



ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico

Trimestral

Março de 2022

RELATÓRIO TRIMESTRAL

ÍNDICE	2
ADVERTÊNCIAS	3
1. Análise do Mercado: Perspectiva Agregada	8
1.1 Evolução do Número de F.I. e S.G.F.I.	8
1.2 Evolução das Aplicações Totais dos F.I.	9
1.3 Evolução dos Montantes Geridos pelos F.I.M.	10
1.4 Fluxos de Entrada e Saída dos F.I.M.	12
1.4.1 Por Categoria de Fundo	12
1.4.2 Por Sociedade Gestora	13
1.5 Evolução das Aplicações Específicas dos F.I.M.	14
1.6 Evolução das Aplicações Específicas dos O.I.I.	23
1.7 Análise das Carteiras Agregadas dos F.I.M.	27
1.7.1. Acções versus Liquidez	27
1.7.2. Posição dos F.I.M. no Capital das Empresas Portuguesas	28
1.8 Composição das Carteiras das Gestoras de F.I.M.	29
1.9 Composição das Carteiras das Gestoras de O.I.I.	30
2. Análise do Mercado: Ordenação por Volume de Activos	31
2.1 Das Entidades Gestoras de F.I.M.	31
2.2 Das Entidades Gestoras de O.I.I.	32
2.3 Das Gestoras de F.I.M. por tipo de fundos	33
2.4 Das Gestoras de O.I.I. por tipo de fundos	38
2.5 Dos F.I.M.	43
2.6 Dos O.I.I.	46
3. Análise da Actividade de Gestão de Patrimónios	49
3.1 Evolução dos Montantes Geridos por Sociedade Gestora	49
3.2 Evolução das Carteiras da GP por Tipo de Cliente	50
3.3 Evolução das Aplicações das Carteiras das S.G.P.	51
3.4 Evolução das Aplicações das S.G.P. por Moeda de Investimento	52
3.5 Evolução das Aplicações das S.G.P. por Mercado de Investimento	53
4. Anexos	54
4.1 Classificação dos F.I.M.	54
4.2 Classificação dos O.I.I.	57
4.3 Lista dos F.I.M. que alteraram a denominação	60
4.4 Lista de Fusões Ocorridas entre F.I.M.	60
4.5 Lista dos O.I.I. que alteraram a denominação	60
4.6 Lista de Fusões Ocorridas entre O.I.I.	60

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Outubro e Dezembro 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.	Março 2020	Junho 2020	Setembro 2020	Dezembro 2020	Março 2021	Junho 2021	Setembro 2021	Dezembro 2021	Março 2022
F.I.M. ACÇÕES	40	40	40	34	33	31	33	33	32
. F. Acções Nacionais	4	4	4	4	3	3	4	4	4
. F. Acções Ibéricas	5	5	5	4	4	4	4	4	4
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	9	9	9	7	7	6	6	6	6
. F. Acç. América do Norte	4	4	4	4	4	4	5	5	5
. F. Acções Sectoriais	6	6	6	5	5	5	5	5	4
. F. Acções Globais						4	4	4	4
. Outros F. Acç. Internacionais	11	11	11	9	9	5	5	5	5
. F. Poupança Acções	1	1	1	1	1	0	0	0	0
F.I.M. OBRIGAÇÕES	23	23	23	23	22	22	23	22	21
. F. Obrigações Euro	19	19	19	19	18	18	19	19	18
. F. Obrigações Internacionais	4	4	4	4	4	4	4	3	3
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	11	11	11	11	11	10	10	10	10
. F. Mercado Monetário Euro	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F. Merc. Monetário Internac.	0	0	1	1	1	1	1	1	1
. F. Curto Prazo Euro	9	9	8	8	8	7	7	7	7
OUTROS F.I.M.	85	85	86	88	94	96	99	96	95
. F. Multi-Activos	33	32	32	32	32	36	36	29	28
. F. Multi-Activos Defensivos	16	16	16	16	16	5	5	2	3
. F. Multi-Activos Moderados						13	13	10	10
. F. Multi-Activos Equilibrados	11	10	10	10	10	11	11	10	9
. F. Multi-Activos Agressivos	6	6	6	6	6	7	7	7	6
. F. PPR (1)	27	27	27	28	31	32	34	34	34
. F. de Investimento Alternativo	11	11	11	12	13	14	15	15	15
. F.I.A. de Obrigações	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F.I.A. de Retorno Absoluto	1	1	1	1	1	1	1	1	1
. F.I.A. Multi-Activos	0	0	0	0	0	0	1	1	1
. F.I.A. Flexíveis	3	3	3	3	3	4	4	4	5
. Outros F.I.A.	5	5	5	6	7	7	7	7	6
. F. Flexíveis	14	14	14	14	16	13	14	12	18
. Outros Fundos	0	1	2	2	2	1	0	6	0
Total F.I.M.	159	159	160	156	160	159	165	161	158
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	12	13	14	14	14	14	14	14	14
. F. Abertos Acumulação	6	6	7	7	7	7	7	7	7
. F. Abertos Rendimento	6	7	7	7	7	7	7	7	7
. F.I.I.A.H.'s	9	8	8	8	8	7	2	0	0
. F. Reabilitação	3	2	2	2	2	2	2	2	2
. F. Florestais	3	3	3	3	3	3	3	3	3
. F. Fechados	179	176	171	173	172	173	176	178	180
. FUNGEPI	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Total O.I.I.*	209	205	201	203	202	202	200	200	202
TOTAL O.I.C.	368	364	361	359	362	361	365	361	360

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

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

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

1.2 EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES TOTAIS DOS F.I.

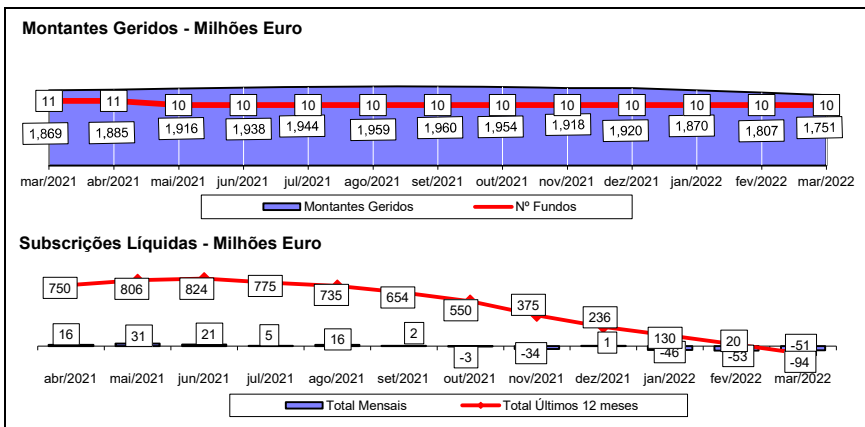
(10 ⁶ EUR)	Março 2020	Junho 2020	Setembro 2020	Dezembro 2020	Março 2021	Junho 2021	Setembro 2021	Dezembro 2021	Março 2022
F.I.M. ACÇÕES	1,372.8	1,605.8	1,693.5	1,903.4	2,206.3	2,545.7	2,763.3	3,344.4	3,204.6
. F. Acções Nacionais	99.2	108.5	102.7	121.9	66.3	76.1	96.3	170.7	185.2
. F. Acções Ibéricas	25.5	27.9	25.5	28.6	29.9	30.6	28.5	27.8	26.8
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	188.0	216.2	210.8	218.6	298.5	309.8	311.0	326.0	295.1
. F. Acç. América do Norte	174.5	201.7	204.0	191.2	212.0	240.9	238.3	261.2	232.4
. F. Acções Sectoriais	33.1	37.3	35.6	28.8	29.8	32.1	33.6	39.3	39.0
. F. Acções Globais						1,767.3	1,967.2	2,427.3	2,353.4
. Outros F. Acç. Internacionais	852.0	1,013.6	1,114.3	1,313.6	1,569.1	88.9	88.4	92.1	72.7
. F. Poupança Acções	0.5	0.6	0.5	0.6	0.6	-	-	-	-
F.I.M. OBRIGAÇÕES	1,876.2	1,920.6	2,058.9	2,214.1	2,182.6	2,225.9	2,787.5	2,700.5	2,449.6
. F. Obrigações Euro	1,685.9	1,726.8	1,862.3	2,012.1	1,978.3	1,970.5	2,516.3	2,449.7	2,052.8
. F. Obrigações Internacionais	190.3	193.8	196.6	202.0	204.4	255.4	271.2	250.8	396.8
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	1,919.8	1,864.0	1,306.4	1,690.7	1,869.0	1,937.6	1,959.7	1,919.9	1,750.5
. F. Mercado Monetário Euro	239.6	243.5	344.6	420.6	412.9	381.3	344.5	332.4	329.0
. F. Merc. Monetário Internac.	-	-	1.0	4.2	6.2	7.9	8.5	8.6	10.0
. F. Curto Prazo Euro	1,680.2	1,620.5	960.8	1,265.8	1,449.9	1,548.4	1,606.7	1,578.9	1,411.6
OUTROS F.I.M.	6,618.8	7,110.1	8,171.4	8,860.6	9,599.3	10,502.5	10,872.5	11,894.2	11,295.4
. F. Multi-Activos	3,135.7	3,378.7	3,576.3	3,947.7	4,356.4	4,881.9	5,385.6	4,578.2	4,304.9
. F. Multi-Activos Defensivos	2,524.4	2,697.3	2,868.8	3,175.8	3,509.7	826.9	894.5	559.1	528.4
. F. Multi-Activos Moderados						3,060.8	3,389.2	2,979.0	2,807.7
. F. Multi-Activos Equilibrados	545.3	605.4	630.3	689.8	756.6	879.8	971.3	904.7	845.9
. F. Multi-Activos Agressivos	66.0	76.0	77.2	82.0	90.1	114.4	130.6	135.4	122.8
. F. PPR (1)	2,447.4	2,639.8	2,778.8	3,075.9	3,341.3	3,648.9	3,940.9	4,302.9	4,071.6
. F. de Investimento Alternativo	332.5	322.5	301.6	300.2	298.6	318.4	327.0	330.8	322.1
. F.I.A. de Obrigações	33.9	34.7	34.8	34.2	33.4	32.8	32.5	31.4	29.8
. F.I.A. de Retorno Absoluto	1.4	1.3	1.3	1.3	1.3	1.3	1.3	1.3	1.3
. F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	-	-	-	1.9	2.9	2.2
. F.I.A. Flexíveis	10.6	13.1	15.1	18.0	18.5	33.4	33.9	35.3	34.4
. Outros F.I.A.	286.6	273.4	250.4	246.7	245.3	250.9	257.5	260.0	254.3
. F. Flexíveis	703.2	764.5	802.9	904.1	1,031.2	1,124.7	1,219.0	1,307.3	2,596.8
. Outros Fundos	-	4.7	711.8	632.7	571.8	528.6	-	1,375.0	-
Total F.I.M.	11,787.6	12,500.5	13,230.2	14,668.8	15,857.3	17,211.6	18,382.9	19,859.0	18,700.0
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	3,521.4	3,684.5	3,707.3	3,749.1	3,787.4	3,787.7	3,969.4	4,134.8	4,190.5
. F. Abertos Acumulação	1,547.0	1,542.4	1,560.8	1,590.3	1,597.3	1,613.1	1,656.5	1,774.7	1,784.8
. F. Abertos Rendimento	1,974.4	2,142.2	2,146.5	2,158.8	2,190.0	2,174.6	2,312.8	2,360.1	2,405.7
. F.I.I.A.H.'s	528.5	525.9	525.9	522.4	489.0	440.5	33.6	-	-
. F. Reabilitação	59.5	58.0	57.5	73.5	72.6	72.6	71.9	80.0	79.4
. F. Florestais	50.9	51.1	51.1	51.6	51.3	51.3	51.3	52.5	51.5
. F. Fechados	5,972.1	5,748.5	5,730.8	6,016.3	5,940.7	6,012.7	6,265.1	6,432.0	6,342.7
. FUNGEPI	381.4	367.1	345.5	422.0	415.6	417.4	413.4	402.3	328.7
Total O.I.I.*	10,513.7	10,435.2	10,418.1	10,834.9	10,756.6	10,782.2	10,804.7	11,101.7	10,992.7
TOTAL O.I.C.	22,301.4	22,935.6	23,648.1	25,504.1	26,613.9	27,993.8	29,187.5	30,960.7	29,692.7

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

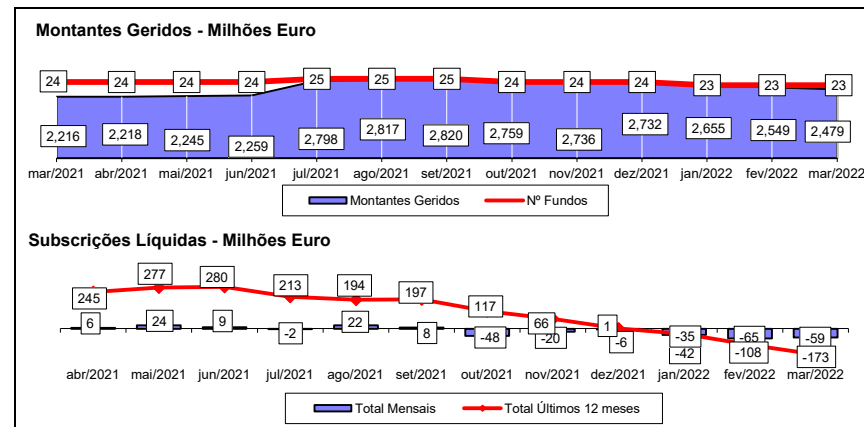
(1) - Apenas são considerados os Fundos Poupança Reforma geridos por SGOIC

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

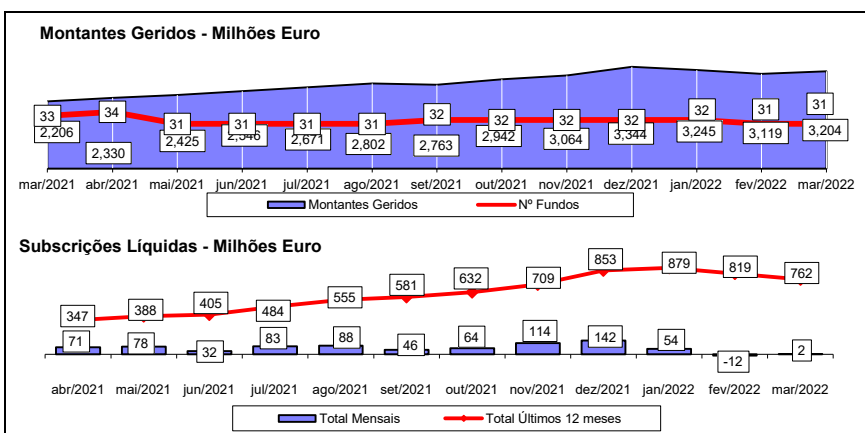
FUNDOS DE TESOURARIA E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



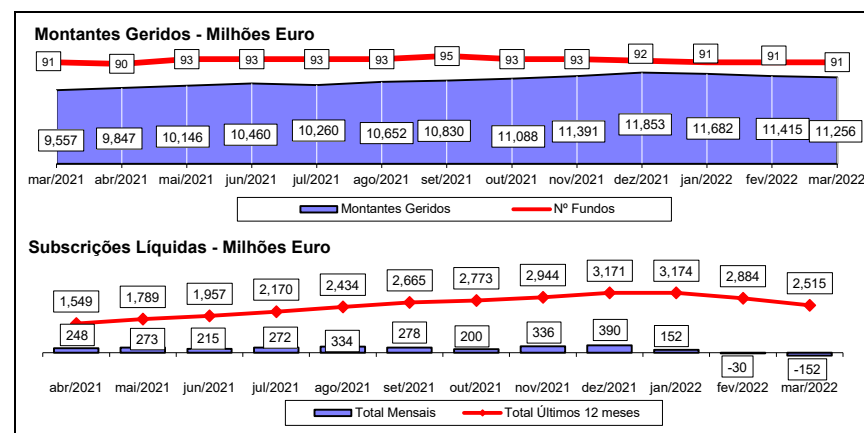
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



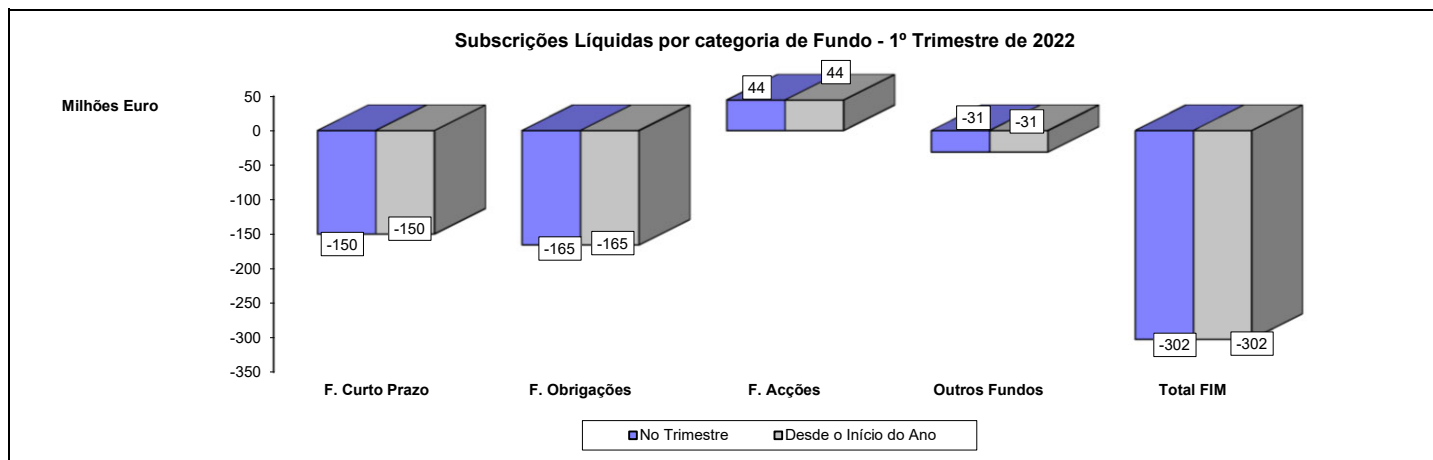
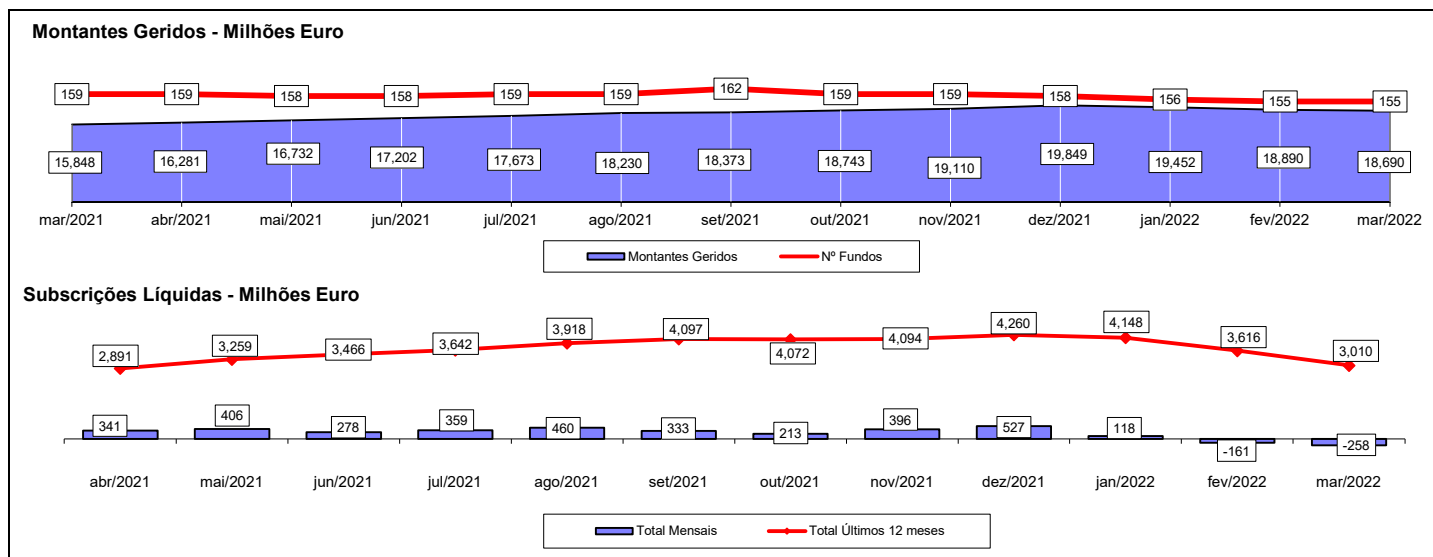
FUNDOS DE ACÇÕES



REstantes Fundos



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

Os Fundos de Ações incluem os Fundos PPA

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

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

	1º Trimestre 2022			Desde 31 de Março de 2021			Desde 31 de Dezembro de 2021		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	41,446,579	44,646,734	(3,200,155)	85,083,148	168,523,604	(83,440,456)	41,446,579	44,646,734	(3,200,155)
F. Merc. Monetário Internacional	2,432,121	996,576	1,435,545	6,376,547	2,550,856	3,825,691	2,432,121	996,576	1,435,545
F. Curto Prazo Euro	67,031,292	214,852,177	(147,820,886)	708,602,916	723,074,454	(14,471,538)	67,031,292	214,852,177	(147,820,886)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	10,838,058	71,525,879	(60,687,822)	177,629,232	233,116,745	(55,487,513)	10,838,058	71,525,879	(60,687,822)
F. Obrigações Euro	45,613,661	137,100,302	(91,486,641)	427,360,524	573,987,605	(146,627,081)	45,613,661	137,100,302	(91,486,641)
F. Obrigações Internacional	10,018,783	23,312,764	(13,293,981)	109,508,671	77,396,550	32,112,121	10,018,783	23,312,764	(13,293,981)
F. Acções Nacionais	6,702,567	5,044,615	1,657,952	104,460,725	12,729,464	91,731,261	6,702,567	5,044,615	1,657,952
F. Acções Ibéricas	1,736,184	2,770,052	(1,033,869)	4,638,863	10,027,290	(5,388,427)	1,736,184	2,770,052	(1,033,869)
F. Acções Europeias	16,420,839	20,471,002	(4,050,163)	50,133,588	60,967,412	(10,833,824)	16,420,839	20,471,002	(4,050,163)
F. Acções da América do Norte	19,081,383	17,158,653	1,922,730	93,129,004	69,287,093	23,841,910	19,081,383	17,158,653	1,922,730
F. Acções Globais	235,128,248	176,713,816	58,414,432	1,052,992,520	406,100,766	646,891,754	235,128,248	176,713,816	58,414,432
F. Acções Sectoriais	7,895,278	8,418,636	(523,358)	20,683,146	14,928,638	5,754,507	7,895,278	8,418,636	(523,358)
Outros F. Acções Internacionais	4,924,157	17,184,249	(12,260,092)	36,891,553	26,689,161	10,202,393	4,924,157	17,184,249	(12,260,092)
F. Multi-Activos Defensivos	25,236,788	51,435,374	(26,198,587)	287,866,871	164,818,206	123,048,664	25,236,788	51,435,374	(26,198,587)
F. Multi-Activos Moderados	189,355,623	204,760,838	(15,405,215)	1,473,256,839	611,116,844	862,139,995	189,355,623	204,760,838	(15,405,215)
F. Multi-Activos Equilibrados	72,839,770	77,890,259	(5,050,489)	441,224,553	202,367,068	238,857,485	72,839,770	77,890,259	(5,050,489)
F. Multi-Activos Agressivos	17,558,157	22,424,923	(4,866,766)	88,739,041	52,933,039	35,806,002	17,558,157	22,424,923	(4,866,766)
Fundos PPR	232,634,361	234,927,386	(2,293,025)	1,497,876,858	608,169,660	889,707,198	232,634,361	234,927,386	(2,293,025)
Fundos PPA	-	-	-	23,484	677,068	(653,584)	-	-	-
Outros Fundos	-	-	-	109,874,795	74,041,737	35,833,058	-	-	-
Fundos Flexíveis	185,830,491	156,273,924	29,556,567	633,635,406	313,699,379	319,936,027	185,830,491	156,273,924	29,556,567
F.I.A. de Obrigações	18,500	723,409	(704,909)	187,214	2,761,211	(2,573,997)	18,500	723,409	(704,909)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	28,987	(28,987)	-	28,987	(28,987)	-	28,987	(28,987)
F.I.A. Multi-Activos	85,767	82,637	3,130	3,527,215	551,030	2,976,185	85,767	82,637	3,130
F.I.A. Flexíveis	226,586	301,301	(74,714)	16,225,414	481,193	15,744,221	226,586	301,301	(74,714)
Outros F.I.A.	170,923	6,218,682	(6,047,760)	7,415,038	16,363,285	(8,948,247)	170,923	6,218,682	(6,047,760)
Sub- Total: F.I.A.	501,776	7,355,016	(6,853,241)	27,354,881	20,185,706	7,169,175	501,776	7,355,016	(6,853,241)
TOTAL	1,193,226,113	1,495,263,176	(302,037,063)	7,437,343,165	4,427,388,347	3,009,954,819	1,193,226,113	1,495,263,176	(302,037,063)

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 Março de 2022, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,94% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	1º Trimestre 2022			Desde 31 de Março de 2021			Desde 31 de Dezembro de 2021		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	26,057,675	21,236,418	4,821,257	183,813,992	49,426,066	134,387,926	26,057,675	21,236,418	4,821,257
BIZ Capital	418,251	2,443,455	(2,025,204)	6,903,870	5,561,292	1,342,578	418,251	2,443,455	(2,025,204)
BPI Gestão de Ativos	196,737,436	227,236,261	(30,498,825)	1,068,005,421	670,254,845	397,750,576	196,737,436	227,236,261	(30,498,825)
Caixa Gestão de Ativos	419,641,167	474,759,136	(55,117,969)	2,443,220,157	1,197,326,123	1,245,894,034	419,641,167	474,759,136	(55,117,969)
Casa de Investimentos	6,352,885	82,178	6,270,707	23,793,783	256,694	23,537,089	6,352,885	82,178	6,270,707
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	13,156,000	-	13,156,000	-	-	-
GNB Fundos Mobiliários	53,642,613	71,007,019	(17,364,405)	536,425,143	369,795,645	166,629,497	53,642,613	71,007,019	(17,364,405)
Heed Capital SGOIC *	2,314,386	1,537,968	776,417	5,819,373	3,740,185	2,079,188	2,314,386	1,537,968	776,417
IM Gestão de Ativos	272,660,771	453,232,272	(180,571,501)	1,987,016,177	1,395,948,156	591,068,021	272,660,771	453,232,272	(180,571,501)
Invest Gestão Activos	16,266,576	4,612,393	11,654,183	71,906,915	13,434,818	58,472,096	16,266,576	4,612,393	11,654,183
LYNX Asset Managers	226,586	395,060	(168,474)	3,069,414	640,047	2,429,367	226,586	395,060	(168,474)
Montepio Gestão de Activos	26,468,834	26,104,331	364,503	79,574,149	69,325,779	10,248,371	26,468,834	26,104,331	364,503
Optimize Investment Partners	12,134,705	8,700,562	3,434,143	71,655,715	86,817,278	(15,161,562)	12,134,705	8,700,562	3,434,143
Santander Asset Management	160,304,228	203,916,122	(43,611,894)	942,983,056	564,861,418	378,121,638	160,304,228	203,916,122	(43,611,894)
Total	1,193,226,113	1,495,263,176	(302,037,063)	7,437,343,165	4,427,388,347	3,009,954,819	1,193,226,113	1,495,263,176	(302,037,063)

* Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

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

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	394,073,555	95.4	357,555,269	93.8	333,595,399	96.8	299,858,913	90.2	254,079,306	77.2	84.7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	12,550,929	3.0	23,355,673	6.1	11,155,303	3.2	31,806,938	9.6	47,940,484	14.6	150.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1,548,263	0.4	0		0		0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5,916,120	1.4	524,803	0.1	0		935,698	0.3	28,132,089	8.6	3,006.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1,144,776	(0.3)	-164,173	(0.0)	-202,420	(0.1)	-160,078	(0.0)	-1,191,045	(0.4)	744.0
TOTAL	412,944,091	100.0	381,271,572	100.0	344,548,282	100.0	332,441,471	100.0	328,960,833	100.0	99.0

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1,360,163	22.0	1,467,008	18.6	1,861,365	22.0	1,407,833	16.4	2,807,281	28.1	199.4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1,038,137	16.8	1,024,559	13.0	1,015,243	12.0	559,951	6.5	808,426	8.1	144.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	3,785,898	61.2	5,634,283	71.2	6,118,193	72.2	6,604,090	77.1	6,369,513	63.8	96.4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3,121	(0.1)	-217,505	(2.8)	-520,343	(6.1)	-5,434	(0.1)	-6,377	(0.1)	117.4
TOTAL	6,181,077	100.0	7,908,345	100.0	8,474,459	100.0	8,566,440	100.0	9,978,843	100.0	116.5

