



ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico

Trimestral

Setembro de 2021

RELATÓRIO TRIMESTRAL

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

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Abril e Junho 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.	Setembro 2019	Dezembro 2019	Março 2020	Junho 2020	Setembro 2020	Dezembro 2020	Março 2021	Junho 2021	Setembro 2021
F.I.M. ACÇÕES	40	40	40	40	40	34	33	31	33
. F. Acções Nacionais	4	4	4	4	4	4	3	3	4
. F. Acções Ibéricas	5	5	5	5	5	4	4	4	4
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	9	9	9	9	9	7	7	6	6
. F. Acç. América do Norte	4	4	4	4	4	4	4	4	5
. F. Acções Sectoriais	6	6	6	6	6	5	5	5	5
. F. Acções Globais								4	4
. Outros F. Acç. Internacionais	11	11	11	11	11	9	9	5	5
. F. Poupança Acções	1	1	1	1	1	1	1	0	0
F.I.M. OBRIGAÇÕES	23	23	23	23	23	23	22	22	23
. F. Obrigações Euro	19	19	19	19	19	19	18	18	19
. F. Obrigações Internacionais	4	4	4	4	4	4	4	4	4
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	10	11	11	11	11	11	11	10	10
. F. Mercado Monetário Euro	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F. Merc. Monetário Internac.	0	0	0	0	1	1	1	1	1
. F. Curto Prazo Euro	8	9	9	9	8	8	8	7	7
OUTROS F.I.M.	83	85	85	85	86	88	94	96	99
. F. Multi-Activos	32	32	33	32	32	32	32	36	36
. F. Multi-Activos Defensivos	15	15	16	16	16	16	16	5	5
. F. Multi-Activos Moderados								13	13
. F. Multi-Activos Equilibrados	11	11	11	10	10	10	10	11	11
. F. Multi-Activos Agressivos	6	6	6	6	6	6	6	7	7
. F. PPR (1)	22	27	27	27	27	28	31	32	34
. F. de Investimento Alternativo	14	12	11	11	11	12	13	14	15
. F.I.A. de Obrigações	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F.I.A. de Retorno Absoluto	2	1	1	1	1	1	1	1	1
. F.I.A. Multi-Activos	1	1	0	0	0	0	0	0	1
. F.I.A. Flexíveis	2	3	3	3	3	3	3	4	4
. Outros F.I.A.	7	5	5	5	5	6	7	7	7
. F. Flexíveis	14	14	14	14	14	14	16	13	14
. Outros Fundos	1	0	0	1	2	2	2	1	0
Total F.I.M.	156	159	159	159	160	156	160	159	165
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	12	12	12	13	14	14	14	14	14
. F. Abertos Acumulação	6	6	6	6	7	7	7	7	7
. F. Abertos Rendimento	6	6	6	7	7	7	7	7	7
. F.I.I.A.H.'s	11	9	9	8	8	8	8	7	2
. F. Reabilitação	3	3	3	2	2	2	2	2	2
. F. Florestais	3	3	3	3	3	3	3	3	3
. F. Fechados	184	182	179	176	171	173	172	173	175
. FUNGEPI	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Total O.I.I.*	216	212	209	205	201	203	202	202	199
TOTAL O.I.C.	372	371	368	364	361	359	362	361	364

