 75	Santander Asset Management	17/jul/2000
F. 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/mar/1999
F.I.A. de Retorno Absoluto	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	Santander Asset Management	20/mar/2004
Fundo Flexível	Santander Investimento Global *	Santander Asset Management	13/jul/1992
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	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	Santander Asset Management	4/jun/1991
Fundos PPR	Santander Poupança Prudente FPR	Santander Asset Management	21/mar/2001
Fundos PPR	Santander Poupança Valorização FPR	Santander Asset Management	29/dez/1989
F.Multi-Activos Defensivos	Santander Private Defensivo	Santander Asset Management	17/mar/2014
F.Multi-Activos Equilibrados	Santander Private Dinâmico	Santander Asset Management	17/mar/2014
F.Multi-Activos Moderados	Santander Private Moderado	Santander Asset Management	17/mar/2014
Fundo Flexível	Santander Rendimento	Santander Asset Management	26/nov/2018
F.Multi-Activos Defensivos	Santander Select Defensivo	Santander Asset Management	14/mar/2014
F.Multi-Activos Equilibrados	Santander Select Dinâmico	Santander Asset Management	14/mar/2014
F.Multi-Activos Moderados	Santander Select Moderado	Santander Asset Management	14/mar/2014
F.Multi-Activos Moderados	Santander Sustentável	Santander Asset Management	26/nov/2018
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	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	Imorocha - FEIIF	Caixa Gestão de Ativos	31/dez/2007
Fundo Fechado	Maia Imo - FEIIF	Caixa Gestão de Ativos	31/dez/2008
Fundo Fechado	Multinvest	Caixa Gestão de Ativos	29/dez/2006
Fundo Fechado	Porto D' Ouro - FEIIF	Caixa Gestão de Ativos	29/dez/2009
Fundo Fechado	Salinas	Caixa Gestão de Ativos	28/jul/2008
Fundo Fechado	Saudinveste	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
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	Iberian Forest Fund - FEIIF	Floresta Atlântica	21/jul/2008
F. Florestal	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	Floresta Atlântica	15/abr/2008
F. Reabilitação	Coimbra Viva I - FEIIF	First Fund Box	3/mai/2011
Fundo Fechado	GRYPHON Capital	First Fund Box	14/mai/2007
Fundo Fechado	Invesurb	First Fund Box	15/nov/2010
Fundo Fechado	LCN - Portuguese Fund 1	First Fund Box	20/jun/2018
Fundo Fechado	LCN - Portuguese Fund 2	First Fund Box	23/nov/2018
Fundo Fechado	Nexponor - SICAFI	First Fund Box	9/mai/2013
Fundo Fechado	Olissipo - FEIIF	First Fund Box	27/abr/2006
Fundo Fechado	Portuguese Prime Property Box	First Fund Box	15/dez/2005
Fundo Fechado	Quinta da Ombria - FEIIF	First Fund Box	23/fev/2009
Fundo Fechado	Sertorius	First Fund Box	7/mar/2008
Fundo Fechado	FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundiestamo	9/abr/2019
Fundo Fechado	FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundiestamo	8/abr/2019
Fundo Fechado	FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundiestamo	29/jul/2019
Fundo Fechado	Fundiestamo I - FEIIF	Fundiestamo	20/dez/2007
F. Aberto Rendimento	Imopoupança - 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	Invesfundo	Gesfimo	23/mar/2006
Fundo Fechado	Invesfundo II	Gesfimo	14/dez/2005
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	Asas Invest - FEIIF	GNB Real Estate	17/set/2010
Fundo Fechado	Fimes Oriente	GNB Real Estate	27/abr/2004
Fundo Fechado	Five Stars - FEIIF	GNB Real Estate	12/dez/2006