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	498,539,389	34.4	474,786,145	30.7	485,802,070	30.2	447,241,884	28.3	344,853,590	24.4	77.1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8,766	0.0	15,620	0.0	6,848	0.0	7,956	0.0	5,132	0.0	64.5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	65,084,426	4.5	24,853,154	1.6	12,553,281	0.8	67,595,068	4.3	68,893,392	4.9	101.9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	184,984,567	12.8	158,163,017	10.2	152,318,745	9.5	141,131,673	8.9	133,913,575	9.5	94.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	709,692,119	48.9	883,117,680	57.0	954,639,028	59.4	911,303,389	57.7	856,514,230	60.7	94.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8,413,584	(0.6)	7,497,844	0.5	1,340,357	0.1	11,643,174	0.7	7,395,561	0.5	63.5
TOTAL	1,449,895,682	100.0	1,548,433,460	100.0	1,606,660,330	100.0	1,578,923,144	100.0	1,411,575,479	100.0	89.4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	91,222,476	9.8	106,222,945	11.4	120,548,504	12.7	96,765,606	10.4	76,783,818	11.5	79.4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0		0		3,028,718	0.3	3,849,756	0.4	0		-
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2,759,361	0.3	3,104,231	0.3	2,770,592	0.3	0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	61,090,711	6.6	55,909,258	6.0	64,023,944	6.8	57,405,308	6.2	27,028,160	4.1	47.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	772,735,937	83.3	782,266,471	84.1	765,379,234	80.8	769,305,704	82.7	566,936,715	85.0	73.7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		0		865,101	0.1	1,118,276	0.1	0		-
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	430,455	0.0	429,644	0.0	785,699	0.1	781,413	0.1	771,509	0.1	98.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	430,455	0.0	429,644	0.0	785,699	0.1	781,413	0.1	771,509	0.1	98.7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-812,421	(0.1)	-17,906,544	(1.9)	-9,766,866	(1.0)	889,436	0.1	-4,225,434	(0.6)	(475.1)
TOTAL	927,426,519	100.0	930,026,004	100.0	947,634,926	100.0	930,115,500	100.0	667,294,768	100.0	71.7

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	122,443,617	11.7	111,816,630	10.7	160,171,086	10.2	156,132,834	10.3	167,812,544	12.1	107.5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	73,838	0.0	67,901	0.0	71,910	0.0	64,893	0.0	193,600	0.0	298.3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2,509,500	0.2	2,603,756	0.3	0		2,399,961	0.2	2,599,881	0.2	108.3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	369,381,889	35.2	352,441,189	33.9	386,922,793	24.7	409,993,715	27.0	337,864,124	24.4	82.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	553,388,509	52.7	574,375,179	55.2	1,001,524,918	63.8	938,956,234	61.8	861,387,095	62.2	91.7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	238,111	0.0	237,135	0.0	358,753	0.0	479,553	0.0	331,287	0.0	69.1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9,774,446	0.9	9,859,482	0.9	10,805,044	0.7	10,832,941	0.7	11,168,211	0.8	103.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	9,774,446	0.9	9,859,482	0.9	10,805,044	0.7	10,832,941	0.7	11,168,211	0.8	103.1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6,951,893	(0.7)	-10,935,931	(1.1)	8,764,940	0.6	686,460	0.0	4,158,452	0.3	605.8
TOTAL	1,050,858,017	100.0	1,040,465,341	100.0	1,568,619,445	100.0	1,519,546,590	100.0	1,385,515,194	100.0	91.2

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	7,332,574	3.6	20,074,959	7.9	21,361,428	7.9	7,451,205	3.0	32,211,410	8.1	432.3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7,107,170	3.5	1,221,970	0.5	4,681,321	1.7	2,279,896	0.9	6,805,962	1.7	298.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	27,610,576	13.5	42,808,340	16.8	38,332,372	14.1	27,983,622	11.2	23,055,502	5.8	82.4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	9,164,371	4.5	13,947,184	5.5	13,207,685	4.9	13,386,316	5.3	10,670,502	2.7	79.7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	115,241,434	56.4	135,058,421	52.9	145,613,657	53.7	156,625,432	62.5	302,557,141	76.3	193.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	25,234,174	12.3	29,653,564	11.6	33,061,490	12.2	23,626,944	9.4	20,560,268	5.2	87.0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	11,330,940	5.5	11,440,782	4.5	10,109,092	3.7	16,243,079	6.5	4,987,361	1.3	30.7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	740,184	0.4	689,910	0.3	769,524	0.3	429,655	0.2	0		-
- UP's OUTROS FUNDOS	2,396,465	1.2	2,292,410	0.9	2,521,396	0.9	2,431,398	1.0	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	14,467,590	7.1	14,423,103	5.6	13,400,012	4.9	19,104,133	7.6	4,987,361	1.3	26.1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		26,322	0.0	0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1,792,845	(0.9)	-1,830,560	(0.7)	1,573,961	0.6	343,750	0.1	-4,077,306	(1.0)	(1,186.1)
TOTAL	204,365,043	100.0	255,383,302	100.0	271,231,925	100.0	250,801,299	100.0	396,770,840	100.0	158.2

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES NACIONAIS	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	8,566,840	12.9	12,131,575	15.9	15,748,631	16.3	30,030,232	17.6	33,554,428	18.1	111.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3,905,631	5.9	4,110,719	5.4	4,110,241	4.3	4,103,970	2.4	4,551,566	2.5	110.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,141,625	1.7	647,787	0.9	628,573	0.7	1,682,170	1.0	1,237,921	0.7	73.6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	2,515,500	3.8	0		0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2,515,500	3.8	0		0		0		0		
- AÇÕES NACIONAIS	49,345,859	74.4	58,337,496	76.6	73,954,154	76.8	130,741,915	76.6	141,360,914	76.3	108.1
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	0		0		0		0		0		
Sub - total (Ações)	49,345,859	74.4	58,337,496	76.6	73,954,154	76.8	130,741,915	76.6	141,360,914	76.3	108.1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	855,228	1.3	916,895	1.2	1,899,876	2.0	4,110,289	2.4	4,478,442	2.4	109.0
TOTAL	66,330,683	100.0	76,144,471	100.0	96,341,475	100.0	170,668,577	100.0	185,183,270	100.0	108.5

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES IBÉRICAS	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	579,308	1.9	681,577	2.2	422,841	1.5	446,581	1.6	474,033	1.8	106.1
- AÇÕES NACIONAIS	7,758,550	25.9	8,209,537	26.9	7,990,023	28.1	7,637,813	27.4	7,741,860	28.8	101.4
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	21,629,980	72.3	21,880,121	71.6	20,156,302	70.8	19,826,401	71.2	18,666,394	69.5	94.1
Sub - total (Ações)	29,388,530	98.3	30,089,659	98.5	28,146,324	98.9	27,464,214	98.6	26,408,254	98.4	96.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-62,597	(0.2)	-212,963	(0.7)	-97,156	(0.3)	-63,059	(0.2)	-42,608	(0.2)	67.6
TOTAL	29,905,242	100.0	30,558,273	100.0	28,472,009	100.0	27,847,736	100.0	26,839,679	100.0	96.4

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	22,356,568	7.5	16,595,348	5.4	16,520,610	5.3	11,874,796	3.6	11,424,492	3.9	96.2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2,109,032	0.7	1,788,412	0.6	1,612,359	0.5	1,126,324	0.3	1,215,463	0.4	107.9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	186	0.0	0		0		0		0		
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	1,315,790	0.4	2,644,950	0.9	2,668,429	0.9	3,517,380	1.1	3,488,372	1.2	99.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,315,790	0.4	2,644,950	0.9	2,668,429	0.9	3,517,380	1.1	3,488,372	1.2	99.2
- AÇÕES NACIONAIS	5,513,925	1.8	3,331,491	1.1	3,184,251	1.0	3,251,628	1.0	2,562,975	0.9	78.8
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	267,203,595	89.5	285,837,988	92.3	286,499,495	92.1	306,260,840	93.9	275,937,666	93.5	90.1
Sub - total (Ações)	272,717,520	91.4	289,169,479	93.3	289,683,746	93.2	309,512,469	94.9	278,500,641	94.4	90.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	38,167	0.0	-374,364	(0.1)	473,649	0.2	-40,858	(0.0)	428,035	0.1	(1,047.6)
TOTAL	298,537,263	100.0	309,823,824	100.0	310,958,794	100.0	325,990,111	100.0	295,057,004	100.0	90.5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	12,160,777	5.7	5,230,329	2.2	5,330,449	2.2	8,010,432	3.1	5,191,301	2.2	64.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1,028,729	0.5	543,066	0.2	1,046,360	0.4	1,561,210	0.6	967,506	0.4	62.0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	73,106,449	34.5	760,350	0.3	97,037,499	40.7	98,610,310	37.8	77,171,474	33.2	78.3
- UP's OUTROS FUNDOS	0		0		21,614	0.0	0		48,987	0.0	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	73,106,449	34.5	760,350	0.3	97,059,113	40.7	98,610,310	37.8	77,220,462	33.2	78.3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	126,227,072	59.5	135,586,500	56.3	135,383,224	56.8	153,797,684	58.9	149,458,788	64.3	97.2
Sub - total (Acções)	126,227,072	59.5	135,586,500	56.3	135,383,224	56.8	153,797,684	58.9	149,458,788	64.3	97.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-502,272	(0.2)	98,761,582	41.0	-526,354	(0.2)	-806,852	(0.3)	-446,190	(0.2)	55.3
TOTAL	212,020,756	100.0	240,881,826	100.0	238,292,792	100.0	261,172,784	100.0	232,391,867	100.0	89.0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3,094,332	10.4	3,661,075	11.4	4,151,454	12.4	3,016,998	7.7	3,779,762	9.7	125.3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9,030	0.0	679	0.0	1,190	0.0	0		0		
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1,528,107	5.1	2,251,394	7.0	2,197,903	6.5	3,371,886	8.6	2,480,179	6.4	73.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,528,107	5.1	2,251,394	7.0	2,197,903	6.5	3,371,886	8.6	2,480,179	6.4	73.6
- ACÇÕES NACIONAIS	1,110,256	3.7	1,092,305	3.4	1,162,175	3.5	1,277,710	3.3	1,344,836	3.4	105.3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	24,378,997	81.8	25,412,825	79.2	26,404,557	78.6	31,938,608	81.3	31,734,545	81.3	99.4
Sub - total (Acções)	25,489,253	85.6	26,505,130	82.6	27,566,732	82.1	33,216,318	84.5	33,079,381	84.8	99.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-329,782	(1.1)	-338,090	(1.1)	-331,799	(1.0)	-301,713	(0.8)	-314,452	(0.8)	104.2
TOTAL	29,790,941	100.0	32,080,187	100.0	33,585,480	100.0	39,303,490	100.0	39,024,870	100.0	99.3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)			21,267,284	1.2	17,220,300	0.9	36,263,100	1.5	35,233,949	1.5	97.2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)			4,619,413	0.3	7,932,624	0.4	3,565,400	0.1	6,366,646	0.3	178.6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO			3,043,448	0.2	3,054,561	0.2	3,053,265	0.1	3,028,088	0.1	99.2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES			5,820,758	0.3	4,891,409	0.2	5,569,790	0.2	5,975,990	0.3	107.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)			3,043,448	0.2	3,054,561	0.2	3,053,265	0.1	3,028,088	0.1	99.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)			5,820,758	0.3	4,891,409	0.2	5,569,790	0.2	5,975,990	0.3	107.3
- ACÇÕES NACIONAIS			0		578,716	0.0	793,750	0.0	1,601,082	0.1	201.7
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA			602,195,959	34.1	682,919,082	34.7	818,800,182	33.7	814,794,009	34.6	99.5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS			1,137,408,166	64.4	1,256,403,253	63.9	1,568,880,349	64.6	1,494,520,401	63.5	95.3
Sub - total (Acções)			1,739,604,125	98.4	1,939,901,052	98.6	2,388,474,281	98.4	2,310,915,493	98.2	96.8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR			-7,095,635	(0.4)	-5,827,709	(0.3)	-9,615,073	(0.4)	-8,169,068	(0.3)	85.0
TOTAL			1,767,259,393	100.0	1,967,172,235	100.0	2,427,310,762	100.0	2,353,351,098	100.0	97.0

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	14,997,228	1.0	4,401,238	4.9	3,905,469	4.4	4,336,636	4.7	938,941	1.3	21.7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9,960,397	0.6	390,312	0.4	250,373	0.3	716,962	0.8	1,632,391	2.2	227.7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3,002,540	0.2	0		0		0		0		
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	64,018,132	4.1	76,304,327	85.8	76,460,308	86.5	79,179,205	86.0	62,457,171	85.9	78.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3,002,540	0.2	0		0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	64,018,132	4.1	76,304,327	85.8	76,460,308	86.5	79,179,205	86.0	62,457,171	85.9	78.9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	514,696,371	32.8	423,866	0.5	442,725	0.5	412,325	0.4	233,249	0.3	56.6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	969,066,120	61.8	7,832,659	8.8	7,677,128	8.7	7,878,050	8.6	7,606,003	10.5	96.5
Sub - total (Acções)	1,483,762,492	94.6	8,256,524	9.3	8,119,852	9.2	8,290,375	9.0	7,839,252	10.8	94.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6,646,797	(0.4)	-425,877	(0.5)	-306,641	(0.3)	-439,522	(0.5)	-148,256	(0.2)	33.7
TOTAL	1,569,093,992	100.0	88,926,524	100.0	88,429,361	100.0	92,083,655	100.0	72,719,499	100.0	79.0

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	196,866,105	5.6	35,900,989	4.3	89,921,751	10.1	36,366,597	6.5	30,470,068	5.8	83.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	40,881,029	1.2	6,734,124	0.8	20,847,835	2.3	4,116,829	0.7	3,746,338	0.7	91.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	489,370,919	13.9	116,925,308	14.1	145,481,602	16.3	133,849,588	23.9	129,472,525	24.5	96.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		16,854,312	1.9	0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	154,003,568	4.4	11,303,653	1.4	15,060,473	1.7	20,901,808	3.7	23,611,409	4.5	113.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	4,100,979	0.1	0		188,044	0.0	0		0		
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		0		9,894,596	1.8	0		-
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,580,023,301	45.0	310,078,837	37.5	439,559,624	49.1	276,354,486	49.4	261,129,922	49.4	94.5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	834,784,910	23.8	128,670,470	15.6	140,272,315	15.7	58,574,349	10.5	58,857,606	11.1	100.5
- UP's OUTROS FUNDOS	156,088,158	4.4	17,402,284	2.1	31,712,224	3.5	20,114,463	3.6	21,776,754	4.1	108.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	78,950,044	2.2	30,626,761	3.7	34,196,549	3.8	36,304,754	6.5	33,125,266	6.3	91.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2,491,946,325	71.0	425,524,830	51.5	577,347,613	64.5	328,633,140	58.8	308,639,017	58.4	93.9
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		0		177,800	0.0	209,160	0.0	117.6
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	71,211,217	2.0	147,015	0.0	0		0		0		
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1,885,578	0.1	697,797	0.1	870,014	0.1	694,333	0.1	180,003	0.0	25.9
Sub - total (Ações)	73,096,795	2.1	844,812	0.1	870,014	0.1	872,133	0.2	389,163	0.1	44.6
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	23,458	0.0	7,810	0.0	712,162	0.1	0		12,706	0.0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-19,548,038	(0.6)	199,021,457	24.1	-7,017,780	(0.8)	-1,964,348	(0.4)	-1,016,993	(0.2)	51.8
TOTAL	3,509,691,185	100.0	826,889,744	100.0	894,462,575	100.0	559,080,500	100.0	528,449,500	100.0	94.5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)			157,177,216	5.1	200,651,306	5.9	152,044,604	5.1	123,230,402	4.4	81.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)			41,819,330	1.4	67,962,128	2.0	15,320,250	0.5	23,568,594	0.8	153.8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO			415,753,406	13.6	457,867,254	13.5	448,695,194	15.1	457,764,846	16.3	102.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS			0		39,157,686	1.2	0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO			144,050,995	4.7	150,390,050	4.4	155,352,241	5.2	151,982,794	5.4	97.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS			5,721,697	0.2	4,761,028	0.1	4,685,430	0.2	4,956,945	0.2	105.8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO			0		0		71,837,041	2.4	899,460	0.0	1.3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES			916,501,983	29.9	1,136,718,392	33.5	1,047,592,899	35.2	997,771,569	35.5	95.2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES			858,740,043	28.1	1,047,228,135	30.9	821,142,419	27.6	772,388,727	27.5	94.1
- UP's OUTROS FUNDOS			134,586,313	4.4	186,434,590	5.5	163,279,599	5.5	171,640,917	6.1	105.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)			56,720,912	1.9	62,881,790	1.9	68,873,639	2.3	67,055,494	2.4	97.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)			1,853,107,427	60.5	2,307,499,328	68.1	2,034,978,318	68.3	1,875,645,178	66.8	92.2
- AÇÕES NACIONAIS			6,537	0.0	429,550	0.0	458,408	0.0	529,212	0.0	115.4
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA			76,431,527	2.5	77,497,714	2.3	87,097,568	2.9	81,150,791	2.9	93.2
- AÇÕES INTERNACIONAIS			2,437,675	0.1	1,606,615	0.0	2,488,769	0.1	2,726,171	0.1	109.5
Sub - total (Ações)			78,875,739	2.6	79,533,880	2.3	90,044,745	3.0	84,406,174	3.0	93.7
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES			-452	(0.0)	1,966,258	0.1	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR			307,563,711	10.0	16,481,680	0.5	9,052,354	0.3	19,124,473	0.7	211.3
TOTAL			3,060,789,981	100.0	3,389,152,389	100.0	2,979,046,775	100.0	2,807,734,900	100.0	94.2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	38,015,364	5.0	62,848,228	7.1	70,559,724	7.3	57,917,521	6.4	53,453,104	6.3	92.3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	16,822,382	2.2	20,039,860	2.3	19,652,033	2.0	10,362,102	1.1	15,927,260	1.9	153.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	34,016,839	4.5	34,556,985	3.9	48,059,432	4.9	40,253,524	4.4	38,345,465	4.5	95.3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		5,956,106	0.6	0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	18,033,515	2.4	20,617,068	2.3	20,792,173	2.1	20,865,740	2.3	20,163,338	2.4	96.6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	2,074,077	0.3	199,931	0.0	281,885	0.0	26,445,293	2.9	6,183,509	0.7	23.4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	255,387,090	33.8	224,956,594	25.6	287,669,218	29.6	262,488,089	29.0	238,875,355	28.2	91.0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	361,540,729	47.8	410,923,848	46.7	461,965,388	47.6	434,670,256	48.0	412,578,252	48.8	94.9
- UP's OUTROS FUNDOS	31,799,793	4.2	34,277,048	3.9	49,119,958	5.1	50,881,260	5.6	52,265,305	6.2	102.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	5,196,551	0.7	6,017,252	0.7	7,375,100	0.8	8,600,245	1.0	8,845,566	1.0	102.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	645,605,136	85.3	664,340,169	75.5	791,661,349	81.5	765,884,653	84.7	701,056,855	82.9	91.5
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		0		178,435	0.0	209,907	0.0	117.6
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	0		187,110	0.0	0		0		0		
- AÇÕES INTERNACIONAIS	0		831,549	0.1	998,953	0.1	807,400	0.1	73,654	0.0	9.1
Sub - total (Ações)	0		1,018,659	0.1	998,953	0.1	985,835	0.1	283,561	0.0	28.8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		5,496	0.0	403,616	0.0	31,920	0.0	15,359	0.0	48.1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1,049,338	(0.1)	70,403,641	8.0	5,872,297	0.6	-249,371	(0.0)	7,777,938	0.9	(3,119.0)
TOTAL	756,640,449	100.0	879,847,357	100.0	971,330,785	100.0	904,652,169	100.0	845,868,445	100.0	93.5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	7,484,230	8.3	10,187,696	8.9	12,397,891	9.5	13,992,351	10.3	5,359,563	4.4	38.3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	951,587	1.1	1,086,651	1.0	1,255,509	1.0	1,061,164	0.8	3,162,275	2.6	298.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	638,782	0.7	286,716	0.3	0		0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100,000	0.1	101,138	0.1	101,266	0.1	98,385	0.1	99,750	0.1	101.4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	8,789,477	9.8	9,549,551	8.3	12,339,388	9.4	9,466,207	7.0	7,322,407	6.0	77.4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	64,164,850	71.2	74,499,072	65.1	87,488,459	67.0	91,891,451	67.8	86,464,156	70.4	94.1
- UP's OUTROS FUNDOS	3,110,169	3.5	4,301,895	3.8	5,008,731	3.8	5,102,648	3.8	5,213,436	4.2	102.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	571,368	0.6	630,984	0.6	821,574	0.6	979,470	0.7	1,350,949	1.1	137.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	75,493,129	83.8	87,719,534	76.7	104,015,005	79.6	105,480,836	77.9	97,649,050	79.5	92.6
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		48,276	0.0	79,165	0.1	1,036,978	0.8	1,309.9
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1,502,809	1.7	2,392,394	2.1	3,228,520	2.5	4,342,581	3.2	4,352,733	3.5	100.2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	2,321,356	2.6	4,133,434	3.6	6,361,979	4.9	7,703,384	5.7	7,509,325	6.1	97.5
Sub - total (Ações)	3,824,165	4.2	6,525,828	5.7	9,638,775	7.4	12,125,130	9.0	12,899,036	10.5	106.4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		2,459	0.0	8,705	0.0	0		8,098	0.0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1,040,508	1.2	7,834,001	6.8	2,376,786	1.8	1,711,748	1.3	2,279,367	1.9	133.2
TOTAL	90,103,769	100.0	114,375,006	100.0	130,615,511	100.0	135,449,085	100.0	122,808,087	100.0	90.7

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	154,613,022	4.6	146,876,760	4.0	217,619,732	5.5	194,363,239	4.5	133,276,065	3.3	68.6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	28,158,398	0.8	22,741,918	0.6	30,238,728	0.8	11,680,474	0.3	47,292,239	1.2	404.9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		1,000,183	0.0	2,499,984	0.1	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	411,654,473	12.3	419,616,643	11.5	364,438,092	9.2	424,570,450	9.9	479,701,389	11.8	113.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	31,789,207	1.0	26,509,074	0.7	32,827,487	0.8	7,315,843	0.2	3,082,078	0.1	42.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,537,308,529	46.0	1,614,826,614	44.3	1,708,021,449	43.3	1,760,225,488	40.9	1,535,339,934	37.7	87.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	31,612,979	0.9	59,485,250	1.6	75,794,149	1.9	100,980,385	2.3	75,658,319	1.9	74.9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		0		25,153,356	0.6	20,925,016	0.5	83.2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	485,836,077	14.5	549,675,495	15.1	614,701,932	15.6	719,511,871	16.7	762,930,283	18.7	106.0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	466,998,413	14.0	542,191,447	14.9	649,813,764	16.5	761,387,251	17.7	721,937,740	17.7	94.8
- UP's OUTROS FUNDOS	110,762,336	3.3	106,091,253	2.9	115,358,656	2.9	120,254,242	2.8	121,219,047	3.0	100.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	61,358,349	1.8	57,195,748	1.6	60,263,851	1.5	49,759,140	1.2	49,553,195	1.2	99.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,002,238,477	30.0	1,140,762,447	31.3	1,319,610,501	33.5	1,576,547,580	36.6	1,577,458,891	38.7	100.1
- AÇÕES NACIONAIS	3,625,840	0.1	3,867,320	0.1	5,011,560	0.1	7,329,424	0.2	7,433,790	0.2	101.4
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	32,142,936	1.0	32,851,518	0.9	33,529,083	0.9	46,154,530	1.1	46,829,335	1.2	101.5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	59,266,964	1.8	70,325,503	1.9	80,799,866	2.1	109,395,091	2.5	106,398,451	2.6	97.3
Sub - total (Ações)	95,035,741	2.8	107,044,341	2.9	119,340,509	3.0	162,879,045	3.8	160,661,575	3.9	98.6
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	0		790	0.0	21,767	0.0	44,688	0.0	16,616	0.0	37.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-12,515,909	(0.4)	53,809,911	1.5	11,686,012	0.3	11,993,560	0.3	9,572,569	0.2	79.8
TOTAL	3,341,253,267	100.0	3,648,869,495	100.0	3,940,862,460	100.0	4,302,859,877	100.0	4,071,612,869	100.0	94.6

TOTAL FUNDOS POUPANÇA AÇÕES	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	85,214	13.7	0		0		0		0		
- AÇÕES NACIONAIS	530,816	85.3	0		0		0		0		
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	8,700	1.4	0		0		0		0		
Sub - total (Ações)	539,516	86.7	0		0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2,742	(0.4)	0		0		0		0		
TOTAL	621,989	100.0	0		0		0		0		

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	104,169,922	10.1	72,652,088	6.5	100,006,171	8.2	82,929,957	6.3	166,261,047	6.4	200.5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4,483,937	0.4	10,088,514	0.9	11,574,496	0.9	12,926,234	1.0	88,623,963	3.4	685.6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	50,563,736	4.9	108,000,223	9.6	96,166,435	7.9	115,178,595	8.8	188,617,127	7.3	163.8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	3,550,055	0.3	3,828,618	0.3	2,534,420	0.2	13,593,104	1.0	163,117,357	6.3	1,200.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	105,505,564	10.2	101,180,668	9.0	103,363,260	8.5	112,984,922	8.6	200,797,469	7.7	177.7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1,875,214	0.2	1,446,039	0.1	2,152,486	0.2	1,620,923	0.1	1,039,965	0.0	64.2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	40,190,813	3.9	46,374,212	4.1	54,502,789	4.5	54,411,506	4.2	0		-
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	79,601,684	7.7	66,194,852	5.9	72,132,883	5.9	106,884,916	8.2	450,699,726	17.4	421.7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	150,300,231	14.6	148,978,738	13.2	174,152,726	14.3	209,355,945	16.0	745,751,503	28.7	356.2
- UP's OUTROS FUNDOS	435,719,909	42.3	118,082,706	10.5	549,274,377	45.1	567,148,868	43.4	557,253,660	21.5	98.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	30,348,914	2.9	31,241,055	2.8	33,721,158	2.8	33,569,018	2.6	34,196,580	1.3	101.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	675,463,722	65.5	348,389,452	31.0	816,341,617	67.0	904,232,217	69.2	1,719,508,309	66.2	190.2
- AÇÕES NACIONAIS	1,472,284	0.1	1,303,157	0.1	2,310,083	0.2	350,881	0.0	418,940	0.0	119.4
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	18,505,240	1.8	19,983,226	1.8	20,067,731	1.6	3,869,185	0.3	2,232,989	0.1	57.7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	36,359,344	3.5	42,614,261	3.8	39,353,432	3.2	26,018,869	2.0	26,335,538	1.0	101.2
Sub - total (Ações)	56,336,868	5.5	63,900,644	5.7	61,731,246	5.1	30,238,935	2.3	28,987,467	1.1	95.9
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	0		11,136	0.0	57,819	0.0	16,850	0.0	28,061	0.0	166.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1,080,083	(0.1)	383,955,550	34.1	-8,648,760	(0.7)	6,152	0.0	5,584,968	0.2	90,781.5
TOTAL	1,031,217,848	100.0	1,124,693,986	100.0	1,219,000,347	100.0	1,307,296,905	100.0	2,596,762,313	100.0	198.6

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3,133,219	9.4	3,186,905	9.7	3,292,959	10.1	1,957,590	6.2	1,529,973	5.1	78.2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	350,539	1.0	150,217	0.5	755,697	2.3	0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3,481,252	10.4	3,133,210	9.5	3,394,331	10.4	4,897,011	15.6	4,437,901	14.9	90.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26,619,851	79.7	26,966,774	82.2	25,878,893	79.6	24,567,785	78.2	22,711,397	76.1	92.4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	453,435	1.4	180,885	0.6	90,651	0.3	0		1,311,266	4.4	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	453,435	1.4	180,885	0.6	90,651	0.3	0		1,311,266	4.4	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-634,196	(1.9)	-798,100	(2.4)	-889,224	(2.7)	-19,084	(0.1)	-159,010	(0.5)	833.2
TOTAL	33,404,102	100.0	32,819,890	100.0	32,523,305	100.0	31,403,302	100.0	29,831,528	100.0	95.0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,129,405	84.6	1,130,316	86.5	1,128,266	87.6	1,213,567	94.1	1,207,339	92.8	99.5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	60,784	4.6	60,759	4.7	92,244	7.2	1,483	0.1	10,823	0.8	730.1
- UP's OUTROS FUNDOS	145,935	10.9	0		72,091	5.6	78,605	6.1	84,550	6.5	107.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	145,935	10.9	0		72,091	5.6	78,605	6.1	84,550	6.5	107.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-541	(0.0)	115,322	8.8	-4,282	(0.3)	-3,331	(0.3)	-2,276	(0.2)	68.3
TOTAL	1,335,583	100.0	1,306,397	100.0	1,288,318	100.0	1,290,323	100.0	1,300,437	100.0	100.8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	0		0		199,563	10.7	72,837	2.5	17,054	0.8	23.4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0		0		-115,494	(6.2)	-41,749	(1.4)	43,645	2.0	(104.5)
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	0		0		320,844	17.1	180,919	6.3	177,423	7.9	98.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		0		320,844	17.1	180,919	6.3	177,423	7.9	98.1
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	0		0		176,706	9.4	382,665	13.3	402,012	18.0	105.1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	0		0		1,300,932	69.5	2,293,149	79.6	1,596,503	71.5	69.6
Sub - total (Ações)	0		0		1,477,638	79.0	2,675,814	92.9	1,998,516	89.5	74.7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	0		0		-11,025	(0.6)	-6,396	(0.2)	-3,706	(0.2)	57.9
TOTAL	0		0		1,871,527	100.0	2,881,425	100.0	2,232,932	100.0	77.5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	294,306	1.6	815,437	2.4	1,085,141	3.2	2,167,061	6.1	2,124,858	6.2	98.1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	672,858	3.6	1,306,341	3.9	416,849	1.2	1,948,402	5.5	795,394	2.3	40.8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	299,775	1.6	299,398	0.9	299,635	0.9	299,852	0.9	599,780	1.7	200.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	0		0		0		0		102,753	0.3	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		0		187,842	0.6	569,892	1.6	555,903	1.6	97.5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	370,389	2.0	483,865	1.4	922,498	2.7	944,736	2.7	1,453,945	4.2	153.9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	1,109,875	6.0	994,584	3.0	1,013,329	3.0	1,098,723	3.1	1,268,112	3.7	115.4
- UP's OUTROS FUNDOS	468,686	2.5	1,388,337	4.2	1,721,789	5.1	784,796	2.2	1,251,088	3.6	159.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,948,949	10.5	2,866,785	8.6	3,657,616	10.8	2,828,255	8.0	3,973,145	11.5	140.5
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2,160,637	11.7	8,780,228	26.3	7,165,171	21.1	7,000,637	19.9	4,356,335	12.6	62.2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	13,360,711	72.2	25,835,870	77.3	26,605,355	78.5	26,356,576	74.8	27,489,246	79.8	104.3
Sub - total (Ações)	15,521,348	83.9	34,616,098	103.5	33,770,526	99.6	33,357,213	94.6	31,845,582	92.5	95.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-236,425	(1.3)	-6,471,333	(19.4)	-5,518,385	(16.3)	-5,919,326	(16.8)	-5,555,963	(16.1)	93.9
TOTAL	18,500,812	100.0	33,432,727	100.0	33,899,224	100.0	35,251,351	100.0	34,441,452	100.0	97.7