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

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

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

1.2 EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES TOTAIS DOS F.I.

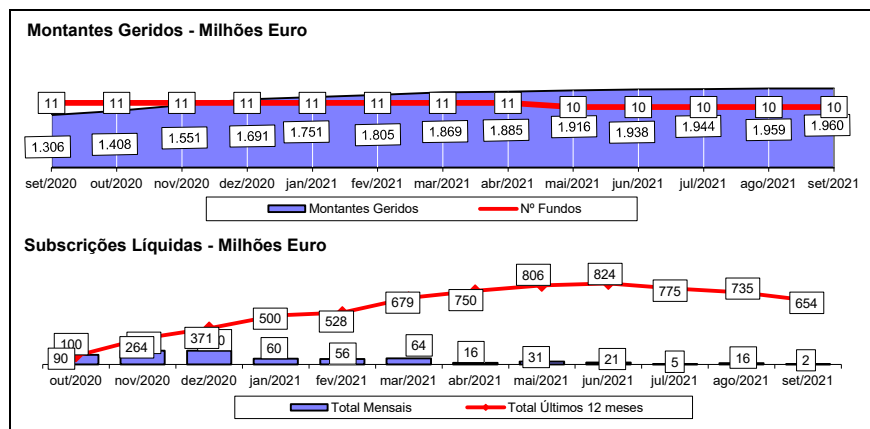
(10 ⁶ EUR)	Setembro 2019	Dezembro 2019	Março 2020	Junho 2020	Setembro 2020	Dezembro 2020	Março 2021	Junho 2021	Setembro 2021
F.I.M. ACÇÕES	1.619,3	1.754,0	1.372,8	1.605,8	1.693,5	1.903,4	2.206,3	2.545,7	2.763,3
. F. Acções Nacionais	141,2	142,9	99,2	108,5	102,7	121,9	66,3	76,1	96,3
. F. Acções Ibéricas	39,6	40,2	25,5	27,9	25,5	28,6	29,9	30,6	28,5
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	251,7	265,0	188,0	216,2	210,8	218,6	298,5	309,8	311,0
. F. Acç. América do Norte	213,8	221,0	174,5	201,7	204,0	191,2	212,0	240,9	238,3
. F. Acções Sectoriais	40,3	42,9	33,1	37,3	35,6	28,8	29,8	32,1	33,6
. F. Acções Globais								1.767,3	1.967,2
. Outros F. Acç. Internacionais	931,6	1.040,8	852,0	1.013,6	1.114,3	1.313,6	1.569,1	88,9	88,4
. F. Poupança Acções	1,1	1,0	0,5	0,6	0,5	0,6	0,6	-	-
F.I.M. OBRIGAÇÕES	1.809,3	1.975,4	1.876,2	1.920,6	2.058,9	2.214,1	2.182,6	2.225,9	2.787,5
. F. Obrigações Euro	1.614,0	1.776,2	1.685,9	1.726,8	1.862,3	2.012,1	1.978,3	1.970,5	2.516,3
. F. Obrigações Internacionais	195,3	199,2	190,3	193,8	196,6	202,0	204,4	255,4	271,2
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	2.100,9	2.075,6	1.919,8	1.864,0	1.306,4	1.690,7	1.869,0	1.937,6	1.959,7
. F. Mercado Monetário Euro	210,5	247,5	239,6	243,5	344,6	420,6	412,9	381,3	344,5
. F. Merc. Monetário Internac.	-	-	-	-	1,0	4,2	6,2	7,9	8,5
. F. Curto Prazo Euro	1.890,3	1.828,2	1.680,2	1.620,5	960,8	1.265,8	1.449,9	1.548,4	1.606,7
OUTROS F.I.M.	6.719,8	7.192,9	6.618,8	7.110,1	8.171,4	8.860,6	9.599,3	10.502,5	10.872,5
. F. Multi-Activos	3.276,4	3.471,3	3.135,7	3.378,7	3.576,3	3.947,7	4.356,4	4.881,9	5.385,6
. F. Multi-Activos Defensivos	2.584,8	2.730,7	2.524,4	2.697,3	2.868,8	3.175,8	3.509,7	826,9	894,5
. F. Multi-Activos Moderados								3.060,8	3.389,2
. F. Multi-Activos Equilibrados	606,3	652,7	545,3	605,4	630,3	689,8	756,6	879,8	971,3
. F. Multi-Activos Agressivos	85,3	87,9	66,0	76,0	77,2	82,0	90,1	114,4	130,6
. F. PPR (1)	2.359,8	2.572,3	2.447,4	2.639,8	2.778,8	3.075,9	3.341,3	3.648,9	3.940,9
. F. de Investimento Alternativo	375,2	367,8	332,5	322,5	301,6	300,2	298,6	318,4	327,0
. F.I.A. de Obrigações	36,8	36,3	33,9	34,7	34,8	34,2	33,4	32,8	32,5
. F.I.A. de Retorno Absoluto	5,0	1,4	1,4	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3
. F.I.A. Multi-Activos	15,4	13,6	-	-	-	-	-	-	1,9
. F.I.A. Flexíveis	7,8	13,0	10,6	13,1	15,1	18,0	18,5	33,4	33,9
. Outros F.I.A.	310,2	303,6	286,6	273,4	250,4	246,7	245,3	250,9	257,5
. F. Flexíveis	706,2	781,5	703,2	764,5	802,9	904,1	1.031,2	1.124,7	1.219,0
. Outros Fundos	2,2	-	-	4,7	711,8	632,7	571,8	528,6	-
Total F.I.M.	12.249,3	12.997,8	11.787,6	12.500,5	13.230,2	14.668,8	15.857,3	17.211,6	18.382,9
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	3.807,3	3.505,1	3.521,4	3.684,5	3.707,3	3.749,1	3.787,4	3.787,7	3.969,4
. F. Abertos Acumulação	1.862,5	1.541,5	1.547,0	1.542,4	1.560,8	1.590,3	1.597,3	1.613,1	1.656,5
. F. Abertos Rendimento	1.944,8	1.963,6	1.974,4	2.142,2	2.146,5	2.158,8	2.190,0	2.174,6	2.312,8
. F.I.I.A.H.'s	734,0	546,9	528,5	525,9	525,9	522,4	489,0	440,5	33,6
. F. Reabilitação	54,7	59,9	59,5	58,0	57,5	73,5	72,6	72,6	71,9
. F. Florestais	50,9	50,9	50,9	51,1	51,1	51,6	51,3	51,3	51,3
. F. Fechados	5.922,0	5.959,3	5.972,1	5.748,5	5.730,8	6.016,3	5.940,7	6.012,7	6.235,2
. FUNGEPI	391,3	389,5	381,4	367,1	345,5	422,0	415,6	417,4	413,4
Total O.I.I.*	10.960,3	10.511,6	10.513,7	10.435,2	10.418,1	10.834,9	10.756,6	10.782,2	10.774,8
TOTAL O.I.C.	23.209,6	23.509,4	22.301,4	22.935,6	23.648,1	25.504,1	26.613,9	27.993,8	29.157,6