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	Fundes - FEIIF	GNB Real Estate	22/dez/2008
FUNGEPI	Fungere - FUNGEPI	GNB Real Estate	27/out/1997
Fundo Fechado	Gestindustria - FEIIF	GNB Real Estate	26/mai/2008
Fundo Fechado	Guebar - FEIIF	GNB Real Estate	2/nov/2006
Fundo Fechado	Imoarruda	GNB Real Estate	25/set/2006
Fundo Fechado	Imocais - FEIIF	GNB Real Estate	1/mar/2007
Fundo Fechado	ImoGestão	GNB Real Estate	27/nov/2006
Fundo Fechado	ImoInvestimento - FEIIF	GNB Real Estate	18/dez/2012
Fundo Fechado	Invesfundo VII	GNB Real Estate	14/mai/2008
Fundo Fechado	NB Alta Vista	GNB Real Estate	5/dez/2006
F.I.I.A.H.	NB Arrrendamento - FIIFAH	GNB Real Estate	15/abr/2009
F. Aberto Acumulação	NB Logística - FEIIA	GNB Real Estate	3/dez/2007
F. Aberto Rendimento	NB Património	GNB Real Estate	1/jun/1992
FUNGEPI	Novo Banco - FUNGEPI	GNB Real Estate	12/dez/1997
FUNGEPI	Novo Banco II - FUNGEPI	GNB Real Estate	18/jan/2011
Fundo Fechado	Prediloc 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
Fundo Fechado	Imomarinhas	Imofundos	13/fev/2003
F. Aberto Acumulação	Imonegócios	Imofundos	23/mar/2000
Fundo Fechado	Imoreal	Imofundos	21/jun/2002
Fundo Fechado	ImoDesenvolvimento	Imopolis	17/out/1994
Fundo Fechado	Imolux	Imorendimento	29/jun/2005
Fundo Fechado	Natura	Imorendimento	27/dez/2006
Fundo Fechado	Prime Value - FEIIF	Imorendimento	20/jun/2006
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	Mexto Poperty Investment I - SICAFI	Insula Capital	6/nov/2019
Fundo Fechado	OBVI - SICAFI	Insula Capital	24/ago/2020
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	Gestimo - FEIIF	Interfundos	21/nov/1995
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	Portuguese 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	Predicaíma	Interfundos	18/dez/2006
Fundo Fechado	Predicapital - FEIIF	Interfundos	30/mar/2017
Fundo Fechado	Renda Predial	Interfundos	26/dez/1995
Fundo Fechado	Sand Capital - FEIIF	Interfundos	22/fev/2008
Fundo Fechado	Stone Capital - FEIIF	Interfundos	22/fev/2008
Fundo Fechado	TDF	Interfundos	30/abr/1993
Fundo Fechado	Inspirar - FEIIF	Invest Gestão de Activos	26/set/2008
Fundo Fechado	Tejo - FEIIF	Invest Gestão de Activos	9/jan/2008
Fundo Fechado	Fundicentro	Libertas	3/dez/2001
Fundo Fechado	Funditur - FEIIF	Libertas	21/dez/2006
Fundo Fechado	Office Park Expo	Libertas	15/out/2002
Fundo Fechado	Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Libertas	1/abr/2021