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	6,208,121	2.5	6,545,279	2.6	6,223,526	2.4	5,209,126	2.0	4,333,276	1.7	83.2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5,725,543	2.3	7,479,647	3.0	9,816,251	3.8	10,659,151	4.1	13,997,571	5.5	131.3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	978,207	0.4	953,441	0.4	1,413,336	0.5	1,427,051	0.5	1,141,202	0.4	80.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1,737,941	0.7	1,700,906	0.7	1,678,789	0.7	1,653,132	0.6	778,575	0.3	47.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	8,817,484	3.6	10,580,090	4.2	10,706,360	4.2	10,650,594	4.1	8,318,506	3.3	78.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	128,050	0.1	126,994	0.1	129,838	0.1	131,966	0.1	0		-
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	30,089,342	12.3	24,429,387	9.7	27,241,586	10.6	33,153,332	12.8	34,818,795	13.7	105.0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	522,803	0.2	832,859	0.3	535,516	0.2	1,153,085	0.4	0		-
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	24,642,731	10.0	26,000,406	10.4	25,094,384	9.7	25,002,887	9.6	23,997,838	9.4	96.0
- UP's OUTROS FUNDOS	168,409,821	68.6	171,015,355	68.2	92,148,587	35.8	85,000,092	32.7	82,281,055	32.4	96.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	34,506,564	14.1	26,311,190	10.5	25,072,558	9.7	26,885,564	10.3	25,057,319	9.9	93.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	189,158,133	77.1	195,966,817	78.1	119,947,515	46.6	117,423,831	45.2	116,040,369	45.6	98.8
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	992,071	0.4	1,378,262	0.5	620,760	0.2	587,278	0.2	306,520	0.1	52.2
Sub - total (Ações)	992,071	0.4	1,378,262	0.5	620,760	0.2	587,278	0.2	306,520	0.1	52.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2,918,205	(1.2)	-192,599	(0.1)	81,851,631	31.8	85,345,193	32.8	84,359,595	33.2	98.8
TOTAL	245,333,909	100.0	250,850,028	100.0	257,460,564	100.0	259,972,887	100.0	254,332,934	100.0	97.8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	10,765,051	3.6	11,677,938	3.7	11,929,454	3.6	10,620,182	3.2	9,212,501	2.9	86.7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6,459,185	2.2	8,846,747	2.8	10,209,850	3.1	12,567,287	3.8	14,847,434	4.6	118.1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1,628,522	0.5	1,403,056	0.4	2,468,668	0.8	1,726,904	0.5	1,740,982	0.5	100.8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5,219,193	1.7	4,834,116	1.5	5,073,119	1.6	6,550,143	2.0	5,216,477	1.6	79.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	35,437,335	11.9	37,546,864	11.8	36,585,253	11.2	35,218,380	10.6	31,132,656	9.7	88.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	128,050	0.0	126,994	0.0	317,681	0.1	701,858	0.2	555,903	0.2	79.2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	30,089,342	10.1	24,429,387	7.7	27,241,586	8.3	33,153,332	10.0	34,818,795	10.8	105.0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,346,626	0.5	1,497,608	0.5	1,548,665	0.5	2,097,821	0.6	2,765,211	0.9	131.8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	25,752,606	8.6	26,994,989	8.5	26,428,558	8.1	26,282,528	7.9	25,443,373	7.9	96.8
- UP's OUTROS FUNDOS	169,024,442	56.6	172,403,692	54.1	93,942,467	28.7	85,621,018	25.9	83,616,693	26.0	97.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	34,506,564	11.6	26,311,190	8.3	25,072,558	7.7	26,374,579	8.0	25,057,319	7.8	95.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	191,706,452	64.2	199,014,486	62.5	124,088,717	37.9	120,780,120	36.5	121,586,753	37.7	100.7
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	3,152,708	1.1	10,158,490	3.2	7,962,637	2.4	7,970,581	2.4	5,064,868	1.6	63.5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	13,360,711	4.5	25,835,870	8.1	27,906,287	8.5	28,649,724	8.7	29,085,749	9.0	101.5
Sub - total (Ações)	16,513,419	5.5	35,994,361	11.3	35,868,924	11.0	36,620,305	11.1	34,150,617	10.6	93.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3,789,367	(1.3)	-7,346,710	(2.3)	75,428,714	23.1	79,893,171	24.1	78,638,641	24.4	98.4
TOTAL	298,574,406	100.0	318,409,041	100.0	327,042,937	100.0	331,052,929	100.0	322,139,283	100.0	97.3

TOTAL OUTROS FUNDOS	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	32,740,918	5.7	25,652,172	4.9	0		120,970,224	8.8	0		-
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0		0		0		81,901,419	6.0	0		-
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	46,745,937	8.2	48,431,570	9.2	0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	11,867,668	2.1	11,091,397	2.1	0		42,961,659	3.1	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		0		63,047,673	4.6	0		-
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	483,322,679	84.5	443,690,131	83.9	0		0		0		
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	117,468	0.0	0		0		482,492,292	35.1	0		-
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	245,910	0.0	0		0		556,482,501	40.5	0		-
- UP's OUTROS FUNDOS	0		0		0		31,724,172	2.3	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	363,378	0.1	0		0		1,070,698,965	77.9	0		-
- AÇÕES NACIONAIS	6,099	0.0	0		0		0		0		
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	855,928	0.1	0		0		0		0		
Sub - total (Ações)	862,026	0.2	0		0		0		0		
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		0		222,945	0.0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4,055,465	(0.7)	-270,660	(0.1)	0		-4,759,446	(0.3)	0		-
TOTAL	571,847,142	100.0	528,594,609	100.0	0		1,375,043,440	100.0	0		-

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,720,106,490	10.8	1,657,397,460	9.6	1,887,864,273	10.3	1,770,633,893	8.9	1,487,600,323	8.0	84.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	119,413,644	0.8	121,471,524	0.7	182,233,647	1.0	164,515,988	0.8	217,162,085	1.2	132.0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	131,278,675	0.8	103,751,439	0.6	29,948,027	0.2	106,028,855	0.5	121,174,739	0.6	114.3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1,651,853,434	10.4	1,724,497,316	10.0	1,762,794,031	9.6	1,852,677,441	9.3	1,825,530,754	9.8	98.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	45,541,770	0.3	45,309,434	0.3	111,552,940	0.6	97,902,888	0.5	177,678,363	1.0	181.5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4,491,826,935	28.3	4,749,307,470	27.6	4,902,099,336	26.7	4,884,455,590	24.6	4,579,892,541	24.5	93.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	66,975,404	0.4	102,304,962	0.6	123,616,925	0.7	139,817,459	0.7	109,472,199	0.6	78.3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	75,356,772	0.5	74,046,978	0.4	85,080,820	0.5	223,948,388	1.1	65,854,867	0.4	29.4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2,432,637,565	15.3	2,100,184,830	12.2	2,586,369,936	14.1	2,934,746,014	14.8	2,738,421,554	14.6	93.3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	2,047,011,810	12.9	2,279,470,295	13.2	2,771,374,415	15.1	3,150,464,927	15.9	2,974,994,542	15.9	94.4
- UP's OUTROS FUNDOS	908,901,272	5.7	589,437,601	3.4	1,033,394,015	5.6	1,046,800,143	5.3	1,013,034,799	5.4	96.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	213,934,331	1.3	211,787,351	1.2	227,387,141	1.2	228,025,095	1.1	222,212,456	1.2	97.5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	5,249,973,088	33.1	4,831,352,352	28.1	6,248,832,045	34.0	7,127,934,377	35.9	6,570,093,306	35.1	92.2
- AÇÕES NACIONAIS	69,363,629	0.4	76,147,842	0.4	94,668,788	0.5	152,276,930	0.8	164,449,654	0.9	108.0
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	955,288,482	6.0	1,077,902,039	6.3	1,158,707,846	6.3	1,326,672,800	6.7	1,280,996,579	6.9	96.6
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1,208,487,146	7.6	1,427,703,413	8.3	1,557,360,750	8.5	1,906,313,653	9.6	1,823,894,083	9.8	95.7
Sub - total (Ações)	2,233,139,257	14.1	2,581,753,294	15.0	2,810,737,384	15.3	3,385,263,383	17.0	3,269,340,316	17.5	96.6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	23,458	0.0	53,561	0.0	3,170,327	0.0	316,403	0.0	80,840	0.0	25.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-66,767,124	(0.4)	1,082,645,579	6.3	92,652,443	0.5	101,428,225	0.5	119,800,717	0.6	118.1
TOTAL	15,857,299,360	100.0	17,211,631,745	100.0	18,382,888,518	100.0	19,858,999,597	100.0	18,700,038,639	100.0	94.2

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	71,753,236	4.49	68,047,286	4.22	66,912,080	4.04	75,520,188	4.26	72,542,447	4.06	96.06
- Terrenos Não Urbanizados	31,759,061	1.99	31,750,251	1.97	31,667,603	1.91	31,520,503	1.78	31,040,547	1.74	98.48
- Outros Projectos de Construção	4,561,700	0.29	4,570,800	0.28	4,570,800	0.28	3,021,400	0.17	3,021,400	0.17	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	1,254,124,968	78.51	1,259,016,556	78.05	1,294,023,289	78.12	1,370,718,207	77.24	1,338,105,165	74.97	97.62
- Construções Acabadas Não Arrendadas	207,949,941	13.02	206,282,639	12.79	223,512,462	13.49	244,853,410	13.80	261,970,586	14.68	106.99
- Direitos	8,105,950	0.51	8,105,950	0.50	8,072,950	0.49	8,165,272	0.46	10,580,470	0.59	129.58
- Sub-Total Imóveis	1,578,254,856	98.81	1,577,773,482	97.81	1,628,759,183	98.32	1,733,798,980	97.69	1,717,260,615	96.22	99.05
- Sub-Total Património Imobiliário	1,578,254,856	98.81	1,577,773,482	97.81	1,628,759,183	98.32	1,733,798,980	97.69	1,717,260,615	96.22	99.05
- Numerário e Depósitos à ordem	100,110,403	6.27	89,630,381	5.56	119,253,763	7.20	52,235,736	2.94	54,018,908	3.03	103.41
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	97,966,334	6.13	87,869,323	5.45	83,311,199	5.03	149,370,399	8.42	188,229,487	10.55	126.02
- Adiantamentos por conta de imóveis	8,576,591	0.54	8,576,591	0.53	4,123,800	0.25	4,123,800	0.23	4,123,800	0.23	100.00
- Outros Valores Activos	62,637,873	3.92	48,554,764	3.01	49,342,136	2.98	45,599,508	2.57	46,369,983	2.60	101.69
- Recebimentos por conta de imóveis	(2,375,799)	-0.15	(2,314,905)	-0.14	(1,942,855)	-0.12	(3,458,922)	-0.19	(2,158,100)	-0.12	62.39
- Outros Valores Passivos	(247,856,100)	-15.52	(196,978,724)	-12.21	(226,328,503)	-13.66	(206,954,758)	-11.66	(223,079,679)	-12.50	107.79
TOTAL	1,597,314,159	100.00	1,613,110,911	100.00	1,656,518,723	100.00	1,774,714,742	100.00	1,784,765,014	100.00	100.57

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Arrendadas	1,621,159,173	74.02	1,699,572,294	78.16	1,700,257,877	73.51	1,809,817,676	76.69	1,786,774,306	74.27	98.73
- Construções Acabadas Não Arrendadas	223,156,384	10.19	236,443,748	10.87	222,337,260	9.61	212,488,583	9.00	241,187,774	10.03	113.51
- Direitos	7,039,248	0.32	7,268,150	0.33	7,268,150	0.31	7,288,000	0.31	7,288,000	0.30	100.00
- Sub-Total Imóveis	1,851,354,804	84.54	1,943,284,191	89.36	1,929,863,286	83.44	2,029,594,260	86.00	2,035,250,080	84.60	100.28
- Sub-Total Património Imobiliário	1,851,354,804	84.54	1,943,284,191	89.36	1,929,863,286	83.44	2,029,594,260	86.00	2,035,250,080	84.60	100.28
- Numerário e Depósitos à ordem	183,220,981	8.37	138,214,112	6.36	341,550,714	14.77	262,909,454	11.14	338,078,655	14.05	128.59
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	81,508,473	3.72	74,014,333	3.40	106,015,437	4.58	128,515,281	5.45	95,019,360	3.95	73.94
- Certificados de Depósito	135,548,773	6.19	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0.00	85,382,030	3.93	-	0.00	-	0.00	-	0.00	
- Adiantamentos por conta de imóveis	3,501,250	0.16	1,781,250	0.08	1,401,250	0.06	260,250	0.01	171,750	0.01	65.99
- Outros Valores Activos	64,033,212	2.92	57,558,063	2.65	56,716,623	2.45	58,015,196	2.46	59,464,083	2.47	102.50
- Recebimentos por conta de imóveis	(21,237,500)	-0.97	(22,341,000)	-1.03	(21,367,000)	-0.92	(21,247,500)	-0.90	(20,867,000)	-0.87	98.21
- Outros Valores Passivos	(107,890,337)	-4.93	(103,291,387)	-4.75	(101,337,159)	-4.38	(97,995,083)	-4.15	(101,411,091)	-4.22	103.49
TOTAL	2,190,039,656	100.00	2,174,601,593	100.00	2,312,843,152	100.00	2,360,051,858	100.00	2,405,705,838	100.00	101.93

TOTAL FUNGEPI's	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	23,213,340	5.58	25,123,715	6.02	24,940,359	6.03	16,403,207	4.08	16,440,007	5.00	100.22
- Terrenos Não Urbanizados	2,899,463	0.70	4,014,694	0.96	3,592,644	0.87	3,067,928	0.76	3,050,153	0.93	99.42
- Outros Projectos de Construção	1,738,295	0.42	1,738,295	0.42	1,738,295	0.42	1,571,992	0.39	1,579,907	0.48	100.50
- Construções Acabadas Arrendadas	98,317,567	23.65	111,624,198	26.74	110,144,723	26.64	109,893,475	27.32	109,792,225	33.41	99.91
- Construções Acabadas Não Arrendadas	49,584,641	11.93	36,152,351	8.66	36,642,556	8.86	64,278,558	15.98	57,541,206	17.51	89.52
- Sub-Total Imóveis	175,753,306	42.28	178,653,253	42.80	177,058,577	42.83	195,215,159	48.52	188,403,497	57.32	96.51
- Fundos de Investimento Imobiliário	31,499,639	7.58	29,871,544	7.16	24,675,889	5.97	27,781,937	6.91	25,936,957	7.89	93.36
- Participações em Sociedades Imobiliárias	22,278,932	5.36	22,278,932	5.34	19,652,912	4.75	15,979,987	3.97	15,000,268	4.56	93.87
- Sub-Total Património Imobiliário	229,531,877	55.22	230,803,729	55.29	221,387,378	53.55	238,977,083	59.40	229,340,722	69.78	95.97
- Numerário e Depósitos à ordem	12,131,933	2.92	12,285,681	2.94	9,152,185	2.21	28,984,134	7.20	65,617,089	19.96	226.39
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	175,001,167	42.10	175,005,590	41.93	184,001,124	44.51	139,004,402	34.55	39,000,260	11.87	28.06
- Adiantamentos por conta de imóveis	25,014,000	6.02	25,014,000	5.99	25,014,000	6.05	25,014,000	6.22	20,730,000	6.31	82.87
- Outros Valores Activos	8,981,710	2.16	9,167,771	2.20	8,972,550	2.17	7,614,860	1.89	11,388,101	3.46	149.55
- Recebimentos por conta de imóveis	(597,036)	-0.14	(548,547)	-0.13	(598,547)	-0.14	(3,794,384)	-0.94	(4,231,966)	-1.29	111.53
- Outros Valores Passivos	(34,414,403)	-8.28	(34,314,159)	-8.22	(34,511,828)	-8.35	(33,487,295)	-8.32	(33,178,249)	-10.09	99.08
TOTAL	415,649,247	100.00	417,414,067	100.00	413,416,863	100.00	402,312,800	100.00	328,665,957	100.00	81.69

TOTAL F.I.I.A.H.	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	229,400	0.05	84,500	0.02	-	0.00	-		-		
- Terrenos Não Urbanizados	196,738	0.04	196,738	0.04	-	0.00	-		-		
- Outros Projectos de Construção	859,350	0.18	-	0.00	-	0.00	-		-		
- Construções Acabadas Arrendadas	353,023,675	72.19	217,132,010	49.29	-	0.00	-		-		
- Construções Acabadas Não Arrendadas	81,398,128	16.65	40,305,733	9.15	911,785	2.71	-		-		
- Sub-Total Imóveis	435,707,291	89.10	257,718,980	58.50	911,785	2.71	-		-		
- Sub-Total Património Imobiliário	435,707,291	89.10	257,718,980	58.50	911,785	2.71	-		-		
- Numerário e Depósitos à ordem	42,378,049	8.67	185,641,583	42.14	17,939,153	53.37	-		-		
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	46,903,750	9.59	25,004,369	5.68	15,004,399	44.64	-		-		
- Outros Valores Activos	22,268,215	4.55	14,505,769	3.29	484,288	1.44	-		-		
- Recebimentos por conta de imóveis	(16,777,381)	-3.43	(6,431,942)	-1.46	(2,500)	-0.01	-		-		
- Outros Valores Passivos	(41,462,233)	-8.48	(35,900,628)	-8.15	(721,371)	-2.15	-		-		
TOTAL	489,017,691	100.00	440,538,132	100.00	33,615,753	100.00	-		-		

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	-	0.00	430,218	0.59	430,218	0.60	430,218	0.54	397,530	0.50	92.40
- Projectos de Construção de Reabilitação	23,566,000	32.45	23,566,000	32.48	23,566,000	32.78	31,037,136	38.77	32,225,136	40.59	103.83
- Construções Acabadas Arrendadas	54,723,323	75.36	57,924,625	79.83	54,778,780	76.19	56,993,165	71.20	57,244,484	72.10	100.44
- Construções Acabadas Não Arrendadas	11,856,707	16.33	11,232,300	15.48	14,378,145	20.00	15,746,311	19.67	15,335,760	19.32	97.39
- Sub-Total Imóveis	90,146,030	124.13	93,153,143	128.37	93,153,143	129.56	104,206,829	130.18	105,202,909	132.51	100.96
- Sub-Total Património Imobiliário	90,146,030	124.13	93,153,143	128.37	93,153,143	129.56	104,206,829	130.18	105,202,909	132.51	100.96
- Numerário e Depósitos à ordem	3,809,084	5.25	1,633,153	2.25	1,039,255	1.45	426,808	0.53	1,359,106	1.71	318.44
- Empréstimos Obtidos	(21,851,565)	-30.09	(22,771,643)	-31.38	(23,465,599)	-32.64	(24,096,054)	-30.10	(26,022,159)	-32.78	107.99
- Sub-Total Empréstimos	(21,851,565)	-30.09	(22,771,643)	-31.38	(23,465,599)	-32.64	(24,096,054)	-30.10	(26,022,159)	-32.78	107.99
- Adiantamentos por conta de imóveis	-	0.00	-	0.00	-	0.00	300,000	0.37	558,000	0.70	186.00
- Outros Valores Activos	2,525,820	3.48	2,138,593	2.95	3,036,237	4.22	1,391,117	1.74	1,414,106	1.78	101.65
- Recebimentos por conta de imóveis	(25,640)	-0.04	(25,640)	-0.04	(58,140)	-0.08	(37,000)	-0.05	(57,000)	-0.07	154.05
- Outros Valores Passivos	(1,983,601)	-2.73	(1,564,007)	-2.16	(1,805,483)	-2.51	(2,144,073)	-2.68	(3,060,911)	-3.86	142.76
TOTAL	72,620,128	100.00	72,563,599	100.00	71,899,413	100.00	80,047,628	100.00	79,394,051	100.00	99.18

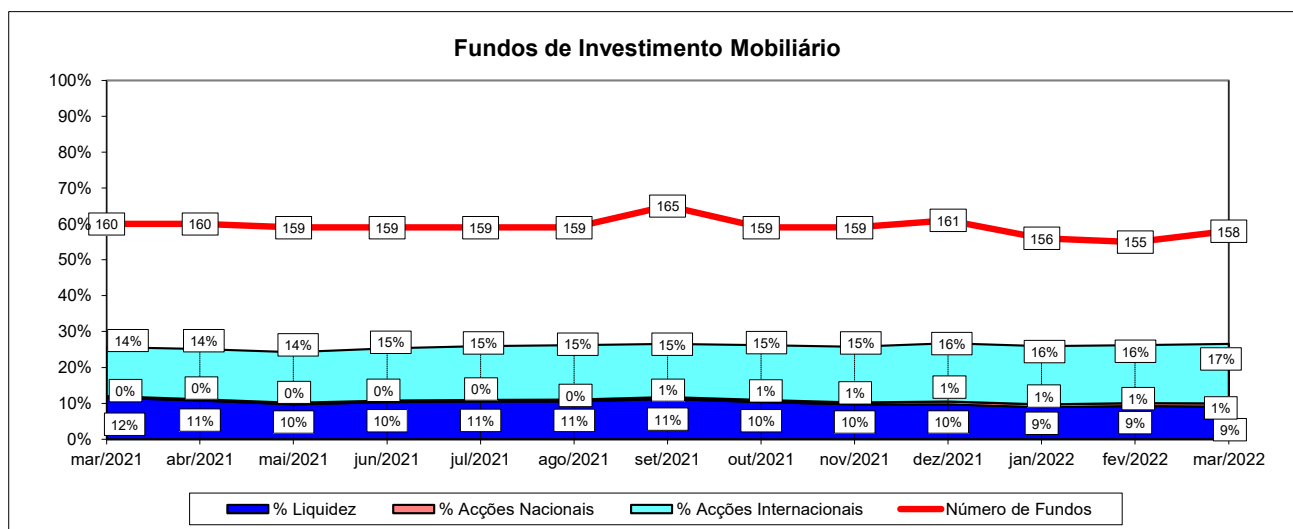
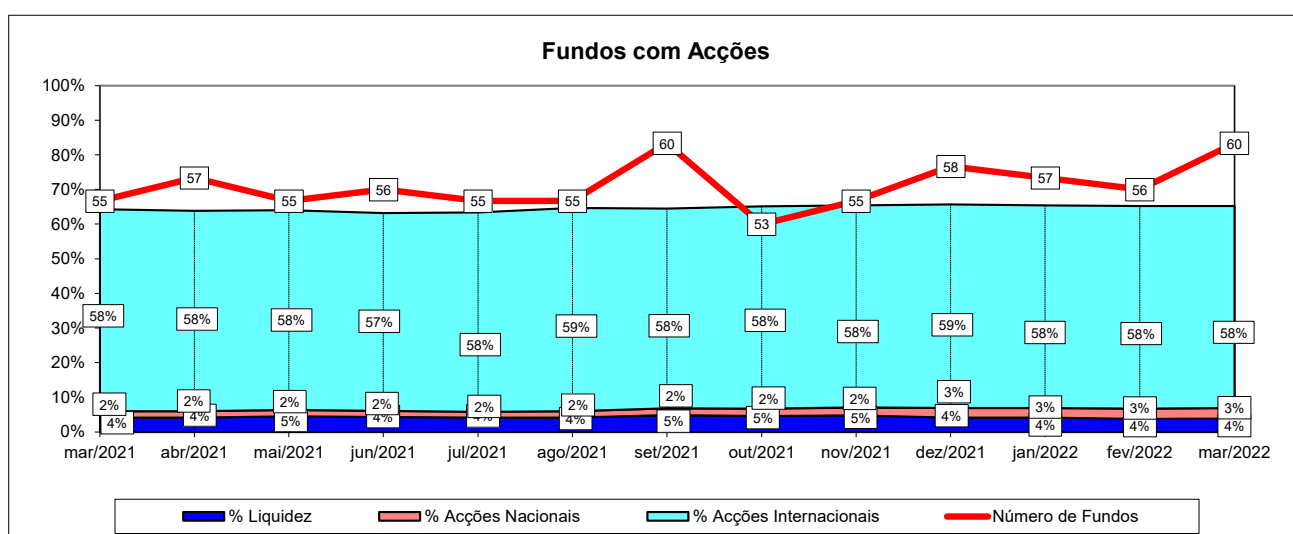
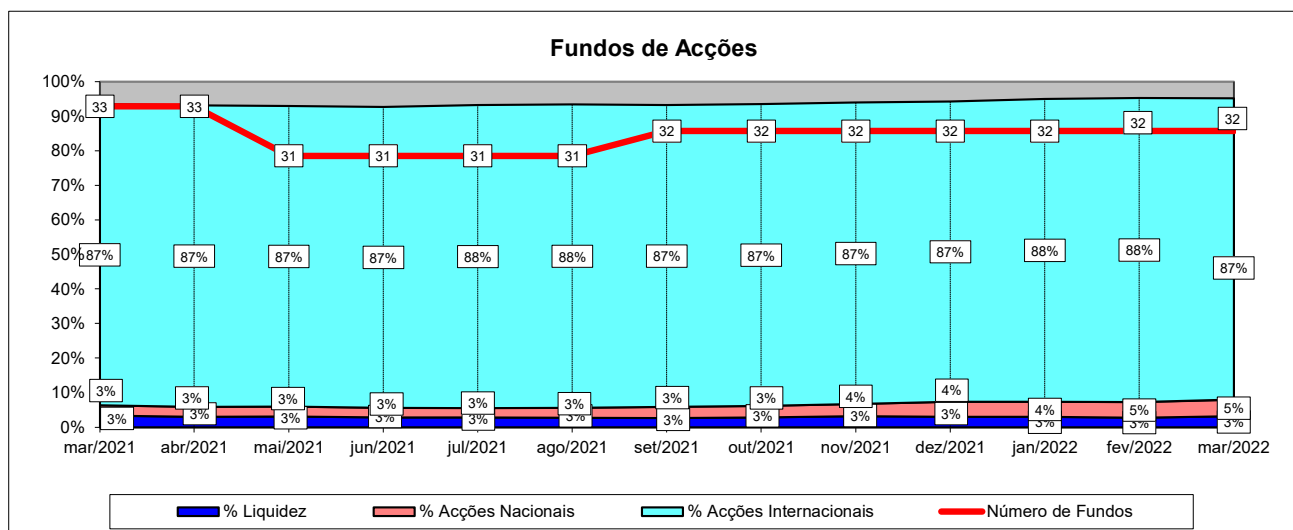
TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	38,098,478	74.20	37,953,943	73.94	36,752,791	71.71	37,820,739	72.04	37,699,175	73.23	99.68
- Construções Acabadas Arrendadas	4,659,300	9.07	4,659,300	9.08	4,659,300	9.09	4,995,146	9.51	4,995,146	9.70	100.00
- Direitos	11,936,806	23.25	11,964,482	23.31	11,964,482	23.34	11,947,891	22.76	11,879,611	23.07	99.43
- Sub-Total Imóveis	54,694,584	106.52	54,577,725	106.33	53,376,573	104.15	54,763,776	104.31	54,573,932	106.00	99.65
- Sub-Total Património Imobiliário	54,694,584	106.52	54,577,725	106.33	53,376,573	104.15	54,763,776	104.31	54,573,932	106.00	99.65
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	300,907	0.59	300,625	0.59	300,377	0.59	299,728	0.57	295,901	0.57	98.72
- Numerário e Depósitos à ordem	1,427,773	2.78	361,357	0.70	1,035,087	2.02	790,131	1.50	1,002,984	1.95	126.94
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	1,000,487	1.95	1,750,767	3.41	1,750,258	3.42	1,750,571	3.33	750,477	1.46	42.87
- Empréstimos Obtidos	(1,283,662)	-2.50	(1,274,299)	-2.48	(1,234,840)	-2.41	(1,227,142)	-2.34	(1,216,001)	-2.36	99.09
- Descobertos	(214,489)	-0.42	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	
- Sub-Total Empréstimos	(1,498,151)	-2.92	(1,274,299)	-2.48	(1,234,840)	-2.41	(1,227,142)	-2.34	(1,216,001)	-2.36	99.09
- Outros Valores Activos	175,021	0.34	99,973	0.19	302,698	0.59	146,264	0.28	103,415	0.20	70.70
- Recebimentos por conta de imóveis	(224,132)	-0.44	(374,132)	-0.73	(224,132)	-0.44	(224,132)	-0.43	(224,132)	-0.44	100.00
- Outros Valores Passivos	(4,528,794)	-8.82	(4,113,947)	-8.02	(4,054,673)	-7.91	(3,797,617)	-7.23	(3,803,354)	-7.39	100.15
TOTAL	51,347,695	100.00	51,328,068	100.00	51,251,347	100.00	52,501,578	100.00	51,483,223	100.00	98.06