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

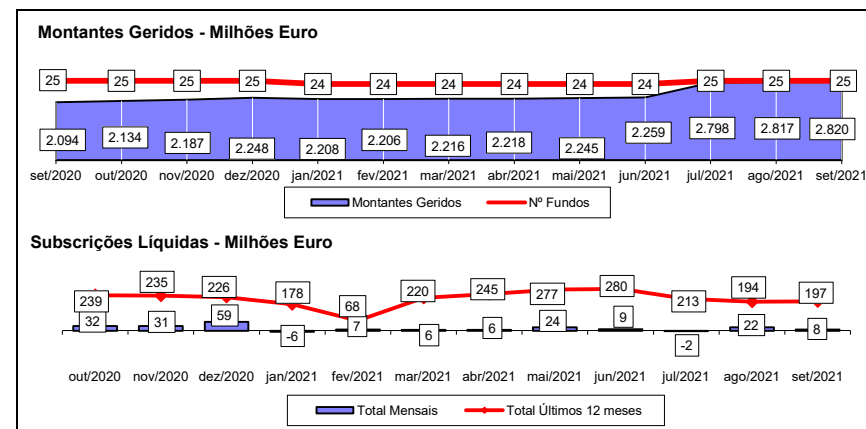
(1) - Apenas são considerados os Fundos Poupança Reforma geridos por SGOIC

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

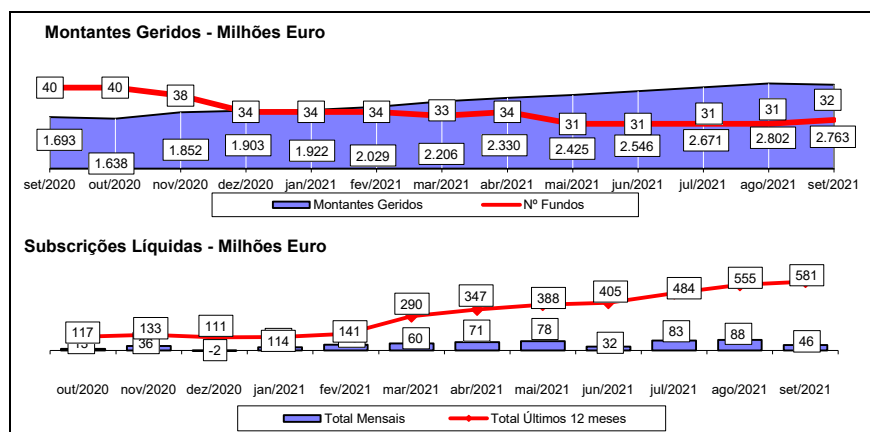
FUNDOS DE TESOURARIA E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