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
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	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
Fundo Fechado	Eminvest - FEIIF	LYNX Asset Managers	7/jun/2005
Fundo Fechado	Grand Bay Residences - SICAFI	LYNX Asset Managers	19/mar/2019
Fundo Fechado	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	LYNX Asset Managers	19/set/2017
Fundo Fechado	Imopatrimónio - SICAFI	LYNX Asset Managers	19/dez/2018
Fundo Fechado	Imovalue - FEIIF	LYNX Asset Managers	3/jun/2008
Fundo Fechado	Marec Imob - SICAFI	LYNX Asset Managers	22/mar/2019
F. Reabilitação	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	LYNX Asset Managers	4/jun/2009
Fundo Fechado	Roots and Cliffs - SICAFI	LYNX Asset Managers	12/dez/2019
Fundo Fechado	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	URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	LYNX Asset Managers	9/out/2018
F. Aberto Rendimento	Valor Prime	Montepio Valor	15/abr/1997
Fundo Fechado	Fundinvest	Montepio Valor	21/mai/2004
Fundo Fechado	Imomarvãs	Montepio Valor	12/dez/2006
Fundo Fechado	ImoUrbe	Montepio Valor	21/dez/2006
F.I.I.A.H.	Montepio Arrendamento - FIIFAH	Montepio Valor	15/jun/2011
F.I.I.A.H.	Montepio Arrendamento II - FIIFAH	Montepio Valor	26/set/2013
Fundo Fechado	Montepio Arrendamento III - FIIFAH	Montepio Valor	26/set/2013
Fundo Fechado	Polaris	Montepio Valor	22/dez/2009
Fundo Fechado	Portugal Estates Fund (PEF)	Montepio Valor	3/out/2007
F.I.I.A.H.	Arrendamento Mais - FIIFAH	Norfin	6/set/2013
Fundo Fechado	Beirafundo	Norfin	19/jun/2007
Fundo Fechado	Europa	Norfin	16/jun/2005
Fundo Fechado	Ibéria - FEIIF	Norfin	8/nov/2006
Fundo Fechado	Imocar	Norfin	25/jun/2004
Fundo Fechado	Multiusos Oriente - FEIIF	Norfin	27/dez/2006
Fundo Fechado	Novimove	Norfin	30/dez/2004
Fundo Fechado	Oportunidade - FEIIF	Norfin	17/ago/2010
F.I.I.A.H.	Solução Arrendamento - FIIFAH	Norfin	30/mar/2012
Fundo Fechado	Trindade	Norfin	24/jan/2006
Fundo Fechado	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Profile - SGOIC	30/dez/2009
Fundo Fechado	Imopredial	Profile - SGOIC	14/ago/2001
Fundo Fechado	Banif Property - FEIIF	Profile - SGOIC	18/dez/2006
F.I.I.A.H.	Banif Renda Habitação - FIIFAH	Profile - SGOIC	30/dez/2009
Fundo Fechado	Citation	Profile - SGOIC	18/mar/2004
Fundo Fechado	Maxirent	Refundos	1/mar/1993
Fundo Fechado	Imorecuperação	Santander Asset Management	15/jul/2005
Fundo Fechado	Imorent	Santander Asset Management	17/set/1992
Fundo Fechado	Luslmovest	Santander Asset Management	20/jul/2001
Fundo Fechado	Novlmovest	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	Fundigroup	Silvip	28/dez/2005
Fundo Fechado	ICON - SICAFI	Silvip	15/out/2019
Fundo Fechado	Imovedras	Silvip	20/dez/2006
Fundo Fechado	Marathon	Silvip	16/out/2018
F. Aberto Rendimento	Vip	Silvip	26/nov/1987
Fundo Fechado	Imosede	SFS - Gestão de Fundos	31/jul/2006
Fundo Fechado	Imosonae Dois - FEIIF	SFS - Gestão de Fundos	12/jul/1995
Fundo Fechado	WTC - FEIIF	SFS - Gestão de Fundos	21/dez/2011
F.I.I.A.H.	Addressa Arrendamento - FIIFAH	Square Asset Management	23/out/2009
F. Aberto Acumulação	CA Imobiliário - FEIIA	Square Asset Management	31/ago/2005
F. Aberto Acumulação	CA Património Crescente	Square Asset Management	15/jul/2005
F. Aberto Acumulação	Carteira Imobiliária - FEIIA	Square Asset Management	30/dez/2013
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	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)

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 Ações Internacionais
Caixa Seleção Global Defensivo	Caixagest Seleção Global Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Defensivos
Caixa Seleção Global Arrojado	Caixagest Seleção Global Dinâmico	Caixa Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Equilibrados
Caixa Seleção Global Moderado	Caixagest Seleção Global Moderado	Caixa Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Defensivos
Santander Investimento Global	Santander Multitaxa Fixa	Santander Asset Management	Fundos Flexíveis

4.4 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

GNB Fundos Mobiliários				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
Outros F. Ações Internacionais / F. Ações UE, Suíça e Noruega	NB Momentum	NB Ações Europa	NB Momentum Sustentável	17/12/2020

IM Gestão de Ativos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Ações UE, Suíça e Noruega / F. Ações Sectoriais	IMGA European Equities	IMGA Eurofinanceiras	IMGA European Equities	06/11/2020
Outros Fundos de Ações Internacionais	IMGA Global Equities Selection	IMGA Mercados Emergentes	IMGA Global Equities Selection	27/11/2020

Montepio Gestão de Activos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Ações UE, Suíça e Noruega / F. Ações Ibéricas / Outros F. Ações Internacionais	Montepio Ações Europa	Montepio Ações	Montepio Ações Europa	21/12/2020
		Montepio Capital		
		Montepio Ações Internacionais		

Santander Asset Management				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Ações Europeias / F. Ações Nacionais	Santander Ações Portugal	Santander Ações Europa	Santander Ações Europa	12/03/2021
F. Ações Europeias	Santander Ações Europa	Popular Ações	Santander Ações Europa	07/05/2021
F. Curto Prazo Euro	Santander Obrigações Curto Prazo	Popular Obrigações Curto Prazo	Santander Obrigações Curto Prazo	07/05/2021

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

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Tipo Fundo
RSNX - SICAFI	RSNDP - SICAFI	LYNX Asset Managers	F. Fechado
Valor Arrendamento	Montepio Arrendamento III - FILAH	Montepio Valor	F. Fechado / F.I.I.A.H.