TOTAL FUNDOS FECHADOS (*)	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	988,610,839	16.64	1,011,604,777	16.82	1,034,572,487	16.51	989,486,322	15.38	902,221,352	14.22	91.18
- Terrenos Não Urbanizados	250,332,428	4.21	257,997,593	4.29	255,499,165	4.08	241,913,699	3.76	279,219,806	4.40	115.42
- Projectos de Construção de Reabilitação	172,405,769	2.90	210,693,027	3.50	239,195,258	3.82	273,208,844	4.25	278,511,662	4.39	101.94
- Outros Projectos de Construção	703,653,153	11.84	729,162,194	12.13	691,610,161	11.04	766,549,226	11.92	870,974,396	13.73	113.62
- Construções Acabadas Arrendadas	3,918,544,052	65.96	3,908,819,252	65.01	3,996,249,512	63.79	4,125,841,628	64.15	3,912,562,968	61.69	94.83
- Construções Acabadas Não Arrendadas	691,639,346	11.64	692,186,154	11.51	795,395,360	12.70	962,704,192	14.97	980,450,599	15.46	101.84
- Direitos	16,312,601	0.27	15,565,621	0.26	16,318,537	0.26	17,628,337	0.27	15,487,764	0.24	87.86
- Sub-Total Imóveis	6,741,498,188	113.48	6,826,028,617	113.53	7,028,840,480	112.19	7,377,332,247	114.70	7,239,428,547	114.14	98.13
- Fundos de Investimento Imobiliário	82,222,351	1.38	82,757,023	1.38	80,397,450	1.28	157,236,962	2.44	158,136,524	2.49	100.57
- Participações em Sociedades Imobiliárias	171,333,317	2.88	150,639,149	2.51	141,209,199	2.25	157,477,539	2.45	150,661,777	2.38	95.67
- Sub-Total Património Imobiliário	6,995,053,857	117.75	7,059,424,788	117.41	7,250,447,130	115.73	7,692,046,749	119.59	7,548,226,847	119.01	98.13
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	-	0.00	89,720	0.00	89,612	0.00	4,588,228	0.07	89,239	0.00	1.94
- Numerário e Depósitos à ordem	428,182,686	7.21	460,742,033	7.66	624,889,293	9.97	614,995,951	9.56	599,422,840	9.45	97.47
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	209,340,967	3.52	207,440,015	3.45	202,943,483	3.24	213,864,241	3.32	278,966,081	4.40	130.44
- Certificados de Depósito	-	0.00	-	0.00	500,000	0.01	500,000	0.01	500,000	0.01	100.00
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0.00	5,169	0.00	5,788	0.00	6,031	0.00	6,418	0.00	106.43
- Empréstimos Obtidos	(1,340,804,800)	-22.57	(1,338,317,579)	-22.26	(1,406,970,168)	-22.46	(1,609,100,770)	-25.02	(1,617,598,139)	-25.50	100.53
- Descobertos	(8)	0.00	(1,478,549)	-0.02	(1,339,271)	-0.02	(1,313,811)	-0.02	(593,007)	-0.01	45.14
- Sub-Total Empréstimos	(1,340,804,808)	-22.57	(1,339,796,127)	-22.28	(1,408,309,439)	-22.48	(1,610,414,581)	-25.04	(1,618,191,146)	-25.51	100.48
- Adiantamentos por conta de imóveis	15,689,261	0.26	31,241,280	0.52	40,816,732	0.65	40,049,945	0.62	31,837,212	0.50	79.49
- Outros Valores Activos	215,444,254	3.63	225,695,708	3.75	238,540,395	3.81	203,692,868	3.17	207,152,621	3.27	101.70
- Recebimentos por conta de imóveis	(184,766,440)	-3.11	(133,976,876)	-2.23	(192,041,351)	-3.07	(255,797,273)	-3.98	(261,605,622)	-4.12	102.27
- Outros Valores Passivos	(397,478,844)	-6.69	(498,212,661)	-8.29	(492,736,402)	-7.86	(471,496,553)	-7.33	(443,728,565)	-7.00	94.11
TOTAL	5,940,660,932	100.00	6,012,653,050	100.00	6,265,145,240	100.00	6,432,035,605	100.00	6,342,675,925	100.00	98.61

TOTAL ORGANISMOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (*)	março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1,083,806,814	10.08	1,105,290,495	10.25	1,126,855,144	10.43	1,081,839,935	9.74	991,601,335	9.02	91.66
- Terrenos Não Urbanizados	323,286,168	3.01	331,913,218	3.08	327,512,202	3.03	314,322,868	2.83	351,009,681	3.19	111.67
- Projectos de Construção de Reabilitação	195,971,769	1.82	234,259,027	2.17	262,761,258	2.43	304,245,979	2.74	310,736,798	2.83	102.13
- Outros Projectos de Construção	710,812,498	6.61	735,471,289	6.82	697,919,256	6.46	771,142,618	6.95	875,575,703	7.97	113.54
- Construções Acabadas Arrendadas	7,304,552,058	67.91	7,258,748,235	67.32	7,160,113,481	66.27	7,478,259,297	67.36	7,209,474,293	65.58	96.41
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1,265,585,147	11.77	1,222,602,925	11.34	1,293,177,568	11.97	1,500,071,053	13.51	1,556,485,924	14.16	103.76
- Direitos	43,394,605	0.40	42,904,202	0.40	43,624,118	0.40	45,029,500	0.41	45,235,845	0.41	100.46
- Sub-Total Imóveis	10,927,409,059	101.59	10,931,189,392	101.38	10,911,963,028	100.99	11,494,911,251	103.54	11,340,119,579	103.16	98.65
- Fundos de Investimento Imobiliário	113,721,990	1.06	112,628,567	1.04	105,073,339	0.97	185,018,899	1.67	184,073,481	1.67	99.49
- Participações em Sociedades Imobiliárias	193,612,250	1.80	172,918,081	1.60	160,862,111	1.49	173,457,527	1.56	165,662,045	1.51	95.51
- Sub-Total Património Imobiliário	11,234,743,299	104.44	11,216,736,039	104.03	11,177,898,478	103.45	11,853,387,677	106.77	11,689,855,105	106.34	98.62
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	300,907	0.00	390,345	0.00	389,988	0.00	4,887,956	0.04	385,140	0.00	7.88
- Numerário e Depósitos à ordem	771,260,909	7.17	888,508,301	8.24	1,114,859,451	10.32	960,342,213	8.65	1,059,499,582	9.64	110.33
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	611,721,178	5.69	571,084,397	5.30	593,025,899	5.49	632,504,893	5.70	601,965,666	5.48	95.17
- Certificados de Depósito	135,548,773	1.26	-	0.00	500,000	0.00	500,000	0.00	500,000	0.00	100.00
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0.00	85,387,199	0.79	5,788	0.00	6,031	0.00	6,418	0.00	106.43
- Sub-Total Liquidez	1,518,831,767	14.12	(1,363,842,070)	-12.65	1,708,781,126	15.82	1,598,241,093	14.40	1,662,356,806	15.12	104.01
- Empréstimos Obtidos	(1,363,940,027)	-12.68	(1,362,363,521)	-12.64	(1,431,670,607)	-13.25	(1,634,423,965)	-14.72	(1,644,836,298)	-14.96	100.64
- Descobertos	(214,497)	0.00	(1,478,549)	-0.01	(1,339,271)	-0.01	(1,313,811)	-0.01	(593,007)	-0.01	45.14
- Sub-Total Empréstimos	(1,364,154,524)	-12.68	(1,363,842,070)	-12.65	(1,433,009,879)	-13.26	(1,635,737,776)	-14.73	(1,645,429,305)	-14.97	100.59
- Adiantamentos por conta de imóveis	52,781,102	0.49	66,613,121	0.62	71,355,782	0.66	69,747,995	0.63	57,420,762	0.52	82.33
- Outros Valores Activos	376,066,105	3.50	357,720,640	3.32	357,394,929	3.31	316,459,814	2.85	325,892,309	2.96	102.98
- Recebimentos por conta de imóveis	(226,003,928)	-2.10	(166,013,041)	-1.54	(216,234,525)	-2.00	(284,559,211)	-2.56	(289,143,819)	-2.63	101.61
- Outros Valores Passivos	(835,614,312)	-7.77	(874,375,512)	-8.11	(861,495,420)	-7.97	(815,875,378)	-7.35	(808,261,848)	-7.35	99.07
TOTAL	10,756,649,509	100.00	10,782,209,420	100.00	10,804,690,491	100.00	11,101,664,212	100.00	10,992,690,009	100.00	99.02

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

1.7.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Março 2021 - Março 2022)

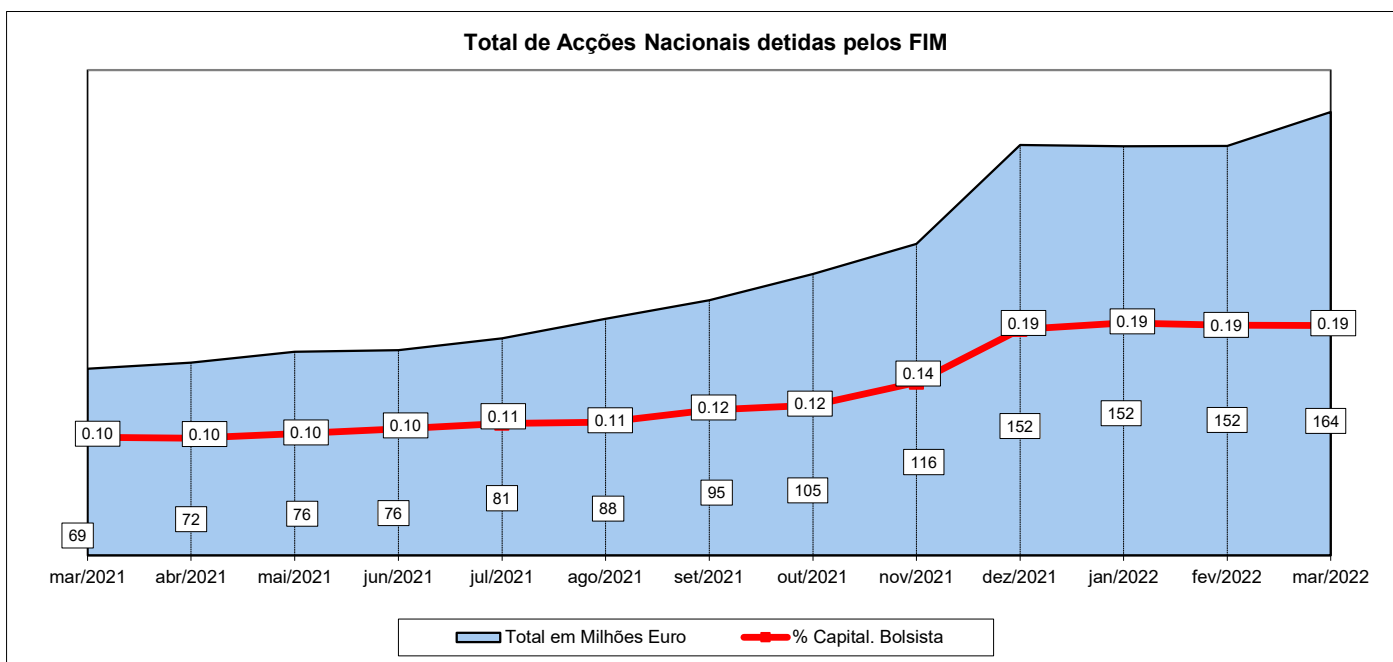


Fundos de Acções:

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

1.7.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

dezembro 2021				março 2022			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
Cofina SGPS	3.45%	3,538,193	823,661	Impresa SGPS	3.14%	5,278,589	1,324,926
Impresa SGPS	3.18%	5,342,389	1,298,373	Cofina SGPS	3.12%	3,202,456	762,185
Novabase	1.40%	440,822	2,248,489	CTT - Correios de Portugal	1.27%	1,905,039	8,591,726
CTT - Correios de Portugal	1.07%	1,607,204	7,313,349	Ibersol SGPS	1.25%	574,072	3,283,692
Greenvolt Energias Renováveis	1.01%	1,229,003	7,785,081	Novabase	1.22%	382,764	1,860,233
Ibersol SGPS	0.98%	450,379	2,328,016	Greenvolt Energias Renováveis	1.11%	1,350,761	10,090,185
Altri, SGPS SA	0.93%	1,899,301	10,645,491	Altri, SGPS SA	0.93%	1,901,059	11,520,418
SONAE SGPS	0.86%	17,171,473	17,177,990	SONAE SGPS	0.86%	17,227,045	17,950,581
Mota-Engil SGPS	0.73%	2,250,808	2,864,175	Mota-Engil SGPS	0.73%	2,239,873	3,019,349
Ramada	0.67%	172,553	1,221,675	REN	0.68%	4,518,252	12,877,018
REN	0.65%	4,366,178	11,090,805	Ramada	0.65%	167,100	1,203,120
NOS SGPS	0.56%	2,877,157	9,780,044	Corticeira Amorim	0.55%	737,661	7,420,870
Corticeira Amorim	0.55%	733,812	8,256,576	NOS SGPS	0.54%	2,798,025	10,671,667
The Navigator Company	0.54%	3,837,744	12,815,080	BCP	0.44%	66,290,589	11,474,901
BCP	0.49%	73,727,784	10,365,554	PHAROL	0.33%	2,969,551	236,673
PHAROL	0.45%	4,068,808	305,567	The Navigator Company	0.30%	2,137,920	7,226,170
V.A.Atlantis SGPS	0.25%	424,211	463,630	SEMAPA	0.27%	220,163	2,655,166
SEMAPA	0.24%	196,451	2,292,007	V.A.Atlantis SGPS	0.25%	424,211	381,790
Jerónimo Martins SGPS	0.14%	889,826	17,840,298	Jerónimo Martins SGPS	0.13%	813,462	17,676,529
Galp Energia	0.13%	1,014,624	8,626,304	Galp Energia	0.12%	911,812	10,499,515
TOTAL 20 +		126,238,720	135,542,164	TOTAL 20 +		116,050,404	140,726,712



1.8 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO (31-03-2022) - 10 Euro

S.G.O.I.C.	Aplic.C.Prazo	REV	REH	Aplic.C.Prazo	REV	REH	Tít. Div. Pub.	REV	REH	Tít. Div. Pub.	REV	REH	Obrigações	REV	REH	Obrigações	REV	REH	UP's Fundos	REV	REH	UP's	REV	REH	Acções +	REV	REH	Acções da UE	REV	REH	Acções	REV	REH	Warrants	REV	REH	Outros +	REV	REH	TOTAL							
	Euro	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Euro + O.F.P.	(%)	(%)	Intern. + O.F.P.	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Investimento	(%)	(%)	F. Investim.	(%)	(%)	Tít. Particip.	(%)	(%)	Suíça e	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Autónomos	(%)	(%)	Operações	(%)	(%)								
	(Liq.;BT;CD;PC)			(Liq.;BT;CD;PC)			Equip. Euro			Equip. Intern.			Euro			Internac.			Nacionais			Internacion.			Nacionais			Noruega						+ Opções			Regularizar										
Bankinter Geston de Activos SGIIC	15,589.0	1	5		0.0	0	0			798.3	0	0				214,352.3	5	62					2	32				8,138.5	1	2								(3,372.9)	(3)	(1)	345,813.0						
BIZ Capital	3,296.5	0	20							783.5	0	5				8,338.1	0	51					0	22				370.3	0	2								(549.9)	(0)	(3)	16,352.6						
BPI Gestão de Ativos	185,512.2	12	6		43,606.9	20	1			442,165.4	24	14				78,474.1	44	2					12	24		25,322.1	15	1		61,262.6	5	2		167,499.2	9	5				2,145.7	2	0	3,237,703.4				
Caixa Gestão de Ativos	325,709.6	20	5		32,511.8	15	0			716,640.1	39	11										58	2		35	34		5,458.5	3	0		833,206.7	65	13		1,415,157.6	78	21				63,077.6	53	1	6,586,505.6		
Casa de Investimentos	1,380.0	0	4		53.8	0	0			-	-	-				-	-	-					-	-				6,376.1	0	19		26,070.2	1	77		-	-	-	(76.1)	(0)	(0)	33,804.0					
Crédito Agrícola Gest	717.3	0	4		-	-	-			2,921.3	0	15											0	7				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(148.3)	(0)	(1)	19,387.7				
Heed Capital SGOIC (+)	11,931.8	1	35		782.1	0	2			7,780.7	0	23				-	-	-					0	7				-	-	-	-	-	-	1,706.7	0	5		-	-	-	(137.3)	(0)	(0)	34,344.8			
GFM Gestão de Ativos	651.6	0	4		5.7	0	0			-	-	-				-	-	-					-	-				4,356.3	0	24		18,445.8	1	103		-	-	-	(5,519.4)	(5)	(31)	17,940.0					
GNB Fundos Mobiliários	65,836.4	4	8		16,681.3	8	2			236,398.4	13	28				1,556.4	1	0					3	1		1	8		23,131.9	14	3		57,437.8	4	7		108,174.2	6	13		68.4	85	0	(796.5)	(1)	(0)	842,959.4
IM Gestão de Ativos	784,448.0	49	20		31,821.8	15	1			205,136.1	11	5				808.4	0	0					15	1		23	39		97,648.7	59	2		43,346.4	3	1		51,013.3	3	1		-	-	-	59,459.4	50	1	3,976,524.6
Invest Gestão de Activos	15,768.7	1	8		603.8	0	0			17,161.7	1	9				658.8	0	0					0	0		1	24		6,968.7	4	4		8,145.3	1	4		11,656.6	1	6		-	-	-	(975.5)	(1)	(1)	188,679.7
LYNX Asset Managers	3,362.3	0	19		789.7	0	4			-	-	-				459.4	0	3					0	22				-	-	-	-	-	-	9,043.4	0	50		-	-	-	(134.0)	(0)	(1)	18,049.9			
Montepio Gestão de Activos	25,790.2	2	15		-	-	-			11,252.7	1	7				-	-	-					2	3		1	21		1,367.5	1	1		48,458.9	4	28		-	-	-	-	-	-	(210.4)	(0)	(0)	170,712.7	
Optimize Investment Partners	4,130.5	0	3		2,137.1	1	2			796.0	0	1				331.7	0	0					0	0		1	67		1,617.8	1	1		12,594.3	1	9		11,077.1	1	8		-	-	-	(346.5)	(0)	(0)	136,492.0
Santander Asset Management	164,186.2	10	5		87,575.6	40	3			183,656.6	10	6				94,934.0	63	3					0	0		25	53		2,594.4	2	0		197,303.3	15	6		1,019.5	0	0		12.4	15	0	7,219.5	6	0	3,064,323.0
Sixty Degrees - SGOIC	464.8	0	4		592.4	0	6			40.0	0	0				914.9	1	9					0	40		0	3		-	-	-	3,030.4	0	29		-	-	-	165.4	0	2	10,446.2					
	1,608,775.1	100	9		217,162.1	100	1			1,825,530.8	100	10				177,678.4	100	1					100	1		100	35		1,280,996.6	100	7		1,823,894.1	100	10		80.8	100	0	119,800.7	100	1	18,700,038.6				

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

1.9 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (31-03-2022) - 1.º EURO

S.G.O.I.C.	Liquidez	REV (%)	REH (%)	Terrenos	REV (%)	REH (%)	Projectos de Construção	REV (%)	REH (%)	Construções Acabadas + Direitos	REV (%)	REH (%)	Unidades Participação F.I.I.	REV (%)	REH (%)	Participações Sociedades Imobiliárias	REV (%)	REH (%)	Empréstimos	REV (%)	REH (%)	Adiantamentos por conta de Imóveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imóveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	1,857.3	0	4	7,548.9	1	15	14,219.7	1	28	54,838.1	1	106	0.0			0.0			-21,316.1	1	-41	0.0			-3,448.7	1	-7	-2,046.2	0	-4	51,652.9
BPI Gestão de Activos	150,870.7	9	24	23,018.1	2	4	0.0			466,303.1	5	74	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-13,826.3	3	-2	626,365.6
Caixa Gestão de Ativos	65,928.0	4	7	43,853.7	3	5	7,460.1	1	1	796,535.3	9	90	0.0			0.0			-13,376.4	1	-2	0.0			-772.0	0	0	-16,317.8	3	-2	883,311.0
Carregosa SGOIC	3,951.1	0	6	3,788.0	0	6	0.0			64,209.8	1	102	0.0			0.0			-8,509.2	1	-14	0.0			0.0			-660.8	0	-1	62,778.8
Crédito Agrícola Gest	9,351.4	1	38	7,053.7	1	29	0.0			8,083.0	0	33	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-197.2	0	-1	24,290.8
ECS - SGOIC	17,856.3	1	17	58,905.0	4	55	23,545.3	2	22	8,424.6	0	8	0.0			0.0			0.0			0.0			-1,245.7	0	-1	-423.9	0	0	107,061.6
Fidelidade - SGOIC	39,534.4	2	14	0.0			0.0			249,382.7	3	87	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-648.7	0	0	288,268.4
Fund Box	5,161.6	0	3	29,083.2	2	14	0.0			317,766.2	4	155	0.0			0.0			-151,071.6	9	-74	5,725.5	10	3	-57.0	0	0	-1,333.0	0	-1	205,274.8
Floresta Atlântica	16.0	0	0	11,317.4	1	64	0.0			11,348.9	0	64	0.0			0.0			-1,216.0	0	-7	0.0			-224.1	0	-1	-3,568.9	1	-20	17,673.3
Fundiastamo	38,583.6	2	14	0.0			19,018.5	2	7	223,888.6	3	81	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-4,373.3	1	-2	277,117.4
Gef	46,516.5	3	12	355,792.7	27	90	145,230.7	12	37	119,917.5	1	30	0.0			1,630.0	1	0	-243,105.6	15	-62	360.0	1	0	-1,710.2	1	0	-29,879.8	6	-8	394,752.0
Gesfimo	29,890.9	2	54	31,138.4	2	57	0.0			595.5	0	1	0.0			2,063.0	1	4	0.0			0.0			0.0			-8,786.2	2	-16	54,901.6
GFM Gestão de Ativos	1,450.7	0	4	3,820.6	0	10	0.0			42,074.4	0	109	0.0			0.0			-8,573.9	1	-22	0.0			-161.0	0	0	-99.8	0	0	38,511.0
GNB Real Estate	296,845.4	18	30	46,037.6	3	5	43,688.9	4	4	464,400.6	5	47	97,515.0	53	10	71,698.7	43	7	-2,851.6	0	0	20,901.8	36	2	-24,759.0	9	-3	-26,853.5	6	-3	986,623.9
Imofundos	77,710.9	5	21	13,735.5	1	4	3,021.4	0	1	209,419.4	2	56	80,986.9	44	22	0.0			0.0			409.9	1	0	-1,308.1	0	0	-9,713.2	2	-3	374,262.7
Imopolis	9,472.6	1	10	3,936.1	0	4	0.0			184,012.7	2	187	0.0			0.0			-95,363.3	6	-97	0.0			0.0			-3,559.0	1	-4	98,499.1
Imorendimento	6,827.3	0	9	10,838.0	1	14	61,056.0	5	81	56,741.5	1	75	0.0			0.0			-58,077.3	4	-77	0.0			0.0			-1,611.9	0	-2	75,773.6
Institutional Investment	79,620.4	5	31	18,329.3	1	7	65,328.4	6	25	109,946.2	1	42	0.0			0.0			0.0			0.0			-16,480.6	6	-6	2,050.9	0	1	258,794.5
Insula Capital	36,898.8	2	13	51,420.9	4	18	164,142.9	14	58	484,183.5	5	170	0.0			1,203.0	1	0	-387,812.4	24	-136	1,250.0	2	0	-56,126.7	19	-20	-10,830.6	2	-4	284,329.4
Interfundos	60,322.3	4	5	262,777.7	20	23	105,967.4	9	9	833,520.4	9	73	1,784.0	1	0	77,570.7	47	7	-87,906.6	5	-8	747.4	1	0	-25,913.0	9	-2	-83,097.6	17	-7	1,145,772.7
Invest Gestão de Activos	4,504.6	0	20	40,307.2	3	178	11,757.4	1	52	8,953.2	0	39	1,061.7	1	5	0.0			-2,543.8	0	-11	0.0			-1,538.1	1	-7	-39,801.3	8	-175	22,700.9
Libertas	703.8	0	0	35,472.5	3	11	52,491.7	4	16	260,717.7	3	82	0.0			0.0			-4,660.0	0	-1	10,752.5	19	3	-35,400.0	12	-11	-1,629.7	0	-1	318,448.5
Lifento, SAS	1,099.0	0	4	0.0			0.0			54,948.5	1	200	0.0			0.0			-24,409.4	1	-89	0.0			0.0			-4,117.7	1	-15	27,520.3
LYNX Asset Managers	86,708.8	5	21	53,635.8	4	13	231,388.3	20	56	316,277.6	4	76	0.0			11,496.7	7	3	-188,673.1	11	-45	11,523.3	20	3	-89,801.5	31	-22	-17,589.1	4	-4	415,056.0
Montepio Valor	95,848.3	6	23	35.7	0	0	25,271.0	2	6	307,485.9	3	74	0.0			0.0			-6,190.6	0	-1	0.0			0.0			-5,426.9	1	-1	417,023.3
Norfin	119,688.8	7	36	38,020.6	3	11	117,941.8	10	35	125,410.1	1	38	2,593.4	1	1	0.0			-53,160.8	3	-16	0.0			-4,792.0	2	-1	-13,215.8	3	-4	332,486.0
Profile	14,485.1	1	13	5,623.7	0	5	27,831.0	2	25	66,414.3	1	60	132.5	0	0	0.0			0.0			264.9	0	0	-28.6	0	0	-4,797.7	1	-4	109,925.2
Refundos	26,726.1	2	31	0.0			0.0			76,828.3	1	90	0.0			0.0			-15,995.5	1	-19	0.0			0.0			-2,186.5	0	-3	85,372.4
Santander Asset Management	60,252.6	4	17	28,684.4	2	8	0.0			256,147.5	3	74	0.0			0.0			0.0			0.0			-716.8	0	0	1,609.5	0	0	345,977.3
SFS - Gestão de Fundos	3,101.8	0	1	15,282.7	1	5	0.0			321,637.0	4	97	0.0			0.0			-4,000.0	0	-1	0.0			0.0			-3,264.1	1	-1	332,757.3
Silar - SICAFI, SA	2,032.4	0	13	1,116.9	0	7	0.0			12,054.5	0	79	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			50.3	0	0	15,254.1
Silvip	60,961.4	4	11	46,051.9	3	9	50,843.9	4	10	477,049.6	5	89	0.0			0.0			-79,426.3	5	-15	1,228.6	2	0	-17,485.5	6	-3	-6,124.0	1	-1	533,099.4
Square Asset Management	153,275.1	9	12	89,311.3	7	7	0.0			1,141,584.0	13	92	0.0			0.0			0.0			4,123.8	7	0	-6,384.7	2	-1	-147,716.0	31	-12	1,234,193.6
TF Turismo Fundos	33,659.6	2	21	1,728.1	0	1	4,358.7	0	3	138,060.2	2	86	0.0			0.0			0.0			0.0			-60.0	0	0	-16,277.3	3	-10	161,469.3
TIKEHAU Investment Investment	10,302.4	1	7	0.0			0.0			319,615.1	4	225	0.0			0.0			-185,040.6	11	-130	133.0	0	0	-512.2	0	0	-2,167.2	0	-2	142,330.5
Vila Gale Gest	1,034.8	0	2	0.0			0.0			64,566.7	1	102	0.0			0.0			-2,149.2	0	-3	0.0			-218.5	0	0	-61.6	0	0	63,172.2
Violas Ferreira - SICAFI, SA	9,216.7	1	5	4,945.8	0	3	11,749.6	1	7	157,853.9	2	88	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-3,877.4	1	-2	179,888.6
	1,662,267.6	100	15	1,342,611.0	100	12	1,186,312.5	100	11	8,811,196.1	100	80	184,073.5	100	2	165,662.0	100	2	-1,645,429.3	100	-15	57,420.8	100	1	-289,143.8	100	-3	-482,369.5	100	-4	10,992,690.0

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), Golden Eagle – FEIF (LYNX Asset Managers) e Invesfundo II (Gesfimo).

2.1 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

S.G.O.I.C.	março-2021			junho-2021			setembro-2021			dezembro-2021			março-2022			Tx. Cresc. Trimestral %
	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	
Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc)	220.90	1.39	6	253.61	1.47	6	316.42	1.72	6	358.35	1.80	6	345.81	1.85	6	-3.50%
BIZ Capital	16.83	0.11	12	19.95	0.12	12	19.55	0.11	13	19.25	0.10	15	16.35	0.09	15	-15.03%
BPI Gestão de Ativos	2,905.04	18.32	3	3,112.98	18.09	3	3,225.84	17.55	3	3,404.78	17.14	3	3,237.70	17.31	3	-4.91%
Caixa Gestão de Ativos	5,234.22	33.01	1	5,738.90	33.34	1	6,217.66	33.82	1	6,951.38	35.00	1	6,586.51	35.22	1	-5.25%
Casa de Investimentos	11.27	0.07	14	17.76	0.10	15	22.22	0.12	11	29.20	0.15	11	33.80	0.18	11	15.76%
Crédito Agrícola Gest	19.95	0.13	11	19.96	0.12	11	19.95	0.11	12	19.87	0.10	12	19.39	0.10	12	-2.41%
GFM Gestão de Ativos	5.74	0.04	16	19.45	0.11	13	18.93	0.10	14	19.55	0.10	14	17.94	0.10	14	-8.24%
GNB Fundos Mobiliários	688.27	4.34	5	775.94	4.51	5	837.67	4.56	5	896.84	4.52	5	842.96	4.51	5	-6.01%
Heed Capital SGOIC (+)	31.77	0.20	10	32.48	0.19	10	33.25	0.18	10	33.37	0.17	10	34.34	0.18	10	2.93%
IM Gestão de Ativos	3,449.93	21.76	2	3,704.82	21.53	2	3,987.95	21.69	2	4,306.14	21.68	2	3,976.52	21.26	2	-7.65%
Invest Gestão de Activos	131.63	0.83	9	148.27	0.86	9	161.50	0.88	9	184.06	0.93	7	188.68	1.01	7	2.51%
LYNX Asset Managers	16.72	0.11	13	17.95	0.10	14	18.92	0.10	15	19.65	0.10	13	18.05	0.10	13	-8.14%
Montepio Gestão de Activos	159.34	1.00	7	157.56	0.92	8	164.72	0.90	8	175.80	0.89	8	170.71	0.91	8	-2.89%
Optimize Investment Partners	154.17	0.97	8	167.33	0.97	7	175.50	0.95	7	142.88	0.72	9	136.49	0.73	9	-4.47%
Santander Asset Management	2,802.54	17.67	4	3,015.40	17.52	4	3,152.91	17.15	4	3,287.60	16.55	4	3,064.32	16.39	4	-6.79%
Sixty Degrees - SGOIC	8.98	0.06	15	9.28	0.05	16	9.88	0.05	16	10.29	0.05	16	10.45	0.06	16	1.48%
TOTAL	15,857.30	100.00		17,211.63	100.00		18,382.89	100.00		19,859.00	100.00		18,700.04	100.00		-5.84%

(+) Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

2.2 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

S.G.O.I.C.	março-2021			junho-2021			setembro-2021			dezembro-2021			março-2022			Tx. Cresc. Trimestr. %
	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	
Atlantic	130.2	1.21	23	48.3	0.45	29	49.2	0.46	29	50.5	0.45	31	51.7	0.47	31	2.31%
BPI Gestão de Activos	527.4	4.90	5	522.5	4.85	6	630.0	5.83	5	631.6	5.69	5	626.4	5.70	5	-0.83%
Caixa Gestão de Ativos	928.3	8.63	4	929.8	8.62	4	941.3	8.71	4	891.8	8.03	4	883.3	8.04	4	-0.95%
Carregosa SGOIC				60.2	0.56	28	62.2	0.58	27	63.2	0.57	28	62.8	0.57	29	-0.72%
Crédito Agrícola Gest	25.3	0.23	30	25.1	0.23	32	25.0	0.23	33	24.6	0.22	34	24.3	0.22	34	-1.26%
ECS - SGOIC	102.8	0.96	24	104.0	0.96	23	104.3	0.97	23	102.4	0.92	24	107.1	0.97	24	4.59%
Fidelidade - SGOIC	249.2	2.32	18	257.0	2.38	17	260.7	2.41	17	286.1	2.58	15	288.3	2.62	15	0.76%
Floresta Atântica	23.9	0.22	31	24.3	0.23	33	24.1	0.22	34	23.8	0.21	35	17.7	0.16	36	-25.74%
Fund Box	188.6	1.75	19	192.2	1.78	19	198.6	1.84	19	220.5	1.99	19	205.3	1.87	19	-6.89%
Fundiestamo	276.0	2.57	15	277.7	2.58	15	279.6	2.59	15	275.2	2.48	17	277.1	2.52	17	0.71%
Gef	369.6	3.44	10	406.0	3.77	8	398.3	3.69	9	400.3	3.61	7	394.8	3.59	9	-1.38%
Gesfimo	64.4	0.60	27	64.0	0.59	26	63.7	0.59	26	58.7	0.53	30	54.9	0.50	30	-6.51%
GFM Gestão de Ativos				36.3	0.34	30	36.6	0.34	30	38.5	0.35	32	38.5	0.35	32	0.04%
GNB Real Estate	1,056.5	9.82	3	1,054.6	9.78	3	1,043.3	9.66	3	1,082.8	9.75	3	986.6	8.98	3	-8.89%
Imofundos	291.1	2.71	13	293.1	2.72	14	295.6	2.74	14	367.4	3.31	10	374.3	3.40	10	1.87%
Imopolis	100.4	0.93	25	101.4	0.94	24	99.1	0.92	24	100.5	0.91	25	98.5	0.90	25	-1.98%
Imorendimento	31.2	0.29	29	31.2	0.29	31	31.3	0.29	31	74.8	0.67	27	75.8	0.69	27	1.31%
Institutional Investment	255.5	2.37	17	240.0	2.23	18	238.9	2.21	18	248.1	2.24	18	258.8	2.35	18	4.30%
Insula Capital	273.4	2.54	16	269.6	2.50	16	278.1	2.57	16	280.2	2.52	16	284.3	2.59	16	1.49%
Interfundos	1,256.5	11.68	1	1,215.1	11.27	1	1,212.1	11.22	2	1,180.5	10.63	2	1,145.8	10.42	2	-2.94%
Invest Gestão de Activos	17.3	0.16	32	17.6	0.16	34	18.0	0.17	35	22.2	0.20	36	22.7	0.21	35	2.25%
Libertas	288.6	2.68	14	302.2	2.80	13	305.5	2.83	13	334.6	3.01	13	318.4	2.90	14	-4.82%
Lifento, SAS							29.9	0.28	32	30.7	0.28	33	27.5	0.25	33	-10.39%
LYNX Asset Managers	352.8	3.28	12	349.7	3.24	12	371.5	3.44	10	379.7	3.42	9	415.1	3.78	8	9.31%
Montepio Valor	434.3	4.04	7	402.0	3.73	9	415.7	3.85	8	400.2	3.60	8	417.0	3.79	7	4.21%
Norfin	520.2	4.84	6	565.3	5.24	5	450.2	4.17	6	365.8	3.29	11	332.5	3.02	13	-9.10%
Profile	151.1	1.41	22	146.2	1.36	22	146.3	1.35	22	115.1	1.04	23	109.9	1.00	23	-4.52%
Refundos	82.3	0.77	26	83.3	0.77	25	83.9	0.78	25	84.5	0.76	26	85.4	0.78	26	1.07%
Santander Asset Management	368.9	3.43	11	368.9	3.42	11	342.2	3.17	11	344.6	3.10	12	346.0	3.15	11	0.41%
SFS - Gestão de Fundos	386.1	3.59	9	390.1	3.62	10	322.2	2.98	12	331.7	2.99	14	332.8	3.03	12	0.33%
Silar - SICAFI, SA	12.1	0.11	33	12.1	0.11	35	11.8	0.11	36	15.0	0.14	37	15.3	0.14	37	1.37%
Silvip	422.1	3.92	8	417.2	3.87	7	419.4	3.88	7	510.3	4.60	6	533.1	4.85	6	4.46%
Square Asset Management	1,173.9	10.91	2	1,184.5	10.99	2	1,224.0	11.33	1	1,224.1	11.03	1	1,234.2	11.23	1	0.82%
TF Turismo Fundos	159.8	1.49	21	159.7	1.48	21	159.6	1.48	21	161.2	1.45	21	161.5	1.47	21	0.17%
TIKEHAU Investment Investment										139.9	1.26	22	142.3	1.29	22	1.73%
Vila Gale Gest	60.6	0.56	28	60.8	0.56	27	61.5	0.57	28	62.4	0.56	29	63.2	0.57	28	1.16%
Violas Ferreira - SICAFI, SA	176.3	1.64	20	170.4	1.58	20	171.2	1.58	20	178.2	1.61	20	179.9	1.64	20	0.94%
TOTAL	10,756.6			10,782.2			10,804.7			11,101.7			10,992.7			-0.98%

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

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

S.G.O.I.C.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	93.86	6.34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.20)	76,334.5	100.00	1	509.1	18,261.2	(17,752.1)
	IMGA Money Market	91.19	9.22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.41)	252,626.4					

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 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	28.13	63.83	8.10	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.06)	9,978.8	100.00	1	2,432.1	996.6	1,435.5

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 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Defensivo	14.88	63.17	22.41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.46)	455,797.6	32.29	2	42,561.2	44,970.7	(2,409.5)
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Tesouraria	44.79	21.32	34.09	0.03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.23)	18,809.6	1.33	5	56.5	974.2	(917.7)
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	51.39	46.50	2.94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.83)	14,016.1	55.11	1	1,159.3	2,361.8	(1,202.5)
	IMGA Liquidez	40.82	55.87	2.48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.82	763,857.8					
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	24.87	71.99	1.92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.22	47,178.6	3.34	4	1,744.8	4,038.8	(2,294.0)
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo*	83.26	23.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.30)	1,548.4	0.11	6	-	93.8	(93.8)
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo (1)	4.91	87.86	4.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.63	110,367.3	7.82	3	2,166.5	7,771.8	(5,605.2)

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 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 Obrigações	4.16	95.38	1.10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.64)	229,700.1	34.42	2	539.5	10,565.0	(10,025.4)
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	14.57	82.86	3.99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.41)	149,317.4	64.21	1	2,795.1	31,180.1	(28,385.0)
	IMGA Euro Taxa Variável	15.68	78.03	6.51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.23)	279,128.0					
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	18.53	69.20	3.93	-	-	-	-	-	-	-	8.43	-	-	-	(0.09)	9,149.2	1.37	3	951.8	534.8	417.0

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 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Taxa Fixa	10.11	-	91.91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.02)	14,643.7	1.76	4	64.4	1,628.5	(1,564.2)
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	4.23	88.12	-	1.35	3.41	-	-	-	-	-	2.15	-	-	-	0.75	9,728.7					
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível	17.30	82.13	0.61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.04)	407,861.4	46.40	1	5,693.0	47,790.7	(42,097.7)
	Caixa Obrigações Longo Prazo	5.48	16.14	78.56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.18)	147,499.5					
	Caixagest Obrigações Mais	8.90	91.54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.44)	87,572.1					
GNB Fundos Mobiliários	NB Capital	14.69	67.20	17.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.81	104,809.2	23.70	3	8,443.8	17,686.7	(9,242.9)
	NB Capital Plus	9.99	85.99	2.20	0.09	-	-	-	-	-	-	2.50	-	-	-	(0.77)	71,279.3					
	NB Obrigações Europa	2.51	-	94.90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.60	152,232.7					
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	0.59	-	95.01	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.40	14,356.0	25.79	2	104.7	1,097.4	(992.6)
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	7.00	74.66	14.64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.69	2,558.7					
	IMGA Rendimento Mais	15.15	74.70	5.13	-	-	-	-	-	-	-	4.59	-	-	-	0.42	94,619.5					
	IMGA Rendimento Semestral	15.67	76.70	5.74	-	-	-	-	-	-	-	1.97	-	-	-	(0.07)	245,750.5					
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	18.22	-	81.88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.10)	10,906.2	0.79	6	852.3	1,427.0	(574.7)
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	3.07	96.97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.04)	21,697.6	1.57	5	1,799.3	551.8	1,247.5

S.G.O.I.C.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Obrigações Mundiais	5.54	57.92	6.66	1.34	16.01	8.69	-	-	-	-	4.06	-	-	-	(0.21)	122,858.2	30.96	2	3,804.7	2,906.2	898.5
GNB Fundos Mobiliários	NB Rendimento Plus	7.42	85.28	10.64	1.08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.83)	101,535.2	25.59	3	5,958.4	7,954.8	(1,996.4)
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	10.37	84.00	2.72	2.36	0.52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.03	172,377.5	43.45	1	255.7	12,451.8	(12,196.1)

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 Ativos	BPI Portugal	15.48	-	13.11	-	-	-	69.22	-	-	-	-	-	-	-	2.20	34,420.6	18.59	2	763.6	1,950.4	(1,186.8)
GNB Fundos Mobiliários	NB Portugal Ações	18.31	-	-	-	-	-	81.46	-	-	-	-	-	-	-	0.23	24,776.7	13.38	3	713.0	1,681.6	(968.5)
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	18.80	0.99	-	-	-	-	77.30	-	-	-	-	-	-	-	2.92	125,506.6	67.77	1	5,225.9	1,412.6	3,813.3
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees Ações Portugal	19.81	-	8.35	-	-	-	70.95	-	-	-	-	-	-	-	0.88	479.4	0.26	4	-	-	-

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	3.35	-	-	-	-	-	38.98	57.72	-	-	-	-	-	-	(0.05)	3,354.9	12.50	2	98.4	522.2	(423.9)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	1.56	-	-	-	-	-	28.91	69.70	-	-	-	-	-	-	(0.18)	18,879.8	70.34	1	378.6	988.4	(609.9)
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	1.34	-	-	-	-	-	12.65	86.07	-	-	-	-	-	-	(0.07)	2,767.2	10.31	3	1,240.5	1,171.9	68.6
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	1.61	-	-	-	-	-	34.03	64.65	-	-	-	-	-	-	(0.28)	1,837.8	6.85	4	18.8	87.4	(68.7)

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 Ativos	BPI Euro Grandes Capitalizações	4.78	-	-	0.02	-	-	0.79	93.88	-	-	-	-	-	-	0.53	7,919.7			225.4	642.2	(416.7)
	BPI Europa	4.53	-	-	2.04	-	-	0.41	92.14	-	-	-	-	-	-	0.88	30,663.8	13.08	3	485.7	1,628.3	(1,142.6)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	2.48	-	-	0.14	-	-	-	97.66	-	-	-	-	-	-	(0.27)	25,394.6	8.61	4	1,161.9	1,536.7	(374.8)
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	4.56	-	-	0.17	-	-	0.70	89.29	-	-	-	5.29	-	-	(0.01)	40,974.0	13.89	2	5,162.1	3,968.1	1,194.0
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa (1)	7.86	-	-	-	-	-	0.13	84.40	-	-	-	7.53	-	-	0.08	17,551.8	5.95	5	4,921.8	6,715.0	(1,793.2)
Santander Asset Management	Santander Accões Europa (1)	3.35	-	-	0.28	-	-	1.20	95.07	-	-	-	-	-	-	0.10	172,553.0	58.48	1	4,463.8	5,980.7	(1,516.9)

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 Ativos	BPI América	1.30	-	-	1.26	-	-	-	-	97.33	-	-	-	-	-	0.11	34,648.8	14.91	3	2,678.9	2,595.2	83.7
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	0.67	-	-	0.49	-	-	-	-	99.02	-	-	-	-	-	(0.19)	83,765.1	36.04	1	2,697.4	4,145.2	(1,447.8)
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	3.31	-	-	0.35	-	-	-	-	93.56	-	-	3.17	-	-	(0.38)	34,110.5	14.68	4	7,966.0	6,329.9	1,636.1
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	4.93	-	-	-	-	-	-	-	90.14	-	-	-	5.06	-	(0.12)	968.9	0.42	5	50.2	-	50.2
Santander Asset Management	Santander Accões América	3.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96.44	-	-	(0.24)	78,898.7	33.95	2	5,689.0	4,088.3	1,600.6

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	9.52	-	-	-	-	-	7.15	74.48	-	-	-	8.55	-	-	0.31	10,666.0			3,124.8	967.0	2,157.8
	Montepio Euro Financial Services	7.76	-	-	-	-	-	0.93	82.31	-	-	-	9.12	-	-	(0.11)	4,632.2			1,705.4	1,659.6	45.9
	Montepio Euro Helthcare	10.77	-	-	-	-	-	-	89.16	-	-	-	2.38	-	-	(2.31)	14,194.5			2,103.7	1,921.2	182.5
	Montepio Euro Utilities	9.20	-	-	-	-	-	5.65	76.82	-	-	-	8.48	-	-	(0.15)	9,532.2	100.00	1	850.0	612.4	237.6

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 Ativos	BPI Ações Mundiais	2.15	-	-	2.29	-	-	-	15.14	80.58	-	-	-	-	-	(0.15)	53,325.8	2.27	3	5,310.2	3,583.8	1,726.4
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais *	0.82	-	-	0.01	-	-	-	35.76	63.57	0.14	-	-	-	-	(0.30)	2,095,514.4	89.04	1	212,162.0	164,540.7	47,621.3
GNB Fundos Mobiliários	NB Momentum Sustentável	9.32	-	-	2.62	-	-	0.90	29.72	56.12	-	-	2.28	-	-	(0.96)	178,615.3	7.59	2	14,248.3	5,079.4	9,169.0
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	1.17	-	-	1.15	-	-	-	16.91	73.76	-	-	7.32	-	-	(0.31)	25,895.6	1.10	4	3,407.7	3,509.9	(102.3)

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 Ativos	BPI África	1.74	-	-	3.47	-	-	-	5.16	89.70	-	-	-	-	-	(0.07)	2,734.9			47.3	158.7	(111.5)
	BPI Ásia Pacífico	1.05	-	-	1.82	-	-	-	1.69	94.76	-	-	0.62	-	-	0.06	5,438.0	11.24	3	240.3	386.6	(146.3)
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Accções Emergentes	1.30	-	-	0.05	-	-	-	-	-	-	-	98.81	-	-	(0.16)	8,495.2			401.2	1,027.6	(626.4)
	Caixa Ações Oriente	1.98	-	-	0.02	-	-	-	-	-	-	-	98.16	-	-	(0.16)	14,742.6	31.96	2	765.3	1,544.0	(778.7)
GNB Fundos Mobiliários	NB Mercados Emergentes	1.05	-	-	3.46	-	-	-	-	-	-	-	95.76	-	-	(0.27)	41,308.8	56.81	1	3,470.1	14,067.3	(10,597.2)

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 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 Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Defensivo *	5.49	-	25.09	0.44	-	-	-	-	-	-	53.66	11.36	4.06	-	(0.11)	467,767.9	88.52	1	14,581.7	46,350.9	(31,769.2)
GNB Fundos Mobiliários	NB Conservador	5.90	58.13	25.25	3.78	-	-	0.51	-	0.44	-	-	7.08	0.51	0.03	(1.64)	40,620.5	7.69	2	4,039.5	3,484.7	554.8
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Defensiva *	11.85	-	9.15	0.75	-	-	-	-	-	-	50.39	14.11	12.88	-	0.87	20,061.1	3.80	3	6,615.6	1,599.8	5,015.9

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 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 Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Defensivo	6.07	23.71	34.22	0.74	-	-	-	-	-	-	11.47	21.74	2.15	-	(0.10)	144,519.0			115.0	2,788.8	(2,673.8)
	Caixa Investimento Socialmente Responsável	3.30	61.66	-	0.05	-	-	-	35.24	-	-	-	-	-	-	(0.25)	130,495.4			4,241.3	8,525.2	(4,284.0)
	Caixa Seleção Global Moderado *	6.90	-	19.65	0.52	-	-	-	-	-	-	36.50	32.85	3.82	-	(0.24)	1,365,150.0	58.42	1	81,462.2	101,317.1	(19,854.9)
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Brasil	0.02	-	-	9.84	62.77	-	-	-	21.61	-	-	6.47	-	-	(0.70)	7,897.1			35.9	15.9	20.0
	EuroBic Investimento	45.89	11.88	17.92	0.00	-	-	-	-	-	-	5.44	19.38	-	-	(0.51)	7,638.2	0.55	5	2,222.0	547.8	1,674.1
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	0.57	3.61	7.35	1.36	-	-	-	-	-	0.10	41.92	30.34	12.22	-	2.54	933,503.5	33.25	2	90,817.1	76,943.9	13,873.2
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	11.74	38.37	15.32	-	-	-	-	27.73	-	-	1.71	7.14	-	-	(2.01)	6,888.1			1,181.9	958.2	223.7
	Montepio Multi Gestão Prudente	10.17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47.29	23.88	19.54	-	(0.88)	11,815.0	0.67	4	2,001.2	543.0	1,458.2
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	2.12	-	-	1.08	-	-	-	-	-	-	58.22	38.74	-	-	(0.16)	3,283.2	0.12	6	110.3	195.2	(85.0)
Santander Asset Management	Santander Sustentável	2.56	-	35.14	0.91	-	-	0.27	16.92	0.52	-	42.56	1.39	-	-	(0.27)	196,545.4	7.00	3	7,168.8	12,925.6	(5,756.7)

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 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 Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Seleção	1.91	-	-	0.97	-	-	-	-	-	-	22.40	59.70	15.06	-	(0.03)	9,733.2			603.2	694.4	(91.2)
	BPI Universal	0.58	-	-	5.41	-	-	-	-	-	11.12	22.54	39.86	20.24	-	0.26	9,490.4	2.27	5	187.5	469.2	(281.7)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Arrojado	4.39	-	-	0.95	-	-	-	-	-	4.17	21.30	64.75	4.63	-	(0.20)	12,561.0			-	543.6	(543.6)
	Caixa Wealth Moderado	6.19	7.79	13.35	1.49	-	-	-	-	-	-	25.47	43.00	2.86	-	(0.14)	166,335.4			100.0	3,740.0	(3,640.0)
	Caixa Seleção Global Arrojado *	9.20	-	-	0.87	-	-	-	-	-	1.28	31.96	53.30	3.64	-	(0.24)	359,092.4	63.60	1	37,445.9	25,729.3	11,716.7
GNB Fundos Mobiliários	NB Equilibrado	10.56	24.75	13.80	6.84	-	-	0.72	-	0.25	-	28.22	9.48	6.03	0.05	(0.70)	29,089.8	3.44	3	3,076.4	2,079.8	996.6
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	1.78	-	5.54	3.31	-	-	-	-	-	-	23.73	48.86	12.55	-	4.23	219,030.8	25.89	2	27,360.6	17,611.0	9,749.5
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	11.54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.70	50.36	9.26	-	(0.86)	13,303.0	1.57	6	3,378.2	1,017.9	2,360.3
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	2.99	-	-	1.38	-	-	-	-	-	-	39.02	56.80	-	-	(0.19)	27,232.3	3.22	4	688.0	767.8	(79.7)

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 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 Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GNB Fundos Mobiliários	NB Dinâmico	9.42	0.65	-	3.72	-	-	1.46	28.20	48.65	-	4.06	1.47	2.94	0.05	(0.61)	15,436.6	12.57	2	2,350.9	1,678.9	672.0
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	2.25	-	-	3.00	-	-	-	-	-	-	5.44	80.42	5.83	-	3.06	81,590.1	66.44	1	10,855.8	6,854.8	4,001.1
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	10.66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89.94	-	-	(0.60)	10,064.8			3,126.6	1,991.7	1,134.9
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	12.38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88.67	-	-	(1.05)	4,831.1	12.13	3	415.0	459.2	(44.2)
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	3.63	-	-	-	-	-	96.55	-	-	-	-	-	-	-	(0.18)	840.2			143.1	-	143.1
	Optimize Seleção Agressiva	3.70	-	-	1.39	-	-	-	-	-	-	22.50	72.55	-	-	(0.13)	10,045.4	8.86	4	666.8	233.8	433.0

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	3.61	77.00	0.03	0.00	-	-	-	1.54	-	-	-	18.75	-	-	(0.92)	113,235.9	-	-	9,106.6	9,311.9	(205.2)
	Bankinter 50 PPR/OICVM	4.49	56.28	-	-	-	-	-	3.07	-	-	-	37.32	-	-	(1.16)	82,300.3	-	-	7,640.8	2,840.7	4,800.1
	Bankinter 75 PPR/OICVM	2.96	37.27	-	-	-	-	-	5.69	-	-	-	55.60	-	-	(1.53)	68,021.4	-	-	5,485.8	2,430.3	3,055.5
	Bankinter Mega TT PPR/OICVM	6.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94.09	-	-	(0.23)	21,837.8	-	-	3,546.0	488.1	3,057.9
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	8.21	91.85	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.78)	35,943.4	-	-	151.9	1,943.7	(1,791.8)
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	6.15	91.84	2.07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05)	24,474.2	8.49	5	126.5	4,221.7	(4,095.2)
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	38.00	2.57	0.64	-	-	-	-	8.37	-	-	19.09	36.80	2.71	-	(8.19)	762.1	0.02	11	374.8	-	374.8
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	2.15	-	-	1.25	-	-	-	3.25	18.39	-	-	74.80	0.01	-	0.14	4,279.8	-	-	462.1	107.7	354.4
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	1.85	39.14	15.99	0.87	4.89	-	-	1.01	4.50	-	17.25	13.54	1.12	-	(0.15)	923,500.7	-	-	42,571.1	55,809.3	(13,238.1)
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	2.19	64.86	10.03	3.94	3.61	-	-	-	-	-	15.74	-	-	-	(0.37)	552,160.2	-	-	8,386.7	50,600.9	(42,214.3)
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	5.22	25.24	5.09	1.42	3.24	-	-	2.32	9.67	-	12.58	33.75	1.11	-	0.37	157,643.3	40.22	1	21,372.3	2,824.1	18,548.2
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	7.36	-	-	0.42	-	-	-	-	-	6.10	31.73	53.70	3.48	-	(2.80)	112,660.8	-	-	18,383.8	7,609.3	10,774.5
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	5.46	-	47.34	0.32	-	-	-	-	-	-	31.42	11.31	3.95	-	0.20	120,002.1	-	-	4,093.1	9,742.2	(5,649.1)
	Caixa Moderado PPR/OICVM	4.62	-	23.63	0.29	-	-	-	-	-	3.99	32.27	32.83	3.72	-	(1.36)	339,310.4	14.05	3	23,994.5	23,361.7	632.8
Casa de Investimentos	Casa Global Value PPR/OICVM	4.08	-	-	0.16	-	-	-	18.86	77.12	-	-	-	-	-	(0.23)	33,804.0	0.83	9	6,352.9	82.2	6,270.7
GNB Fundos Mobiliários	NB PPR/OICVM	2.73	-	75.00	6.02	-	2.89	0.53	-	0.16	-	-	6.22	4.46	0.03	1.96	53,829.6	1.32	8	1,735.4	887.1	848.3
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM	8.92	45.86	10.00	0.34	2.09	0.38	3.70	4.05	6.79	-	-	14.02	4.28	-	(0.43)	171,649.2	-	-	13,039.6	3,018.0	10,021.6
	SMART Invest PPR/OICVM Conservador	2.54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71.95	26.43	-	(0.92)	2,487.4	-	-	372.0	257.6	114.4
	SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	3.73	-	-	0.11	-	-	-	-	-	-	-	29.91	68.77	-	(2.52)	7,216.6	-	-	1,838.8	814.0	1,024.9
	SMART Invest PPR/OICVM Moderado	1.63	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	54.55	44.05	-	(0.48)	5,488.8	4.59	6	997.4	435.4	562.0
IM Gestão de Ativos	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	8.26	-	10.20	-	-	-	-	-	-	-	28.09	49.72	4.92	-	(1.19)	1,586.3	-	-	124.9	11.0	113.9
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	9.85	-	9.93	-	-	-	-	-	-	-	30.28	45.30	5.43	-	(0.80)	2,260.8	-	-	187.3	84.9	102.4
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	10.80	-	12.02	-	-	-	-	-	-	-	38.21	32.20	7.56	-	(0.79)	3,702.9	-	-	546.4	193.2	353.2
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	11.15	-	15.08	-	-	-	-	-	-	-	49.14	17.34	7.87	-	(0.57)	7,976.4	-	-	513.8	781.7	(267.9)
	IMGA Investimento PPR/OICVM	0.94	-	6.17	3.10	-	-	-	-	-	-	23.73	48.84	12.64	-	4.58	44,257.1	-	-	4,279.5	1,555.2	2,724.4
	IMGA Poupança PPR/OICVM	0.24	4.20	7.77	0.88	-	-	-	-	-	0.10	42.40	29.62	11.89	-	2.90	508,213.0	13.95	4	24,601.6	20,839.1	3,762.5
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	0.34	-	-	1.28	-	-	4.84	48.54	40.35	-	-	3.94	1.07	-	(0.36)	13,894.4	-	-	2,080.2	562.9	1,517.3
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	3.32	10.12	1.33	1.24	1.41	-	0.37	12.88	5.22	-	32.35	20.12	11.87	-	(0.23)	36,488.5	-	-	2,989.9	2,421.8	568.1
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	4.51	14.68	0.91	1.88	2.00	0.97	-	3.21	-	-	46.52	12.30	13.34	-	(0.34)	17,064.4	-	-	703.9	414.0	289.9
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	1.83	19.00	0.69	2.65	2.36	0.74	-	0.89	-	-	59.69	7.17	5.28	-	(0.29)	22,388.8	-	-	4,523.0	4,021.5	501.5
	Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	16.70	-	-	0.01	-	-	-	-	53.30	-	26.19	4.40	-	-	(0.59)	2,053.1	2.26	7	93.6	0.9	92.6
	Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	16.70	-	-	0.01	-	-	-	-	53.30	-	26.19	4.40	-	-	(0.59)	2,053.1	2.26	7	93.6	0.9	92.6
Santander Asset Management	Santander Poupança Valorização FPR	12.08	-	24.95	1.59	-	-	-	-	-	-	39.20	17.60	2.09	-	2.50	103,350.6	-	-	6,534.7	3,126.0	3,408.6
	Santander Poupança Prudente FPR	2.57	95.95	0.53	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	0.04	-	0.92	469,809.5	14.08	2	15,423.3	24,129.3	(8,705.9)
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	2.28	3.70	-	5.15	5.76	6.72	-	-	30.39	-	3.17	32.22	8.73	-	1.87	7,959.2	0.20	10	-	-	-

S.G.O.I.C.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Agressivo	14.06	1.34	-	2.91	-	-	-	-	-	-	0.94	68.92	10.90	-	0.93	21,001.5	-	-	5,424.8	1,398.6	4,026.2
	BPI Brasil	4.51	-	-	0.03	-	28.66	-	-	67.48	-	-	-	-	-	(0.68)	18,825.3	-	-	64.5	1,307.2	(1,242.7)
	BPI Dinâmico	9.43	17.89	9.50	1.08	-	8.10	-	-	-	-	1.92	38.20	12.85	-	1.04	162,405.1	-	-	22,553.6	9,196.7	13,356.9
	BPI Global	7.90	30.78	13.38	1.78	2.56	-	-	5.51	31.89	-	3.35	2.42	-	-	0.41	40,553.1	-	-	736.5	1,322.3	(585.8)
	BPI Moderado	7.12	26.14	14.57	0.63	-	8.76	-	-	-	-	4.21	20.17	17.58	-	0.83	562,576.2	31.01	2	38,047.7	42,063.8	(4,016.1)
GNB Fundos Mobiliários	NB Estratégia Ativa	6.69	35.78	25.15	7.01	-	-	1.42	-	0.30	-	-	15.21	6.66	0.05	1.72	29,425.9	1.13	3	516.9	1,241.7	(724.8)
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	6.09	-	-	0.00	-	-	-	-	-	-	12.67	15.35	67.06	-	(1.17)	5,546.9	-	-	100.2	12.7	87.5
	IMGA Flexível	4.49	8.10	10.76	0.84	-	-	-	-	-	-	21.75	42.70	7.64	-	3.71	16,997.9	0.87	4	1,583.3	3,313.0	(1,729.8)
Santander Asset Management	Santander Investimento Global *	2.06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98.10	-	(0.17)	35,965.9	-	-	629.2	3,110.7	(2,481.6)
	Santander Multi-Estratégia	3.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96.72	-	(0.11)	7,514.6	-	-	417.6	439.8	(22.3)
	Santander Private Defensivo	9.26	-	6.82	3.94	-	6.70	-	-	-	-	48.75	23.56	1.12	0.00	(0.15)	56,999.3	-	-	2,604.9	2,930.9	(326.0)
	Santander Private Dinâmico	4.63	-	4.18	4.51	-	5.26	-	-	-	-	22.10	57.32	2.06	0.00	(0.05)	22,253.1	-	-	570.0	1,188.7	(618.7)
	Santander Private Moderado	4.43	-	5.96	7.97	-	8.02	-	-	-	-	27.41	44.66	1.65	0.00	(0.10)	185,851.1	-	-	3,306.2	4,815.1	(1,508.9)
	Santander Rendimento	2.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97.31	-	(0.06)	375,534.5	-	-	19,957.5	20,813.6	(856.1)
	Santander Select Defensivo (1)	8.34	-	6.83	5.82	-	6.75	-	-	-	-	46.88	24.42	1.13	0.00	(0.17)	297,678.5	-	-	9,479.9	17,753.2	(8,273.3)
	Santander Select Dinâmico (1)	5.35	-	4.03	4.01	-	5.12	-	-	-	-	22.81	56.87	1.93	0.00	(0.12)	197,926.3	-	-	47,229.4	12,523.1	34,706.3
	Santander Select Moderado (1)	7.06	-	5.80	6.50	-	8.04	-	-	-	-	26.82	44.33	1.59	0.00	(0.13)	557,699.6	66.91	1	32,608.5	32,842.8	(24.3)
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees Flexible Allocation	9.37	-	-	9.08	-	18.92	-	-	30.47	-	3.14	26.50	1.91	-	0.61	2,007.6	0.08	5	-	-	-

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.	7.78	77.80	14.52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.10)	10,443.8	35.01	2	18.5	723.4	(704.9)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais - FIA (*)	3.70	75.23	15.07	-	-	-	-	-	-	6.76	-	-	-	(0.77)	19,387.7	64.99	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.	92.84	-	-	0.83	-	-	-	-	-	-	-	-	6.50	-	(0.18)	1,300.4	100.00	1	-	29.0	(29.0)

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MISTOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	0.76	-	-	1.95	-	-	-	18.00	71.50	-	-	7.95	-	-	(0.17)	2,232.9	100.00	1	85.8	82.6	3.1

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 (*)	3.63	-	-	0.03	-	-	-	24.28	102.82	-	-	-	-	-	(30.77)	17,940.0	52.09	1	-	-	-
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	1.47	-	-	5.01	45.61	-	-	-	-	-	48.10	-	-	-	(0.18)	1,218.8			26.6	16.9	9.7
	Discovery Fund - F.I.A.	3.65	-	-	5.25	-	-	-	-	82.31	-	-	-	8.99	-	(0.19)	10,987.6			200.0	274.4	(74.4)
	LYNX Prudente - F.I.A.*	55.06	4.58	-	6.18	-	-	-	-	-	-	22.64	11.25	0.51	-	(0.21)	2,244.9			-	10.0	(10.0)
	LYNX Valor - F.I.A.	20.41	-	-	0.64	-	-	-	-	-	-	17.53	49.54	12.30	-	(0.42)	2,050.2	47.91	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.	20.14	66.02	6.18	-	-	-	-	-	-	-	-	5.07	9.33	-	(6.75)	12,600.7			1.7	1,895.0	(1,893.3)
Caixa Gestão de Ativos	BIZ Europa Bull - F.I.A.	15.67	-	-	-	-	-	-	10.25	-	-	-	61.95	-	-	12.13	2,989.8	6.13	2	41.7	548.4	(506.7)
	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	1.60	-	-	0.49	-	-	-	-	-	20.34	-	63.93	0.67	-	12.98	7,013.9			127.5	383.9	(256.4)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	0.62	-	-	7.90	-	-	-	-	-	11.53	-	-	-	-	79.95	107,212.3			-	1,112.8	(1,112.8)
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	2.23	-	-	1.18	-	-	-	-	-	19.83	-	-	78.28	-	(1.53)	62,124.6			-	812.0	(812.0)
	Caixa Private Equity - F.I.A.	0.50	-	-	7.62	-	-	-	-	-	13.96	-	27.28	51.97	-	(1.33)	62,391.6	93.87	1	-	1,466.6	(1,466.6)

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

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

S.G.O.I.C.	F. ABERTOS ACUMULAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB Real Estate	NB Logística - FEIIA	41.09	-	-	51.47	3.47	3.82	-	-	-	-	-	(0.94)	71.14	3.99	4	71.91	3.58	4	0.36
Imofundos	Imonegócios	14.24	4.68	1.03	47.52	21.36	2.50	-	-	-	-	(0.45)	(1.79)	261.40	14.65	2	293.39	14.60	2	1.99
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	7.58	1.68	-	67.41	22.48	-	-	-	-	-	(0.02)	(9.61)	227.32	12.74	3	253.93	12.63	3	(11.32)
Square Asset Management	CA Imobiliário - FEIIA	5.41	51.12	-	13.77	28.04	-	-	-	-	-	(0.31)	(0.26)	116.05			118.70			(6.40)
	CA Património Crescente	11.04	-	-	80.73	6.87	0.01	-	-	-	0.00	-	(12.43)	996.83			1,156.14			4.06
	Carteira Imobiliária - FEIIA	10.72	27.57	-	26.77	28.97	0.44	-	-	-	4.53	(0.47)	(0.55)	88.51			90.33			(1.15)
	Property Core Real Estate Fund	31.04	-	-	64.98	3.05	-	-	-	-	-	-	(7.24)	23.52	68.63	1	25.61	69.19	1	19.15

S.G.O.I.C.	F. ABERTOS RENDIMENTO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
BPI Gestão de Activos	BPI Imofomento *	24.30	-	-	67.57	6.60	0.56	-	-	-	-	-	(2.23)	597.54	24.84	2	617.28	24.42	2	(0.89)
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	6.92	-	-	80.76	8.80	-	-	-	-	-	(0.04)	(2.03)	637.48	26.50	1	675.26	26.71	1	1.68
Fidelidade - SGOIC	ImoFid	16.40	-	-	76.98	5.97	-	-	-	-	-	-	(0.25)	236.22	9.82	5	238.38	9.43	6	0.71
Fundiestamo	Imopoupança - FEIIA	21.16	-	-	78.25	0.26	-	-	-	-	-	-	(4.04)	81.16	3.37	7	84.87	3.36	7	(1.58)
GNB Real Estate	NB Património	25.29	-	-	48.59	17.82	-	-	-	-	0.07	(8.39)	(1.18)	199.79	8.31	6	243.07	9.62	5	0.98
Montepio Valor	Valor Prime	24.04	-	-	61.11	11.41	1.18	-	-	-	-	-	(0.97)	313.60	13.04	4	324.08	12.82	4	5.32
Silvip	Vip	11.58	-	-	74.85	13.43	-	-	-	-	-	(0.06)	(1.29)	339.91	14.13	3	345.05	13.65	3	7.03

S.G.O.I.C.	FUNGEPI	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB Real Estate	Fungere - FUNGEPI	59.34	12.84	-	17.21	6.55	-	1.46	0.52	-	-	(3.01)	0.08	91.64			96.47			(3.19)
	Novo Banco - FUNGEPI	15.88	0.52	0.91	43.33	11.57	-	6.69	4.37	-	11.89	(0.26)	(12.40)	143.86			174.38			0.21
	Novo Banco II - FUNGEPI	20.67	6.50	-	18.51	32.61	-	13.51	7.22	-	-	(0.93)	(0.25)	93.17	100.00	1	95.22	100.00	1	(43.22)

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE REABILITAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Fund Box	Coimbra Viva I - FEIIF	1.49	7.30	-	31.12	52.38	-	-	-	(19.12)	-	(1.05)	5.94	4.25	5.35	2	5.44	5.02	2	(1.33)
LYNX Asset Managers	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	1.24	-	31.26	53.89	12.11	-	-	-	(24.23)	0.54	-	(1.91)	75.14	94.65	1	103.09	94.98	1	(0.79)

S.G.O.I.C.	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
BPI Gestão de Activos	Josiba Florestal - FEIIF	3.09	79.62	-	17.28	-	-	-	-	-	-	-	(0.30)	28.82	55.98	1	28.91	50.96	1	0.41
ECS - SGOIC	Iberian Forest Fund - FEIIF	22.60	66.74	-	-	-	10.53	-	-	-	-	-	(0.88)	4.99	9.69	3	5.04	8.89	3	(12.92)
Floresta Atlântica	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0.07	49.69	-	-	-	49.82	-	-	(5.34)	-	(0.98)	(15.67)	17.67	34.33	2	22.78	40.15	2	(2.19)

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 (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Atlantic	AG - FEIIF	12.56	-	26.99	60.37	-	-	-	-	-	-	-	(2.40)	9.77			10.02			6.77
	Imofuste - SICAFI	0.52	-	7.69	69.38	9.99	5.99	-	-	(36.18)	-	(0.07)	(3.42)	22.88			42.45			1.84
	Imonor - FEIIF	1.20	79.68	-	-	19.11	-	-	-	-	-	-	(0.20)	8.84			8.85			(0.27)
	JNV Real Estate - SICAFI	1.33	2.44	40.75	49.52	4.15	-	-	-	(29.45)	-	(16.89)	(1.66)	10.16	0.81	33	20.24	0.94	29	1.57
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	8.17	87.47	4.35	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.46)	8.48			8.69			(5.17)
	FundoLis	25.04	74.96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.39)	21.85			22.16			(51.90)
	Gaia Douro - FEIIF	7.53	37.96	12.13	42.34	-	-	-	-	(18.67)	-	(2.22)	(1.21)	17.51			22.49			2.09
	Imoplanus	0.85	79.13	1.11	2.79	15.98	-	-	-	-	-	-	(1.47)	7.75			7.88			3.16
	Maia Imo - FEIIF	0.01	-	54.14	11.14	34.63	-	-	-	(60.20)	-	(0.30)	(2.78)	2.44			6.67			0.41
	Multinvest	0.41	26.42	-	51.26	21.69	-	-	-	(21.34)	-	-	(0.53)	10.14			13.01			0.24
	Salinas	27.66	5.92	2.71	63.60	-	-	-	-	-	-	-	(0.99)	23.92			24.19			3.19
	Saudeinveste	2.82	-	-	97.07	-	-	-	-	(1.52)	-	-	(0.75)	153.74	3.88	14	157.48	3.03	18	2.47
Carregosa SGOIC	Arquimedes - FEIIF	2.19	-	-	97.78	-	-	-	-	(24.08)	-	-	(2.00)	12.04			16.29			(1.08)
	Conforto - FEIIF	5.99	-	-	88.61	-	-	-	-	(17.50)	-	-	(0.61)	6.31			8.25			(1.35)
	Retail Properties - FEIIF	0.86	10.74	-	88.37	-	-	-	-	(8.91)	-	-	(0.76)	31.84			35.26			(0.67)
	SPOT ON - FEIIF	22.19	-	-	-	77.78	-	-	-	-	-	-	(0.14)	12.59	0.99	30	12.61	0.84	30	(0.21)
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	38.05	28.70	-	9.08	23.81	-	-	-	-	-	-	(0.80)	24.29	0.38	36	24.58	0.28	37	(1.26)
ECS - SGOIC	Eurofundo - FEIIF	5.88	6.28	65.49	3.48	18.48	-	-	-	-	-	(3.46)	(0.72)	34.31			35.95			(0.57)
	Inogi Capital- FEIIF	14.16	85.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.14)	4.04			4.09			(0.62)
	Lusofundo	21.98	78.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.11)	63.73	1.61	25	63.80	1.20	28	(0.11)
Fidelidade - SGOIC	FSG Saúde	0.85	-	-	95.60	3.17	-	-	-	-	-	-	(0.08)	52.04	0.82	32	52.28	0.60	35	1.00
Fund Box	GRYPHON Capital	14.14	-	-	-	84.15	-	-	-	-	-	-	0.35	1.92			1.95			(1.13)
	Invesurb	18.77	-	-	-	-	-	-	-	-	80.63	-	(13.57)	6.09			7.10			(0.44)
	LCN - Portuguesa Fund 1	0.57	-	-	99.37	-	-	-	-	(49.43)	-	-	(0.06)	78.73			156.03			(0.89)
	LCN - Portuguesa Fund 2	0.69	-	-	98.79	-	-	-	-	(63.65)	-	-	0.34	21.06			58.23			0.63
	Nexponor - SICAFI	1.27	16.93	-	79.36	-	-	-	-	-	-	-	(0.39)	52.26	3.17	15	53.78	4.11	12	0.26
	Olissipo - FEIIF	16.83	10.66	-	56.29	8.42	-	-	-	(4.29)	7.58	-	(1.33)	12.42	5.36	6	13.19	7.22	4	(3.18)
	Portuguese Prime Property Box	5.94	-	-	76.49	12.44	-	-	-	(3.92)	-	-	0.35	9.95			10.90			1.10
	Quinta da Ombria - FEIIF	0.95	96.61	-	-	-	-	-	-	(3.28)	-	-	1.04	19.32			20.27			(0.91)
	Sertorius	1.36	-	-	93.75	3.57	-	-	-	(72.53)	-	-	(1.76)	11.69	3.17	15	47.92	4.11	12	(13.08)
Fundiestamo	FNRE ImoAveiro - FEIIF	11.68	-	87.62	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.07)	0.46			0.46			(0.54)
	FNRE ImoMadalena - FEIIF	23.25	-	76.28	-	-	-	-	-	-	-	-	0.20	2.24			2.24			(0.48)
	FNRE ImoResidências - FEIIF	21.20	-	78.80	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.11)	21.42			21.45			(0.38)
	Fundiestamo I - FEIIF	8.95	-	-	90.73	-	-	-	-	-	-	-	(0.54)	171.84	3.09	17	173.32	2.28	20	1.99
Gef	Amoreiras	15.78	84.22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.10)	189.21			189.42			(0.13)
	Gef II	1.78	-	6.53	76.40	1.60	-	-	13.57	(7.78)	-	-	(3.17)	10.68			12.01			1.69
	Global Fundo	0.69	-	-	96.24	-	-	-	-	(49.37)	-	-	(3.54)	17.79			40.41			3.30
	ImoComercial	29.17	-	-	67.21	-	-	-	-	-	-	-	2.50	19.05			19.27			0.84
	ImoConvento	0.72	-	-	-	97.82	-	-	-	-	1.38	(3.83)	(5.83)	23.54			26.09			(1.48)
	ImoImperial	3.37	-	-	60.05	36.25	-	-	-	(13.98)	-	(2.18)	(3.19)	9.76			12.15			0.03
	ImoPortugal	2.36	81.28	12.12	2.23	1.99	-	-	-	(9.76)	-	(1.33)	(7.51)	27.17			33.39			1.61
	LisFundo	2.66	50.20	42.12	0.21	3.82	-	-	-	(65.18)	-	-	(7.10)	89.07			333.31			(6.55)
	Lucasfin - FEIIF	0.13	68.97	-	-	30.86	-	-	-	-	-	-	(8.69)	2.41			2.64			(0.82)
	Quinta da Ribeira	4.28	-	-	95.72	-	-	-	-	-	-	-	(0.56)	6.07	6.22	2	6.10	7.79	3	(0.09)
Gesfimo	Fimes II	23.17	76.83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.96)	31.27			31.89			1.69
	Fimes Um	66.52	30.72	-	2.76	-	-	-	-	(0.74)	-	-	(0.74)	21.44			21.60			0.51
	Herdade da Comporta - FEIIF	48.71	-	-	-	-	-	-	12.36	-	-	-	(47.92)	2.19	0.87	31	16.70	0.81	31	(5.14)

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 (%)	Recéb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIIF	3.23	1.13	-	76.84	18.64	-	-	-	(20.29)	-	(0.38)	(0.24)	33.35			42.25			0.40
	GFM Património - FEIIF	1.67	64.76	-	30.02	3.53	-	-	-	-	-	-	0.01	5.16	0.61	34	5.16	0.55	36	(2.27)
GNB Real Estate	ACIF-FEIIF	100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.32)	2.83			2.84			1.40
	Arrábida - FEIIF	12.92	-	-	23.97	23.67	-	-	27.19	-	-	-	(8.30)	22.46			28.28			(1.59)
	Fimes Oriente	16.94	-	51.72	-	-	-	0.56	30.75	-	-	-	(0.18)	81.25			81.41			(13.40)
	Fundes - FEIIF	20.13	-	-	-	-	-	76.15	-	-	-	-	0.17	90.09			93.41			0.39
	Gestindustria - FEIIF	2.68	22.38	-	50.06	24.41	-	-	-	-	-	-	(0.09)	8.07	6.10	3	8.11	4.65	8	1.28
	Guebar - FEIIF	5.56	5.99	-	8.37	79.70	-	-	-	-	-	-	(0.40)	10.62	5.24	9	10.71	4.77	6	(3.34)
	Imocais - FEIIF	2.08	-	-	92.70	-	-	-	-	(8.03)	-	-	4.84	18.68			20.39			(0.26)
	ImoGestão	94.22	1.91	-	-	3.79	-	-	-	-	-	-	(0.17)	40.89			41.00			(0.43)
	ImoInvestimento - FEIIF	13.02	3.19	-	-	3.76	-	-	74.39	-	-	(0.47)	0.98	25.86			27.26			(7.63)
	Invesfundo VII	14.69	85.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.35)	7.14			7.17			(0.45)
	NB Alta Vista	98.16	-	-	-	0.70	-	-	-	-	-	-	(0.32)	7.42			7.53			(0.08)
	NB Arrendamento	17.93	-	-	70.36	1.30	-	-	-	-	-	-	(0.06)	3.97			4.43			0.31
	NB Branches - FEIIF *	16.59	-	-	79.63	0.71	-	-	-	-	-	-	2.16	27.21			27.46			4.89
	Prediloc Capital - FEIIF	16.71	-	-	51.47	6.30	-	-	24.41	-	-	-	(0.73)	14.86			15.14			0.57
	Promofundo - FEIIF	0.70	99.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.94)	16.41			17.09			(3.89)
	Rendifundo	17.75	-	-	78.70	-	-	-	-	-	-	-	(0.80)	10.55			11.03			3.15
	Unicampus - FEIIF	8.45	-	-	-	-	91.52	-	-	(11.49)	-	-	(0.17)	9.33	6.10	3	10.57	4.65	8	0.50
Imofundos	ImoMarinas	31.32	-	-	-	-	-	64.98	-	-	-	-	(0.13)	29.04			30.19			1.14
	Imoreal	26.30	-	-	-	-	-	60.94	-	-	0.41	-	(4.41)	83.83	1.78	22	100.71	1.51	25	1.74
Imopolis	ImoDesenvolvimento	4.77	1.98	-	82.27	10.32	-	-	-	(47.98)	-	-	(1.79)	98.50	1.55	26	198.75	2.29	19	(1.98)
Imorendimento	Imolux	4.62	-	-	24.37	2.55	-	-	-	(8.29)	-	-	67.47	13.91			15.34			0.46
	Invesfundo	0.66	1.10	-	79.96	18.18	-	-	-	(88.86)	-	-	(0.14)	5.13			47.03			18.28
	Natura	42.51	53.12	-	3.90	-	-	-	-	-	-	-	0.31	6.69			6.70			(0.21)
	Prime Value - FEIIF	5.65	49.22	-	41.26	3.88	-	-	-	-	-	-	(0.84)	13.62			13.74			0.67
	VC Prime SICAFI	3.36	-	93.92	-	-	-	-	-	(23.10)	-	-	(18.15)	36.43	1.19	28	65.01	1.71	24	(10.54)
Institutional Investment	Real Added Value PN	49.88	-	13.43	22.30	13.82	-	-	-	-	-	(3.94)	(0.13)	142.07			148.98			8.63
	Sete Colinas	4.11	14.19	35.07	24.03	19.41	-	-	-	-	-	(8.21)	1.74	116.73	4.08	13	129.20	3.21	17	(0.53)
Insula Capital	Foz do Tejo	1.11	-	98.88	-	-	-	-	-	(49.36)	-	(0.78)	(16.25)	19.26			57.33			(0.88)
	Krep Portugal - SICAFI	0.80	30.60	-	33.21	34.87	-	-	-	(43.44)	-	(0.43)	(1.14)	25.48			46.77			(0.05)
	Lagoas Park - SICAFI	2.71	1.52	-	93.25	-	-	-	-	(49.17)	-	-	0.19	227.04			468.17			1.20
	Madadna Portugal - SICAFI	0.16	53.22	-	-	46.62	-	-	-	(89.91)	-	-	(1.21)	3.01			33.84			(19.14)
	Mexto Poperly Investment I - SICAFI	6.42	38.54	53.10	-	-	-	-	-	(73.04)	0.96	(15.55)	(5.15)	1.65			31.14			11.83
	OBVI - SICAFI	15.22	-	-	-	-	-	-	47.37	-	37.41	-	(9.92)	2.29			2.54			(1.18)
	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI	4.26	-	95.60	-	-	-	-	-	(26.28)	-	(60.20)	2.74	4.80			29.76			
	Reward Properties I - SICAFI	23.04	-	73.77	-	-	-	-	-	(56.69)	-	(38.64)	(0.52)	0.81	4.48	12	84.68	8.70	2	(75.88)

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 (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Interfundos	Cimóvel	4.51	-	-	93.10	2.33	-	-	-	-	-	(0.00)	(15.85)	55.18			65.61			1.86
	Fimmo - FEIIF	6.15	0.86	-	4.74	87.67	-	-	-	(28.09)	-	(0.01)	(0.51)	26.37			37.24			1.05
	Fimobes - FEIIF	3.70	-	-	87.63	8.52	-	-	-	-	-	-	(1.09)	7.36			7.45			0.48
	Fundial - FEIIF	22.42	77.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.11)	9.85			9.87			(1.42)
	Fundipar - FEIIF	3.95	95.91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	18.33			18.36			0.06
	Funsita - FEIIF	23.08	62.86	-	-	13.55	-	-	-	-	-	-	(0.23)	1.37			1.38			(1.98)
	I Marope - FEIIF	10.27	-	-	76.83	12.88	-	-	-	-	-	-	(3.86)	1.42			1.48			(0.67)
	Imoal - FEIIF	2.17	3.21	-	82.47	4.61	-	-	-	-	7.06	-	(7.63)	9.37			10.20			0.39
	Imocott - FEIIF	1.04	-	-	75.36	23.53	-	-	-	-	-	-	(0.34)	13.91			13.97			(1.91)
	Imofarma - FEIIF	1.76	14.51	-	73.97	9.32	-	-	-	(23.17)	-	-	(0.54)	75.17			99.11			1.12
	Imopromoção - Port.Real Estate Development Fund	32.14	-	-	-	-	-	-	51.09	-	-	-	16.70	20.35			20.37			(0.19)
	Imorenda	4.50	-	-	91.45	4.01	-	-	-	-	-	-	(0.60)	85.62			86.16			0.64
	Imosotto Acumulação	6.16	20.68	-	56.86	16.26	-	-	-	-	-	(0.04)	(0.56)	47.22			47.52			(0.08)
	Imotur - FEIIF	3.24	-	-	59.05	37.68	-	-	-	(4.39)	-	-	(0.35)	56.40			59.23			(0.94)
	Monumental Residence - SICAFI	6.63	85.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.24)	20.37			22.26			(0.25)
	Multi 24 - SICAFI	6.40	-	-	88.94	-	-	-	-	(38.87)	-	-	(2.50)	13.64			25.27			0.40
	Neudelinvest - FEIIF	20.47	70.71	-	-	8.82	-	-	-	-	-	-	(35.45)	2.49			3.86			(1.86)
	Oceanico II - FEIIF	0.78	99.22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.29)	73.45			73.67			(0.24)
	Oceanico III - FEIIF	5.95	48.94	44.97	-	-	-	-	-	(72.23)	-	-	(15.85)	3.62			30.75			(33.97)
	Predicaíma	0.29	-	-	0.76	98.01	-	-	-	(0.48)	-	-	(0.08)	30.55			31.02			(0.05)
	Predicapital - FEIIF	0.65	99.35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.06)	80.02			80.07			(0.32)
	Renda Predial	2.46	-	-	77.59	18.33	-	1.59	-	-	-	-	(0.59)	111.55			112.26			0.95
	Sand Capital - FEIIF	0.33	-	-	-	-	-	-	99.67	-	-	-	(0.05)	67.35			67.39			(0.19)
	TDF	2.70	10.05	51.00	6.50	26.08	-	-	-	(10.90)	0.02	(14.30)	(22.74)	87.45	14.48	1	180.68	12.75	1	(6.39)
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	4.76	67.90	20.35	-	6.73	-	-	-	(4.40)	-	(2.66)	(68.71)	13.84			57.76			8.22
	Tejo - FEIIF	19.57	12.10	-	54.19	2.22	-	11.82	-	-	-	-	(1.26)	8.86	0.36	37	8.98	0.77	32	(5.86)
Libertas	Fundicentro	0.87	76.21	-	4.96	17.44	-	-	-	(15.76)	-	(8.07)	(0.54)	20.96			27.91			(0.14)
	Funditur - FEIIF	0.21	99.65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.00)	13.87			13.89			0.04
	Office Park Expo	0.14	-	-	95.03	-	-	-	-	-	-	-	(0.51)	253.13			267.38			(5.94)
	Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	0.08	0.54	79.51	0.55	0.01	-	-	-	(0.39)	16.29	(50.21)	(0.19)	30.49	5.02	11	66.02	4.33	10	(0.33)
Lifento, SAS	Sadioc - Ativos Imobiliários, SICAFI	1.95	-	-	91.78	5.62	-	-	-	(43.27)	-	-	(7.30)	27.52	0.43	35	56.42	0.65	34	(10.39)
LYNX Asset Managers	Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	8.14	-	88.07	-	-	-	-	-	(93.47)	-	(4.82)	3.65	0.16			10.38			
	BF Invest - FEIIF	0.22	35.07	-	59.42	4.85	-	-	-	(39.79)	-	(11.59)	(10.60)	9.03			24.03			(0.00)
	Capital Real I - FEIIF	0.04	99.96	-	-	-	-	-	-	(64.04)	-	(19.77)	(3.73)	2.44			19.59			(7.87)
	Carismatknauta - SICAFI	1.87	-	-	-	65.78	-	-	12.76	(11.12)	11.52	(21.07)	1.07	18.48			30.39			(4.77)
	Coincident Discovery - SICAFI	5.85	11.58	-	66.32	-	-	-	0.98	(87.94)	2.85	-	5.47	0.72			14.03			18.38
	Colinvest - FEIIF	6.75	-	-	85.79	5.53	-	-	-	-	-	-	1.00	11.90			12.01			0.26
	Domus Capital - FEIIF	35.44	61.68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.49	6.90			6.92			(0.37)
	Eminvest - FEIIF	32.31	-	-	3.89	50.39	-	-	-	-	-	-	(14.23)	2.48			3.43			22.19
	Grand Bay Residences - SICAFI	17.66	-	77.62	-	-	-	-	-	(15.70)	-	(38.58)	(9.64)	40.54			129.34			9.68
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	12.70	-	-	87.29	-	-	-	-	-	-	-	(0.59)	34.01			34.22			1.07
	Imobiliária Portuguesa dos Mosqueteiros - SICAFI E	100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.01)	17.92			17.93			
	Imopatrimónio - SICAFI	0.36	-	21.68	62.11	7.65	-	-	-	(14.98)	6.84	-	0.19	44.88			53.53			1.27
	Imovalue - FEIIF	0.00	-	-	-	99.99	-	-	-	(30.10)	-	(2.57)	(1.33)	5.41			8.20			(1.06)
	Marec Imob - SICAFI	10.53	2.04	6.97	55.75	22.93	-	-	-	(16.30)	-	-	0.34	38.90			47.29			8.07
	Roots and Cliffs - SICAFI	23.23	4.77	8.48	17.51	41.86	-	-	-	(35.02)	0.17	-	3.26	9.76			15.19			(2.90)
	RSNX - SICAFI	0.13	-	-	40.40	59.32	-	-	-	(51.60)	-	-	(11.01)	1.50			4.03			(5.67)
	RTFQSJ - SICAFI	0.45	79.38	-	-	20.17	-	-	-	(44.86)	-	(0.38)	(0.44)	11.39			20.96			1.11
	São José de Ribamar - FEIF	0.01	-	99.99	-	-	-	-	-	(3.05)	-	-	(0.08)	18.68			19.28			(1.60)
	Splendimension - SICAFI	11.05	-	29.98	2.97	53.30	-	-	-	(58.71)	0.41	(9.88)	(1.42)	20.14			72.66			(3.67)
	Substância Numérica - SICAFI	28.36	-	8.24	10.33	15.83	-	-	27.95	(0.03)	7.77	-	0.48	26.49			26.77			0.64
	Touchwise - SICAFI	0.33	-	-	98.54	-	-	-	-	(67.81)	-	-	0.05	1.38			4.43			1.12
	URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	18.52	-	79.96	-	-	-	-	-	(37.22)	-	(50.00)	0.33	4.37	5.36	6	37.74	7.22	4	(4.41)

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 (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Montepio Valor	Fundinvest	12.58	-	30.30	46.63	6.77	-	-	-	(2.81)	-	-	(3.07)	54.68			60.49			2.83
	Imomarvãs	2.55	-	97.45	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.09)	6.24			6.25			(0.21)
	ImoUrbe	5.16	-	-	92.95	-	-	-	-	(23.03)	-	-	(0.26)	14.59			19.50			(0.04)
	Valor Arrendamento *	38.06	0.18	4.19	13.54	43.84	-	-	-	-	-	-	(1.50)	20.02			20.37			(1.74)
	Polaris	3.55	-	-	90.05	-	-	-	-	-	-	-	(0.55)	4.18			4.49			0.63
	Portugal Estates Fund (PEF)	33.30	-	-	3.32	63.14	-	-	-	-	-	-	(1.25)	3.71	1.63	24	3.77	1.33	26	(3.94)
Norfin	Arrendamento Mais	94.74	-	-	4.38	0.27	-	-	-	-	-	(0.03)	(8.17)	40.58			44.50			(25.30)
	Beirafundo	8.56	-	87.65	-	0.26	-	-	-	(65.72)	-	(6.87)	1.14	14.93			59.69			(3.32)
	Europa	8.05	-	-	82.29	9.26	-	-	-	-	-	-	(1.24)	31.47			31.99			0.93
	Ibéria - FEIIF	14.94	15.38	-	37.65	24.26	-	7.27	-	(15.45)	-	(0.33)	(2.23)	29.06			35.66			(1.06)
	Imocar	3.93	-	-	90.39	5.51	-	-	-	-	-	-	(1.04)	46.31			46.88			(2.83)
	Multiusos Oriente - FEIIF	3.49	-	87.78	-	7.05	-	-	-	(1.22)	-	-	0.17	47.90			49.24			(0.63)
	Novimove	13.78	29.53	-	-	15.46	-	-	-	-	-	-	(1.24)	7.05			9.91			(0.18)
	Solução Arrendamento	89.18	-	-	7.95	1.49	-	-	-	-	-	(0.19)	(8.21)	57.87			64.15			(32.46)
Profile	Trindade	2.96	47.95	37.08	1.00	7.33	-	-	-	(12.95)	-	(0.73)	(5.35)	46.70	5.24	9	60.41	4.77	6	(0.33)
	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	8.29	32.87	-	1.31	54.87	-	2.62	-	-	-	-	(7.33)	4.68			5.05			(14.38)
	Banif Renda Habitação	13.33	0.30	-	8.08	28.62	-	-	-	-	-	(0.29)	(5.87)	4.35			9.84			(31.41)
	Citation	61.16	38.78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24.77)	3.57			4.75			(7.94)
Refundos	Imopredial	7.32	1.55	20.68	33.47	11.10	-	-	-	-	0.20	-	(1.99)	97.32	1.73	23	134.55	1.78	23	(1.67)
	Maxirent	25.65	-	-	69.99	3.74	-	-	-	(15.35)	-	-	(2.10)	85.37	1.35	27	104.20	1.20	27	1.07
	Imorecuperação	15.36	-	-	77.95	-	-	-	-	-	-	-	(0.29)	5.77			6.20			1.19
	Imorent	31.83	-	-	56.48	11.03	-	-	-	-	-	-	(1.15)	6.17			6.29			0.14
Santander Asset Management	LusImovest	17.02	8.24	-	59.63	9.02	-	-	-	-	-	(0.68)	0.14	75.41			80.76			0.67
	NovImovest	16.46	8.32	-	53.59	18.81	-	-	-	-	-	(0.06)	0.60	258.63	5.45	5	264.69	4.13	11	0.32
Silar - SICAFI, SA	Silar - SICAFI, SA	13.03	7.16	-	57.48	19.82	-	-	-	-	-	-	0.32	15.25	0.24	38	15.59	0.18	39	1.37
Silvip	Almost Future - SICAFI	0.85	0.11	38.39	31.42	24.43	-	-	-	(80.84)	-	-	2.14	4.63			28.03			(2.13)
	Atlantis	27.53	-	64.77	-	-	-	-	-	(37.61)	-	(37.06)	4.03	6.50			30.01			(2.49)
	Castro Red Capital - SICAFI	9.37	-	17.77	53.49	-	-	-	-	(20.10)	13.07	-	4.72	5.77			7.37			(0.61)
	Fundigroup	8.45	1.82	-	88.99	0.72	-	-	-	-	-	-	(0.88)	20.64			20.83			4.60
	ICON - SICAFI	0.33	41.47	-	56.83	-	-	-	-	(12.26)	0.35	(7.67)	(0.62)	58.81			74.97			(5.64)
	Imovedras	10.51	-	11.22	77.52	-	-	-	-	-	-	-	(1.14)	45.11			45.98			1.95
	Marathon	25.41	-	11.87	61.95	-	-	-	-	(8.62)	-	-	(13.46)	13.45			17.43			18.14
	SIGNIA - SICAFI Especial	0.73	20.07	16.71	39.68	22.57	-	-	-	(45.95)	-	(0.55)	(0.46)	38.28	3.05	18	72.50	3.43	16	1.05
SFS - Gestão de Fundos	Imosede	0.38	4.78	-	89.21	4.82	-	-	-	(2.16)	-	-	(0.52)	178.96			185.42			(0.50)
	Imosonae Dois - FEIIF	1.53	4.10	-	94.09	-	-	-	-	-	-	-	(1.47)	153.80	5.25	8	156.55	3.95	14	1.32
Square Asset Management	Addressa Arrendamento	15.79	2.43	-	4.40	75.07	-	-	-	-	-	(59.62)	(12.17)	2.43			9.38			(90.67)
	Turirent	1.54	49.63	-	2.16	46.24	-	-	-	-	-	-	(2.56)	6.86	0.15	39	7.07	0.19	38	(0.53)
TF Turismo Fundos	Turístico	14.63	-	-	77.60	4.89	-	-	-	-	-	-	(9.26)	48.35			55.03			(0.12)
	Turístico II	21.91	0.89	-	71.84	1.62	-	-	-	-	-	-	(8.78)	92.69			105.95			(0.15)
	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	10.63	3.48	19.36	58.97	6.90	-	-	-	-	-	(0.27)	(8.36)	20.43	2.55	20	22.52	2.12	22	2.38
TIKEHAU Investment Investment	Zip Reoco Resi Portfolio - SICAFI	3.10	-	-	10.68	84.66	0.99	-	-	(55.76)	0.04	(0.15)	(0.65)	142.33	2.24	21	331.83	3.83	15	1.73
Vila Gale Gest	Vila Gale	1.57	-	-	98.05	-	-	-	-	(3.26)	-	(0.33)	(0.09)	63.17	1.00	29	65.85	0.76	33	1.16
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Violas Ferreira - SICAFI, SA	5.00	2.68	6.38	82.18	3.50	-	-	-	-	-	-	(2.10)	179.89	2.84	19	184.24	2.13	21	0.94

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

Nota2: Os valores apresentados não incluem informação sobre os Fundos MGE, Edifundo, Fundocantial e Tavira (GNB Real Estate), Lusiadas (Profile - SGOIC), Promovest (Caixa Gestão de Ativos), Bom Sucesso I (GEF), Golden Eagle – FEIIF (LYNX Asset Managers) e Investfundo II (Gestfimo).

* - 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. - 31.03.2022

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F. Ações Globais	2,095,514,389	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Moderados	1,365,150,011	2
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	933,503,520	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	923,500,678	4
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	763,857,796	5
BPI Moderado	Fundo Flexível	562,576,208	6
Santander Select Moderado (1)	Fundo Flexível	557,699,617	7
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	552,160,189	8
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	508,213,032	9
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	469,809,509	10
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	467,767,895	11
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	455,797,586	12
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	407,861,416	13
Santander Rendimento	Fundo Flexível	375,534,466	14
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	359,092,444	15
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	339,310,410	16
Santander Select Defensivo (1)	Fundo Flexível	297,678,473	17
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	279,128,049	18
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	252,626,360	19
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	245,750,546	20
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	229,700,139	21
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	219,030,834	22
Santander Select Dinâmico (1)	Fundo Flexível	197,926,308	23
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	196,545,405	24
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	185,851,060	25
NB Momentum Sustentável	F. Ações Globais	178,615,273	26
Santander Accões Europa (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	172,553,041	27
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	172,377,515	28
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	171,649,239	29
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	166,335,415	30
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	162,405,071	31
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	157,643,292	32
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	152,232,652	33
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	149,317,364	34
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	147,499,526	35
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	144,518,962	36
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	130,495,445	37
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	125,506,567	38
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	122,858,157	39
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	120,002,061	40
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	113,235,922	41
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	112,660,798	42
Santander Obrigações Curto Prazo (1)	F.Curto Prazo Euro	110,367,335	43
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	107,212,317	44
NB Capital	F. Obrigações Euro	104,809,208	45
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	103,350,575	46
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	101,535,168	47
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	94,619,512	48
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	87,572,115	49
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	83,765,083	50
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	82,300,335	51
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	81,590,082	52
Santander Acções América	F.Acções América Norte	78,898,690	53
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	76,334,474	54
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	71,279,262	55
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	68,021,380	56
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	62,391,590	57
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	62,124,641	58
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	56,999,256	59
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	53,829,551	60
BPI Ações Mundiais	F. Ações Globais	53,325,791	61
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	47,178,609	62
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	44,257,122	63
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	41,308,802	64
IMGA European Equities	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	40,974,035	65
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	40,620,541	66
BPI Global	Fundo Flexível	40,553,118	67
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	36,488,469	68
Santander Investimento Global *	Fundo Flexível	35,965,926	69
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	35,943,355	70
BPI América	F.Acções América Norte	34,648,775	71
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	34,420,603	72

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	34,110,466	73
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	33,803,998	74
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	30,663,803	75
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	29,425,883	76
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	29,089,796	77
Optimize Selecção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	27,232,299	78
IMGA Global Equities Selection	F. Acções Globais	25,895,645	79
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	25,394,622	80
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	24,776,725	81
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	24,474,183	82
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	22,388,836	83
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	22,253,135	84
Bankinter Mega TT PPR/OICVM	Fundos PPR	21,837,841	85
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	21,697,614	86
BPI Agressivo	Fundo Flexível	21,001,469	87
IMGA Alocação Defensiva *	F.Multi-Activos Defensivos	20,061,064	88
CA Institucionais - FIA (*)	F.I.A. de Obrigações	19,387,743	89
Caixa Ações Portugal Espanha	F. Acções Ibéricas	18,879,758	90
BPI Brasil	Fundo Flexível	18,825,316	91
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	18,809,575	92
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	17,939,974	93
Montepio Ações Europa (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	17,551,780	94
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	17,064,354	95
IMGA Flexível	Fundo Flexível	16,997,926	96
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	15,436,574	97
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	14,742,639	98
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	14,643,665	99
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	14,356,035	100
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	14,194,490	101
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	14,016,133	102
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	13,894,415	103
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	13,302,995	104
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	12,600,703	105
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	12,561,038	106
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Moderados	11,814,959	107
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	10,987,583	108
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	10,906,232	109
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	10,665,985	110
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	10,443,785	111
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	10,064,789	112
Optimize Selecção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	10,045,366	113
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	9,978,843	114
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	9,733,250	115
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	9,728,662	116
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9,532,213	117
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	9,490,375	118
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	9,149,216	119
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	8,495,162	120
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7,976,397	121
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Fundos PPR	7,959,216	122
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	7,919,723	123
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	7,897,074	124
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	7,638,166	125
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	7,514,640	126
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	7,216,576	127
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	7,013,891	128
Montepio Global	F.Multi-Activos Moderados	6,888,145	129
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5,546,855	130
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	5,488,027	131
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	5,438,042	132
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	4,831,104	133
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	4,632,182	134
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	4,279,845	135
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	3,702,886	136
BPI Ibéria	F. Acções Ibéricas	3,354,945	137
Optimize Selecção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	3,283,212	138
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	2,989,792	139
IMGA Iberia Equities ESG	F. Acções Ibéricas	2,767,219	140
BPI África	F.Acções Internacionais	2,734,853	141
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2,558,747	142
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2,487,353	143
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2,260,786	144
LYNX Prudente - F.I.A.*	F.I.A. Flexíveis	2,244,871	145

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	2,232,932	146
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	2,053,061	147
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2,050,218	148
Sixty Degrees Flexible Allocation	Fundo Flexível	2,007,584	149
Invest Ibéria	F. Acções Ibéricas	1,837,757	150
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1,586,342	151
LYNX Defensivo*	F.Curto Prazo Euro	1,548,447	152
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1,300,437	153
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1,218,806	154
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	968,852	155
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	840,172	156
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	762,058	157
Sixty Degrees Acções Portugal	F.Acções Nacionais	479,375	158
TOTAL		18,700,038,639	

* - 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. - 31.03.2022

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	996,828,883	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	637,475,558	2
BPI Imofomento *	F. Aberto Rendimento	597,544,869	3
Vip	F. Aberto Rendimento	339,908,308	4
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	313,598,685	5
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	261,399,307	6
NovImovest	Fundo Fechado	258,625,317	7
Office Park Expo	Fundo Fechado	253,127,387	8
ImoFid	F. Aberto Rendimento	236,224,942	9
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	227,319,670	10
Lagoas Park - SICAFI	Fundo Fechado	227,038,769	11
NB Património	F. Aberto Rendimento	199,794,350	12
Amoreiras	Fundo Fechado	189,214,864	13
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Fundo Fechado	179,888,573	14
Imosede	Fundo Fechado	178,960,149	15
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	171,837,636	16
Imosonaes Dois - FEIIF	Fundo Fechado	153,797,154	17
Saudeinveste	Fundo Fechado	153,739,906	18
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	143,855,651	19
Zip Reoco Resi Portfolio - SICAFI	Fundo Fechado	142,330,524	20
Real Added Value PN	Fundo Fechado	142,066,067	21
Sete Colinas	Fundo Fechado	116,728,402	22
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	116,047,424	23
Renda Predial	Fundo Fechado	111,552,949	24
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	98,499,066	25
Imopredial	Fundo Fechado	97,324,582	26
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	93,168,225	27
Turistico II	Fundo Fechado	92,690,526	28
Fungere - FUNGEPI	FUNGEPI	91,642,082	29
Fundes - FEIIF	Fundo Fechado	90,090,625	30
LisFundo	Fundo Fechado	89,067,754	31
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	88,511,111	32
TDF	Fundo Fechado	87,447,922	33
Imorenda	Fundo Fechado	85,615,756	34
Maxirent	Fundo Fechado	85,372,445	35
Imoreal	Fundo Fechado	83,826,742	36
Fimes Oriente	Fundo Fechado	81,245,160	37
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	81,159,126	38
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	80,018,386	39
LCN - Portuguese Fund 1	Fundo Fechado	78,727,753	40
LusImovest	Fundo Fechado	75,411,928	41
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	75,170,538	42
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	75,144,649	43
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	73,454,008	44
NB Logística - FEIIA	F. Aberto Acumulação	71,140,030	45
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	67,352,321	46
Lusofundo	Fundo Fechado	63,726,443	47
Vila Gale	Fundo Fechado	63,172,204	48
ICON - SICAFI	Fundo Fechado	58,807,528	49
Solução Arrendamento	Fundo Fechado	57,874,012	50
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	56,400,054	51
Cimóvel	Fundo Fechado	55,183,945	52
Fundinvest	Fundo Fechado	54,684,364	53
Nexponor - SICAFI	Fundo Fechado	52,261,033	54
FSG Saúde	Fundo Fechado	52,043,442	55
Turistico	Fundo Fechado	48,353,714	56
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	47,897,680	57
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	47,221,371	58
Trindade	Fundo Fechado	46,695,968	59
Imocar	Fundo Fechado	46,310,005	60
Imovedras	Fundo Fechado	45,114,287	61
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	44,883,014	62
ImoGestão	Fundo Fechado	40,894,632	63
Arrendamento Mais	Fundo Fechado	40,584,888	64
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	40,541,728	65
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	38,903,589	66
SIGNIA - SICAFI Especial	Fundo Fechado	38,282,550	67

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
VC Prime SICAFI	Fundo Fechado	36,425,366	68
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	34,305,854	69
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	34,013,230	70
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	33,350,377	71
Retail Properties - FEIIF	Fundo Fechado	31,843,633	72
Europa	Fundo Fechado	31,468,274	73
Fimes II	Fundo Fechado	31,267,805	74
Predicaíma	Fundo Fechado	30,554,135	75
Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Fundo Fechado	30,487,588	76
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	29,058,032	77
Imomarinhas	Fundo Fechado	29,036,695	78
Josiba Florestal - FEIIF	F. Florestal	28,820,718	79
Sadioc - Ativos Imobiliários, SICAFI	Fundo Fechado	27,520,344	80
NB Branches - FEIIF *	Fundo Fechado	27,211,793	81
ImoPortugal	Fundo Fechado	27,169,046	82
Substância Numérica - SICAFI	Fundo Fechado	26,485,175	83
Fimmo - FEIIF	Fundo Fechado	26,370,549	84
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	25,862,676	85
Krep Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	25,475,559	86
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	24,290,806	87
Salinas	Fundo Fechado	23,924,289	88
ImoConvento	Fundo Fechado	23,543,023	89
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	23,518,589	90
Imofuste - SICAFI	Fundo Fechado	22,880,262	91
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	22,464,399	92
FundoLis	Fundo Fechado	21,849,917	93
Fimes Um	Fundo Fechado	21,439,019	94
FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundo Fechado	21,422,051	95
LCN - Portuguese Fund 2	Fundo Fechado	21,061,523	96
Fundicentro	Fundo Fechado	20,959,004	97
Fundigroup	Fundo Fechado	20,640,302	98
Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	Fundo Fechado	20,425,019	99
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	20,371,739	100
Imopromoção - Port.Real Estate Development Fund	Fundo Fechado	20,354,934	101
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	20,138,501	102
Valor Arrendamento *	Fundo Fechado	20,022,898	103
Quinta da Ombria - FEIIF	Fundo Fechado	19,318,422	104
Foz do Tejo	Fundo Fechado	19,264,524	105
ImoComercial	Fundo Fechado	19,053,011	106
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	18,675,791	107
São José de Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	18,675,381	108
Carismatknauta - SICAFI	Fundo Fechado	18,477,480	109
Fundipar - FEIIF	Fundo Fechado	18,330,841	110
Imobiliária Portuguesa dos Mosqueteiros - SICAFI Esp	Fundo Fechado	17,924,682	111
Global Fundo	Fundo Fechado	17,790,478	112
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	17,673,288	113
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	17,511,681	114
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	16,412,140	115
Silar - SICAFI, SA	Fundo Fechado	15,254,133	116
Beirafundo	Fundo Fechado	14,928,572	117
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	14,862,282	118
ImoUrbe	Fundo Fechado	14,589,521	119
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	13,914,640	120
Imolux	Fundo Fechado	13,912,463	121
Funditur - FEIIF	Fundo Fechado	13,874,494	122
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	13,843,549	123
Multi 24 - SICAFI	Fundo Fechado	13,643,917	124
Prime Value - FEIIF	Fundo Fechado	13,620,387	125
Marathon	Fundo Fechado	13,447,101	126
SPOT ON - FEIIF	Fundo Fechado	12,590,042	127
Olissipo - FEIIF	Fundo Fechado	12,419,177	128
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	12,038,500	129
Colinvest - FEIIF	Fundo Fechado	11,900,921	130
Sertorius	Fundo Fechado	11,688,685	131
RTFQSJ - SICAFI	Fundo Fechado	11,387,168	132
Gef II	Fundo Fechado	10,678,842	133
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10,622,711	134
Rendifundo	Fundo Fechado	10,546,019	135
JNV Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	10,162,713	136
Multinvest	Fundo Fechado	10,140,351	137

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Portuguese Prime Property Box	Fundo Fechado	9,953,273	138
Fundial - FEIIF	Fundo Fechado	9,854,428	139
AG - FEIIF	Fundo Fechado	9,774,013	140
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	9,762,331	141
ImolImperial	Fundo Fechado	9,759,641	142
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	9,374,085	143
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	9,332,993	144
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	9,031,708	145
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8,857,371	146
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	8,835,943	147
Crescendis	Fundo Fechado	8,477,534	148
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	8,069,109	149
Imoplanus	Fundo Fechado	7,748,984	150
NB Alta Vista	Fundo Fechado	7,421,279	151
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	7,360,040	152
Invesfundo VII	Fundo Fechado	7,140,768	153
Novimove	Fundo Fechado	7,045,865	154
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	6,897,518	155
Turirent	Fundo Fechado	6,856,090	156
Natura	Fundo Fechado	6,689,452	157
Atlantis	Fundo Fechado	6,499,503	158
Conforto - FEIIF	Fundo Fechado	6,306,675	159
Imomavãs	Fundo Fechado	6,240,931	160
Imorent	Fundo Fechado	6,172,927	161
Invesurb	Fundo Fechado	6,094,621	162
Quinta da Ribeira	Fundo Fechado	6,065,825	163
Castro Red Capital - SICAFI	Fundo Fechado	5,773,259	164
Imorecuperação	Fundo Fechado	5,767,092	165
Imovalue - FEIIF	Fundo Fechado	5,413,924	166
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	5,160,574	167
Invesfundo	Fundo Fechado	5,125,937	168
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	4,989,218	169
Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	4,797,122	170
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	4,680,727	171
Almost Future - SICAFI	Fundo Fechado	4,626,580	172
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	4,373,542	173
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	4,347,655	174
Coimbra Viva I - FEIIF	F. Reabilitação	4,249,402	175
Polaris	Fundo Fechado	4,176,654	176
Inogi Capital- FEIIF	Fundo Fechado	4,040,058	177
NB Arrendamento	Fundo Fechado	3,966,263	178
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	3,710,200	179
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	3,622,373	180
Citation	Fundo Fechado	3,572,229	181
Madadna Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	3,005,979	182
ACIF-FEIIF	Fundo Fechado	2,827,619	183
Neudelinvest - FEIIF	Fundo Fechado	2,488,927	184
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	2,482,848	185
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2,442,773	186
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	2,440,179	187
Addressa Arrendamento	Fundo Fechado	2,431,502	188
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	2,409,493	189
OBVI - SICAFI	Fundo Fechado	2,287,684	190
FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundo Fechado	2,237,437	191
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	2,194,744	192
GRYPHON Capital	Fundo Fechado	1,920,133	193
Mexto Poperty Investment I - SICAFI	Fundo Fechado	1,645,755	194
RSNX - SICAFI	Fundo Fechado	1,499,749	195
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	1,424,944	196
Touchwise - SICAFI	Fundo Fechado	1,377,718	197
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	1,370,247	198
Reward Properties I - SICAFI	Fundo Fechado	814,050	199
Coincident Discovery - SICAFI	Fundo Fechado	718,201	200
FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundo Fechado	461,121	201
Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	Fundo Fechado	163,633	202
Total		10,992,690,009	

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

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

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

3.1 - EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS POR SOCIEDADE GESTORA

SOCIEDADE GESTORA	31 março 2021		30 junho 2021		30 setembro 2021		31 dezembro 2021		31 março 2022		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestión de Activos SGIIC (suc. Portugal)	614,196,576	1.46	660,109,949	1.58	712,342,396	2.55	769,731,914	2.71	724,343,061	2.67	-5.90%
BMO GAM	14,407,396,809	34.31	13,823,726,519	33.15	0	0.00	0	0.00	0	0.00	
BPI Gestão de Ativos	3,621,509,649	8.62	3,908,586,016	9.37	4,041,404,609	14.45	4,315,516,881	15.21	4,240,355,064	15.63	-1.74%
Caixa Gestão de Ativos	9,673,281,585	23.04	9,639,691,262	23.12	9,567,746,909	34.21	9,476,192,304	33.40	9,003,939,641	33.19	-4.98%
Crédito Agrícola Gest	1,302,350,107	3.10	1,305,478,394	3.13	1,304,158,997	4.66	1,381,889,357	4.87	1,398,611,199	5.16	1.21%
GNB - SGP	4,872,274,095	11.60	4,794,247,712	11.50	4,724,270,159	16.89	4,696,842,435	16.55	4,335,582,653	15.98	-7.69%
Heed Capital SGOIC (+)	26,884,263	0.06	27,746,052	0.07	24,938,649	0.09	25,255,395	0.09	24,514,445	0.09	-2.93%
LYNX Asset Managers	18,040,860	0.04	19,385,088	0.05	18,335,240	0.07	18,667,668	0.07	17,321,868	0.06	-7.21%
Montepio Gestão de Activos	1,621,779,780	3.86	1,635,640,528	3.92	1,626,177,461	5.81	1,640,208,830	5.78	1,578,627,497	5.82	-3.75%
Optimize Investment Partners	97,452,951	0.23	99,990,499	0.24	100,755,679	0.36	148,712,442	0.52	81,883,746	0.30	-44.94%
Santander Asset Management	5,733,824,249	13.66	5,783,416,349	13.87	5,850,544,524	20.92	5,900,224,809	20.80	5,722,521,569	21.09	-3.01%
TOTAL	41,988,990,923	100.00	41,698,018,368	100.00	27,970,674,624	100.00	28,373,242,036	100.00	27,127,700,742	100.00	-4.39%

(+) Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

Em Março de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,8% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TIPOS DE CLIENTES	31 março 2021		30 junho 2021		30 setembro 2021		31 dezembro 2021		31 março 2022		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
Particulares	769,450,194	1.8	779,571,816	1.9	799,428,958	2.9	739,296,465	2.6	633,156,931	2.3	85.64
Residentes	713,525,990	1.7	725,657,718	1.7	757,592,187	2.7	693,906,229	2.4	584,897,818	2.2	84.29
Não Residentes	55,924,204	0.1	53,914,098	0.1	41,836,770	0.1	45,390,236	0.2	48,259,113	0.2	106.32
Fundos de Pensões	11,887,576,119	28.3	12,013,882,852	28.8	6,901,332,655	24.7	7,006,342,515	24.7	6,789,032,152	25.0	96.90
Residentes	11,887,576,119	28.3	12,013,882,852	28.8	6,901,332,655	24.7	7,006,342,515	24.7	6,789,032,152	25.0	96.90
Não Residentes	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0	
Fundos de Investimento	1,188,438,964	2.8	1,162,217,685	2.8	1,049,688,591	3.8	1,103,340,662	3.9	1,059,246,212	3.9	96.00
Residentes	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0	
Não Residentes	1,188,438,964	2.8	1,004,661,277	2.4	1,049,688,591	3.8	1,103,340,662	3.9	1,059,246,212	3.9	96.00
Seguradoras	21,423,506,667	51.0	21,238,909,800	50.9	12,621,145,248	45.2	13,051,167,024	46.0	12,534,232,853	46.2	96.04
Residentes	21,402,212,942	51.0	21,216,936,613	50.9	12,599,835,219	45.1	13,028,863,271	45.9	12,513,847,006	46.2	96.05
Não Residentes	21,293,725	0.1	21,973,187	0.1	21,310,030	0.1	22,303,754	0.1	20,385,847	0.1	91.40
Fundações	51,516,613	0.1	56,481,925	0.1	56,410,027	0.2	57,681,858	0.2	54,784,145	0.2	94.98
Residentes	49,340,807	0.1	53,895,046	0.1	53,779,310	0.2	55,010,898	0.2	52,159,091	0.2	94.82
Não Residentes	0	0.0	2,586,879	0.0	2,630,718	0.0	2,670,960	0.0	2,625,054	0.0	98.28
Outros Investidores	6,668,502,366	15.9	6,604,510,696	15.8	6,524,333,902	23.3	6,396,745,840	22.6	6,039,926,582	22.3	94.42
Residentes	6,634,920,996	15.8	6,569,700,992	15.8	6,495,641,094	23.2	6,368,522,504	22.5	6,018,896,563	22.2	94.51
Não Residentes	33,581,370	0.1	34,809,703	0.1	28,692,808	0.1	28,223,336	0.1	21,030,019	0.1	74.51
TOTAL	41,988,990,923	100.00	41,698,018,367	100.00	27,952,339,382	100.00	28,354,574,364	100.00	27,110,378,875	100.00	95.61
Residentes	40,687,576,854	96.9	40,580,073,221	97.3	26,808,180,465	95.9	27,152,645,416	95.8	25,958,832,630	95.8	95.60
Não Residentes	1,301,414,069	3.1	1,117,945,145	2.7	1,144,158,916	4.1	1,201,928,948	4.2	1,151,546,245	4.2	95.81

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

Em Março de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,8% 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	31 março 2021		30 junho 2021		30 setembro 2021		31 dezembro 2021		31 março 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	551,354,839	1.31	500,784,864	1.20	142,631,888	0.51	148,997,399	0.53	161,258,768	0.59	108.23
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	502,344,085	1.20	485,947,518	1.17	480,096,904	1.72	504,248,320	1.78	445,186,783	1.64	88.29
- ACÇÕES AMERICANAS	192,782,861	0.46	218,965,319	0.53	213,122,073	0.76	221,567,528	0.78	182,097,510	0.67	82.19
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	127,876,333	0.30	131,434,666	0.32	27,279,882	0.10	29,401,477	0.10	85,945,805	0.32	292.32
Sub Total Acções	1,374,358,118	3.27	1,337,132,366	3.21	863,130,747	3.09	904,214,724	3.19	874,488,867	3.22	96.71
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	19,831,400,339	47.23	18,724,227,012	44.90	12,482,708,250	44.63	12,384,215,691	43.65	11,546,310,857	42.56	93.23
- DÍVIDA PÚBLICA USD	72,591,250	0.17	71,561,804	0.17	74,147,480	0.27	123,285,100	0.43	327,033,016	1.21	265.27
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	477,197	0.00	614,585	0.00	607,582	0.00	612,594	0.00	594,592	0.00	97.06
Sub Total Dívida Pública	19,904,468,786	47.40	18,796,403,400	45.08	12,557,463,313	44.90	12,508,113,385	44.08	11,873,938,465	43.77	94.93
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	8,935,545,724	21.28	8,725,176,823	20.92	5,176,455,278	18.51	5,425,133,908	19.12	5,623,509,568	20.73	103.66
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	167,025,780	0.40	144,222,983	0.35	146,597,705	0.52	134,160,536	0.47	111,491,803	0.41	83.10
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	5,741,408	0.01	3,694,840	0.01	4,114,751	0.01	4,543,000	0.02	10,803,697	0.04	237.81
Sub Total Outras Obrigações	9,108,312,912	21.69	8,873,094,645	21.28	5,327,167,734	19.05	5,563,837,444	19.61	5,745,805,068	21.18	103.27
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	161,884,728	0.39	134,061,944	0.32	122,141,714	0.44	178,590,690	0.63	172,161,694	0.63	96.40
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	144,062,783	0.34	151,657,821	0.36	155,294,701	0.56	143,964,859	0.51	142,198,138	0.52	98.77
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	0	-	0	-	0	-	108,435	0.00	107,167	0.00	98.83
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	360,326,487	0.86	284,277,291	0.68	209,885,345	0.75	281,423,774	0.99	231,223,927	0.85	82.16
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	3,484,374,868	8.30	3,431,750,157	8.23	2,553,209,634	9.13	2,817,156,693	9.93	2,666,311,285	9.83	94.65
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2,703,795,761	6.44	2,612,222,493	6.26	1,704,304,218	6.09	2,131,037,441	7.51	1,712,124,953	6.31	80.34
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	477,373,794	1.14	350,736,661	0.84	346,636,464	1.24	390,421,416	1.38	230,203,550	0.85	58.96
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	970,918,302	2.31	901,620,766	2.16	505,541,405	1.81	527,461,826	1.86	649,499,829	2.39	123.14
Sub Total F.I.M.	8,302,736,722	19.77	7,866,327,133	18.86	5,597,013,480	20.01	6,470,165,134	22.80	5,803,830,544	21.39	89.70
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	726,505,249	1.73	691,397,433	1.66	313,993,067	1.12	316,070,363	1.11	322,663,841	1.19	102.09
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	7,718,226	0.02	285,948	0.00	284,569	0.00	133,378	0.00	123,303	0.00	92.45
- WARRANTS	2	0.00	1	0.00	1	0.00	1	0.00	0	-	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	0	-	0	-	0	-	0	-	263,331,000	0.97	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	0	-	617,180,986	1.48	628,521,772	2.25	314,212,101	1.11	0	-	-
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	2,564,890,908	6.11	3,516,196,456	8.43	2,683,099,941	9.59	2,296,495,507	8.09	2,243,519,655	8.27	97.69
TOTAL	41,988,990,923	100.00	41,698,018,368	100.00	27,970,674,624	100.00	28,373,242,036	100.00	27,127,700,742	100.00	95.61

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

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

Em Março de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,8% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-mar-2021		30-jun-2021		30-set-2021		31-dez-2021		31-mar-2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	40,301,525,264	95.98	39,936,254,434	95.77	26,172,457,387	93.57	26,465,758,157	93.28	25,046,730,337	92.33	94.64
Dólar Americano	1,544,717,173	3.68	1,583,894,415	3.80	1,602,340,417	5.73	1,689,879,119	5.96	1,848,107,527	6.81	109.36
Libra Inglesa	56,272,098	0.13	57,982,975	0.14	70,755,695	0.25	75,919,301	0.27	98,768,051	0.36	130.10
Iene Japonês	8,896,422	0.02	38,033,036	0.09	42,009,379	0.15	51,043,138	0.18	51,077,202	0.19	100.07
Franco Suíço	39,928,206	0.10	43,309,596	0.10	42,666,743	0.15	42,617,591	0.15	40,112,628	0.15	94.12
Coroa Dinamarquesa	8,154,959	0.02	9,261,705	0.02	9,979,240	0.04	12,981,641	0.05	11,086,972	0.04	85.41
Coroa Sueca	9,490,449	0.02	9,614,520	0.02	8,207,909	0.03	12,937,314	0.05	10,501,396	0.04	81.17
Outras Moedas	20,006,352	0.05	19,667,686	0.05	22,257,853	0.08	22,105,775	0.08	21,316,628	0.08	96.43
Total	41,988,990,923	100.00	41,698,018,367	100.00	27,970,674,624	100.00	28,373,242,036	100.00	27,127,700,742	100.00	95.61

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

Em Março de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,8% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-mar-2021		30-jun-2021		30-set-2021		31-dez-2021		31-mar-2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	30,387,139,816	72.37	29,483,127,866	70.71	19,376,283,566	69.27	19,290,377,654	67.99	18,757,563,399	69.15	97.24
Portugal	13,312,594,319	31.70	13,079,848,993	31.37	8,248,526,132	29.49	8,091,642,548	28.52	7,590,511,028	27.98	93.81
Espanha	2,162,670,351	5.15	3,343,027,126	8.02	2,593,647,127	9.27	2,576,071,847	9.08	2,324,489,461	8.57	90.23
Itália	2,615,192,172	6.23	2,975,377,208	7.14	2,118,103,965	7.57	2,176,036,826	7.67	1,795,540,049	6.62	82.51
França	2,206,469,284	5.25	2,620,652,945	6.28	1,424,011,141	5.09	1,560,343,696	5.50	1,642,788,319	6.06	105.28
Estados Unidos da América	525,367,797	1.25	1,177,162,709	2.82	1,055,076,266	3.77	1,076,317,581	3.79	1,247,701,679	4.60	115.92
Alemanha	3,159,900,745	7.53	1,579,705,890	3.79	1,055,501,254	3.77	963,687,797	3.40	1,163,497,512	4.29	120.73
Países Baixos	636,702,008	1.52	1,220,506,083	2.93	623,005,321	2.23	593,633,587	2.09	683,154,069	2.52	115.08
Reino Unido	955,152,591	2.27	637,015,897	1.53	507,880,382	1.82	536,370,486	1.89	536,082,559	1.98	99.95
Bélgica	289,077,079	0.69	630,257,859	1.51	350,868,953	1.25	335,551,005	1.18	343,374,450	1.27	102.33
Irlanda	1,442,413,311	3.44	168,905,588	0.41	151,927,508	0.54	152,046,949	0.54	168,781,992	0.62	111.01
Suíça	143,672,764	0.34	238,587,885	0.57	152,302,341	0.54	150,790,464	0.53	165,752,015	0.61	109.92
Luxemburgo	2,136,557,360	5.09	387,944,048	0.93	156,205,771	0.56	157,753,224	0.56	145,986,631	0.54	92.54
Japão	20,160,571	0.05	114,486,190	0.27	115,135,802	0.41	117,591,546	0.41	109,333,030	0.40	92.98
Suécia	23,032,424	0.05	150,150,736	0.36	70,952,167	0.25	82,157,988	0.29	108,566,140	0.40	132.14
Áustria	127,163,580	0.30	211,347,999	0.51	99,526,379	0.36	111,790,348	0.39	94,443,550	0.35	84.48
Dinamarca	49,878,745	0.12	85,171,364	0.20	76,103,003	0.27	74,940,451	0.26	88,459,260	0.33	118.04
Canadá	12,033,534	0.03	106,485,624	0.26	44,086,155	0.16	43,361,702	0.15	81,463,037	0.30	187.87
Grécia	108,186,214	0.26	77,863,635	0.19	77,655,256	0.28	61,454,838	0.22	61,986,518	0.23	100.87
Austrália	11,344,512	0.03	115,355,352	0.28	58,785,179	0.21	63,861,745	0.23	59,678,651	0.22	93.45
México	0	0.00	56,425,980	0.14	50,328,631	0.18	48,976,934	0.17	45,858,496	0.17	93.63
Senegal	0	0.00	44,837,975	0.11	43,962,977	0.16	43,656,587	0.15	40,382,300	0.15	92.50
Roménia	0	0.00	43,215,408	0.10	39,211,523	0.14	44,905,720	0.16	35,653,396	0.13	79.40
Noruega	7,984,499	0.02	69,818,044	0.17	27,809,252	0.10	24,253,549	0.09	30,778,928	0.11	126.90
Finlândia	4,854,776	0.01	47,252,793	0.11	30,036,560	0.11	30,742,058	0.11	28,446,315	0.10	92.53
Ilhas Virgens	0	0.00	18,782,449	0.05	20,812,254	0.07	24,158,931	0.09	21,348,264	0.08	88.37
Andorra	0	0.00	14,083,462	0.03	0	0.00	7,100,695	0.03	17,937,597	0.07	252.62
Ilhas Caimão	0	0.00	28,054,975	0.07	21,294,907	0.08	14,705,952	0.05	14,357,198	0.05	97.63
Outros Países / Não Especificados	436,731,179	1.04	240,803,649	0.58	163,527,361	0.58	126,472,600	0.45	111,210,954	0.41	87.93
Fundos de Investimento	9,036,960,198	21.52	8,558,010,513	20.52	5,911,291,115	21.13	6,786,368,875	23.92	6,126,617,687	22.58	90.28
União Europeia	7,191,645,362	17.13	6,679,008,385	16.02	4,447,785,834	15.90	5,239,686,448	18.47	4,628,233,082	17.06	88.33
Portugal	1,099,373,792	2.62	1,309,846,866	3.14	801,483,756	2.87	920,340,344	3.24	868,354,767	3.20	94.35
Outros Países / Países não Especificados	745,941,044	1.78	569,155,263	1.36	662,021,525	2.37	626,342,082	2.21	630,029,838	2.32	100.59
Liquidez + Outros Activos	2,564,890,910	6.11	3,656,879,987	8.77	2,683,099,942	9.59	2,296,495,507	8.09	2,243,519,655	8.27	97.69
Outros Países / Países não Especificados	2,564,890,910	6.11	3,656,879,987	8.77	2,683,099,942	9.59	2,296,495,507	8.09	2,243,519,655	8.27	97.69
Total	41,988,990,923	100.00	41,698,018,367	100.00	27,970,674,624	100.00	28,373,242,036	100.00	27,127,700,742	100.00	95.61

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

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

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

Em Março de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,8% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

4.1 CLASSIFICAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundos PPR	Bankinter 25 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	9/out/2006
Fundos PPR	Bankinter 50 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	31/out/2016
Fundos PPR	Bankinter 75 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	9/out/2006
Fundos PPR	Bankinter Mega TT PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	27/jul/2021
Fundos PPR	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	24/nov/1999
Fundos PPR	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	15/set/2017
F.Acções Internacionais	BPI África	BPI Gestão de Ativos	3/dez/2008
Fundo Flexível	BPI Agressivo	BPI Gestão de Ativos	13/jul/2015
F.Acções América Norte	BPI América	BPI Gestão de Ativos	16/ago/1993
F.Acções Internacionais	BPI Ásia Pacífico	BPI Gestão de Ativos	21/set/2011
Fundo Flexível	BPI Brasil	BPI Gestão de Ativos	8/fev/2000
F.Curto Prazo Euro	BPI Defensivo	BPI Gestão de Ativos	18/mar/1996
Fundo Flexível	BPI Dinâmico	BPI Gestão de Ativos	13/jul/2015
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Euro Grandes Capitalizações	BPI Gestão de Ativos	1/jun/1992
F. Obrigações Euro	BPI Euro Taxa Fixa	BPI Gestão de Ativos	26/abr/1993
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Europa	BPI Gestão de Ativos	11/jun/1991
Fundo Flexível	BPI Global	BPI Gestão de Ativos	3/fev/1997
Fundos PPR	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	7/nov/2019
F. Acções Ibéricas	BPI Ibéria	BPI Gestão de Ativos	19/jan/2010
Fundo Flexível	BPI Moderado	BPI Gestão de Ativos	13/jul/2015
F. Obrigações Euro	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	BPI Gestão de Ativos	1/set/1999
F. Obrig. Internacionais	BPI Obrigações Mundiais	BPI Gestão de Ativos	25/out/1994
F.Acções Nacionais	BPI Portugal	BPI Gestão de Ativos	3/jan/1994
F. Acções Globais	BPI Ações Mundiais	BPI Gestão de Ativos	4/dez/2000
Fundos PPR	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	2/dez/1991
Fundos PPR	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	28/nov/1991
Fundos PPR	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	22/jun/2005
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Selecção	BPI Gestão de Ativos	13/set/2007
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Universal	BPI Gestão de Ativos	27/jun/1995
Outros F.I.A.	BIZ Europa Bear - F.I.A.	BIZ Capital	18/jan/2021
Outros F.I.A.	BIZ Europa Bull - F.I.A.	BIZ Capital	23/nov/2020
Fundos PPR	BIZ Europa PPR/OICVM	BIZ Capital	17/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
F. Obrigações Euro	Caixa Disponível	Caixa Gestão de Ativos	19/fev/2010
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Investimento Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	3/jan/2017
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 Equilibrados	Caixa Wealth Arrojado	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Wealth Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Wealth Moderado	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
F.Acções Internacionais	Caixagest Acções Emergentes	Caixa Gestão de Ativos	6/out/2004
F. Acções Globais	Caixa 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	Heed Capital SGOIC (+)	30/ago/2011
F.Multi-Activos Moderados	EuroBic Investimento	Heed Capital SGOIC (+)	4/jan/2013
F.Curto Prazo Euro	EuroBic Tesouraria	Heed Capital SGOIC (+)	10/jan/2011
F.I.A. de Obrigações	CA Institucionais - FIA (*)	Crédito Agrícola Gest	15/out/2018
F.I.A. Flexíveis	GFM Capital - SICAF AIF (*)	GFM Gestão de Ativos	30/abr/2019
F. Obrigações Euro	NB Capital	GNB Fundos Mobiliários	28/jul/2011
F. Obrigações Euro	NB Capital Plus	GNB Fundos Mobiliários	7/ago/1997
F.Multi-Activos Defensivos	NB Conservador	GNB Fundos Mobiliários	2/set/2019
F.Multi-Activos Agressivos	NB Dinâmico	GNB Fundos Mobiliários	2/set/2019
F.Multi-Activos Equilibrados	NB Equilibrado	GNB Fundos Mobiliários	2/set/2019
Fundo Flexível	NB Estratégia Ativa	GNB Fundos Mobiliários	26/jul/2004
F.Acções Internacionais	NB Mercados Emergentes	GNB Fundos Mobiliários	24/jan/1994
F. Acções Globais	NB Momentum Sustentável	GNB Fundos Mobiliários	18/out/2007
F. Obrigações Euro	NB Obrigações Europa	GNB Fundos Mobiliários	26/jan/1994
F.Acções Nacionais	NB Portugal Acções	GNB Fundos Mobiliários	15/set/1997
Fundos PPR	NB PPR/OICVM	GNB Fundos Mobiliários	22/nov/1991
F. Obrig. Internacionais	NB Rendimento Plus	GNB Fundos Mobiliários	3/nov/2008
F.Curto Prazo Euro	CA Curto Prazo	IM Gestão de Ativos	1/abr/2016
F.Merc. Monet. Euro	CA Monetário	IM Gestão de Ativos	6/out/2008
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	CA Rendimento	IM Gestão de Ativos	20/jun/1994
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	IM Gestão de Ativos	15/out/2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	IM Gestão de Ativos	19/out/2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	IM Gestão de Ativos	18/out/2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	IM Gestão de Ativos	16/out/2018
Fundo Flexível	EuroBic Seleção TOP	IM Gestão de Ativos	2/out/2018
F.Acções América Norte	IMGA Acções América	IM Gestão de Ativos	17/jan/2000
F.Acções Nacionais	IMGA Acções Portugal	IM Gestão de Ativos	22/jun/1995
F.Multi-Activos Moderados	IMGA Alocação Conservadora	IM Gestão de Ativos	14/ago/1995
F.Multi-Activos Agressivos	IMGA Alocação Dinâmica	IM Gestão de Ativos	14/ago/1995
F.Multi-Activos Equilibrados	IMGA Alocação Moderada	IM Gestão de Ativos	14/ago/1995
F. Obrigações Euro	IMGA Dívida Pública Europeia	IM Gestão de Ativos	22/jul/2013
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	IMGA Euro Taxa Variável	IM Gestão de Ativos	23/mar/2011
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	IMGA European Equities	IM Gestão de Ativos	3/mar/1993
Fundo Flexível	IMGA Flexível	IM Gestão de Ativos	22/jun/1998
F. Acções Globais	IMGA Global Equities Selection	IM Gestão de Ativos	11/mar/2004
F. Acções Ibéricas	IMGA Iberia Equities ESG	IM Gestão de Ativos	2/fev/2017
F. Obrigações Euro	IMGA Iberia Fixed Income ESG	IM Gestão de Ativos	2/fev/2017
Fundos PPR	IMGA Investimento PPR/OICVM	IM Gestão de Ativos	11/jan/2006
F.Curto Prazo Euro	IMGA Liquidez	IM Gestão de Ativos	6/abr/2010
F.Merc. Monet. Euro	IMGA Money Market	IM Gestão de Ativos	4/ago/2010
F.Merc. Monet. Intern.	IMGA Money Market USD	IM Gestão de Ativos	15/set/2020
Fundos PPR	IMGA Poupança PPR/OICVM	IM Gestão de Ativos	5/mar/2003
F. Obrigações Euro	IMGA Rendimento Mais	IM Gestão de Ativos	19/jul/2005
F. Obrigações Euro	IMGA Rendimento Semestral	IM Gestão de Ativos	1/jul/1996
F.Multi-Activos Defensivos	IMGA Alocação Defensiva *	IM Gestão de Ativos	24/jul/2007
Fundos PPR	Alves Ribeiro PPR/OICVM	Invest Gestão de Activos	12/nov/2001
F. Acções Ibéricas	Invest Ibéria	Invest Gestão de Activos	30/abr/1999
Fundos PPR	SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Invest Gestão de Activos	6/jan/2021
Fundos PPR	SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Invest Gestão de Activos	6/jan/2021
Fundos PPR	SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Invest Gestão de Activos	6/jan/2021
F.I.A. Flexíveis	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	LYNX Asset Managers	11/mar/2021
F.I.A. Flexíveis	Discovery Fund - F.I.A.	LYNX Asset Managers	14/nov/2011
F.Curto Prazo Euro	LYNX Defensivo*	LYNX Asset Managers	6/out/2008
F.I.A. Flexíveis	LYNX Prudente - F.I.A.*	LYNX Asset Managers	2/mar/2011
F.I.A. Flexíveis	LYNX Valor - F.I.A.	LYNX Asset Managers	12/nov/2009
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Montepio Acções Europa (1)	Montepio Gestão de Activos	14/jun/2000
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Energy	Montepio Gestão de Activos	7/mar/2007
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Financial Services	Montepio Gestão de Activos	7/mar/2007
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Helthcare	Montepio Gestão de Activos	7/mar/2007
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Utilities	Montepio Gestão de Activos	29/mar/2005
F.Multi-Activos Moderados	Montepio Global	Montepio Gestão de Activos	24/nov/1997
F.Multi-Activos Agressivos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	Montepio Gestão de Activos	18/set/2000
F.Multi-Activos Equilibrados	Montepio Multi Gestão Equilibrada	Montepio Gestão de Activos	18/set/2000
F.Multi-Activos Agressivos	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	Montepio Gestão de Activos	8/mar/2006
F.Multi-Activos Moderados	Montepio Multi Gestão Prudente	Montepio Gestão de Activos	18/set/2000
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	Montepio Obrigações	Montepio Gestão de Activos	1/fev/1994
F. Obrigações Euro	Montepio Taxa Fixa	Montepio Gestão de Activos	1/nov/1997
F.Curto Prazo Euro	Montepio Tesouraria	Montepio Gestão de Activos	27/set/1993

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Optimize Investment Partners	31/dez/2018
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Optimize Investment Partners	25/set/2008
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Optimize Investment Partners	25/set/2008
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Optimize Investment Partners	19/ago/2010
F.I.A. Multi-Activos	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Optimize Investment Partners	6/set/2021
Fundos PPR	Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Optimize Investment Partners	20/set/2021
F.Acções América Norte	Optimize LFO Rise US Equities	Optimize Investment Partners	20/set/2021
F.Multi-Activos Agressivos	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	Optimize Investment Partners	31/dez/2021
F.Multi-Activos Agressivos	Optimize Selecção Agressiva	Optimize Investment Partners	2/nov/2015
F.Multi-Activos Equilibrados	Optimize Selecção Base	Optimize Investment Partners	2/nov/2015
F.Multi-Activos Moderados	Optimize Selecção Defensiva	Optimize Investment Partners	2/nov/2015
F. Obrigações Euro	SAM Carteiras Conservador	Santander Asset Management	7/mai/2019
F.Acções América Norte	Santander Acções América	Santander Asset Management	27/abr/1998
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Santander Accções Europa (1)	Santander Asset Management	25/mai/1999
F.I.A. de Retorno Absoluto	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	Santander Asset Management	20/mai/2004
Fundo Flexível	Santander Investimento Global *	Santander Asset Management	13/jul/1992
F. Obrig. Internacionais	Santander MultiCrédito	Santander Asset Management	25/mar/2003
Fundo Flexível	Santander Multi-Estratégia	Santander Asset Management	19/mar/2021
F.Curto Prazo Euro	Santander Obrigações Curto Prazo (1)	Santander Asset Management	4/jun/1991
Fundos PPR	Santander Poupança Prudente FPR	Santander Asset Management	21/mai/2001
Fundos PPR	Santander Poupança Valorização FPR	Santander Asset Management	29/dez/1989
Fundo Flexível	Santander Private Defensivo	Santander Asset Management	17/mar/2014
Fundo Flexível	Santander Private Dinâmico	Santander Asset Management	17/mar/2014
Fundo Flexível	Santander Private Moderado	Santander Asset Management	17/mar/2014
Fundo Flexível	Santander Rendimento	Santander Asset Management	26/nov/2018
Fundo Flexível	Santander Select Defensivo (1)	Santander Asset Management	14/mar/2014
Fundo Flexível	Santander Select Dinâmico (1)	Santander Asset Management	14/mar/2014
Fundo Flexível	Santander Select Moderado (1)	Santander Asset Management	14/mar/2014
F.Multi-Activos Moderados	Santander Sustentável	Santander Asset Management	26/nov/2018
F.Acções Nacionais	Sixty Degrees Acções Portugal	Sixty Degrees - SGOIC	1/set/2021
Fundo Flexível	Sixty Degrees Flexible Allocation	Sixty Degrees - SGOIC	13/ago/2021
Fundos PPR	Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Sixty Degrees - SGOIC	1/out/2019

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

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

(*) - Fundo Fechado

4.2 CLASSIFICAÇÃO DOS ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

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

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	Invesfundo VII	GNB Real Estate	14/mai/2008
Fundo Fechado	NB Alta Vista	GNB Real Estate	5/dez/2006
Fundo Fechado	NB Arrendamento	GNB Real Estate	15/abr/2009
F. Aberto Acumulação	NB Logística - FEIIA	GNB Real Estate	3/dez/2007
F. Aberto Rendimento	NB Património	GNB Real Estate	1/jun/1992
FUNGEPI	Novo Banco - FUNGEPI	GNB Real Estate	12/dez/1997
FUNGEPI	Novo Banco II - FUNGEPI	GNB Real Estate	18/jan/2011
Fundo Fechado	Predilloc Capital - FEIIF	GNB Real Estate	12/jul/2006
Fundo Fechado	Promofundo - FEIIF	GNB Real Estate	12/nov/2008
Fundo Fechado	Rendifundo	GNB Real Estate	27/mar/2006
Fundo Fechado	Unicampus - FEIIF	GNB Real Estate	6/jul/2009
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	Invesfundo	Imorendimento	23/mar/2006
Fundo Fechado	Natura	Imorendimento	27/dez/2006
Fundo Fechado	Prime Value - FEIIF	Imorendimento	20/jun/2006
Fundo Fechado	VC Prime SICAFI	Imorendimento	19/nov/2021
Fundo Fechado	Real Added Value PN	Institutional Investment	9/set/2016
Fundo Fechado	Sete Colinas	Institutional Investment	10/out/2006
Fundo Fechado	Foz do Tejo	Insula Capital	20/jun/2007
Fundo Fechado	Krep Portugal - SICAFI	Insula Capital	23/dez/2020
Fundo Fechado	Lagoas Park - SICAFI	Insula Capital	31/dez/2020
Fundo Fechado	Madadna Portugal - SICAFI	Insula Capital	21/set/2021
Fundo Fechado	Mexto Poperty Investment I - SICAFI	Insula Capital	6/nov/2019
Fundo Fechado	OBVI - SICAFI	Insula Capital	24/ago/2020
Fundo Fechado	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI	Insula Capital	19/jan/2022
Fundo Fechado	Reward Properties I - SICAFI	Insula Capital	9/dez/2021
F. Aberto Acumulação	AF Portfólio Imobiliário	Interfundos	29/dez/2000
Fundo Fechado	Cimóvel	Interfundos	29/nov/2006
Fundo Fechado	Fimmo - FEIIF	Interfundos	28/dez/2006
Fundo Fechado	Fimobes - FEIIF	Interfundos	19/jun/2006
Fundo Fechado	Fundial - FEIIF	Interfundos	28/dez/2006
Fundo Fechado	Fundipar - FEIIF	Interfundos	17/out/2005
Fundo Fechado	Funsita - FEIIF	Interfundos	26/set/2005
Fundo Fechado	I Marope - FEIIF	Interfundos	11/mai/2006
Fundo Fechado	Imoal - FEIIF	Interfundos	7/dez/2006
Fundo Fechado	Imocott - FEIIF	Interfundos	23/dez/2005
Fundo Fechado	Imofarma - FEIIF	Interfundos	16/mai/2006
Fundo Fechado	Imopromoção - Port.Real Estate Development Fund	Interfundos	26/jan/2007
Fundo Fechado	Imorenda	Interfundos	24/dez/1996
Fundo Fechado	Imosotto Acumulação	Interfundos	30/mai/1995
Fundo Fechado	Imotur - FEIIF	Interfundos	27/nov/2006
Fundo Fechado	Monumental Residence - SICAFI	Interfundos	10/dez/2018
Fundo Fechado	Multi 24 - SICAFI	Interfundos	10/dez/2018
Fundo Fechado	Neudelinvest - FEIIF	Interfundos	28/mai/2009
Fundo Fechado	Oceanico II - FEIIF	Interfundos	16/mar/2007
Fundo Fechado	Oceanico III - FEIIF	Interfundos	13/nov/2007
Fundo Fechado	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	TDF	Interfundos	30/abr/1993
Fundo Fechado	Inspirar - FEIIF	Invest Gestão de Activos	26/set/2008
Fundo Fechado	Tejo - FEIIF	Invest Gestão de Activos	9/jan/2008
Fundo Fechado	Fundicentro	Libertas	3/dez/2001
Fundo Fechado	Funditur - FEIIF	Libertas	21/dez/2006
Fundo Fechado	Office Park Expo	Libertas	15/out/2002
Fundo Fechado	Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Libertas	1/abr/2021
Fundo Fechado	Sadioc - Ativos Imobiliários, SICAFI	Lifento, SAS	30/set/2021
Fundo Fechado	Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	LYNX Asset Managers	14/mar/2022
Fundo Fechado	BF Invest - FEIIF	LYNX Asset Managers	26/abr/2006
Fundo Fechado	Capital Real I - FEIIF	LYNX Asset Managers	16/jun/2006
Fundo Fechado	Carismatiknauta - SICAFI	LYNX Asset Managers	17/ago/2021
Fundo Fechado	Coincident Discovery - SICAFI	LYNX Asset Managers	30/dez/2020
Fundo Fechado	Colinvest - FEIIF	LYNX Asset Managers	4/mar/2010
Fundo Fechado	Domus Capital - FEIIF	LYNX Asset Managers	29/ago/2008

cont.

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

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

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

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

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

4.4 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

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

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

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

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