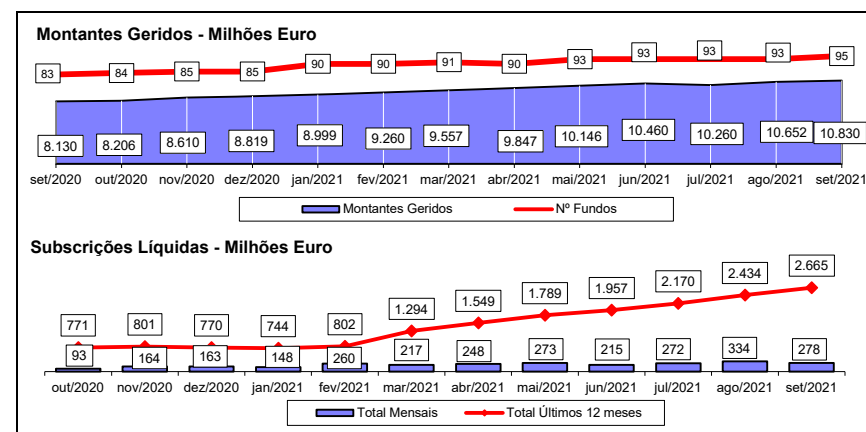
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



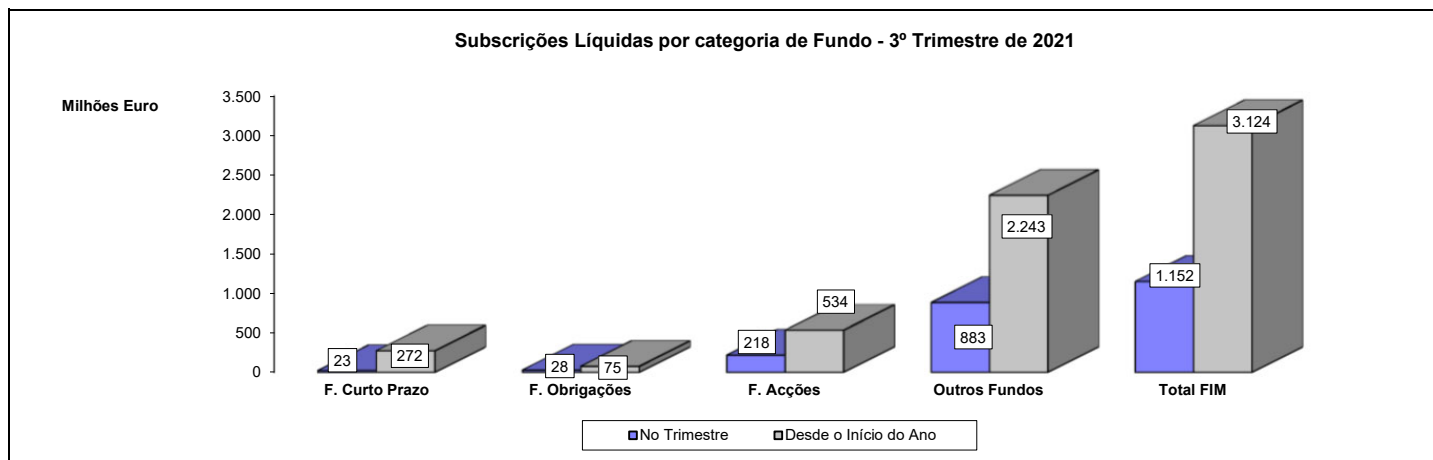
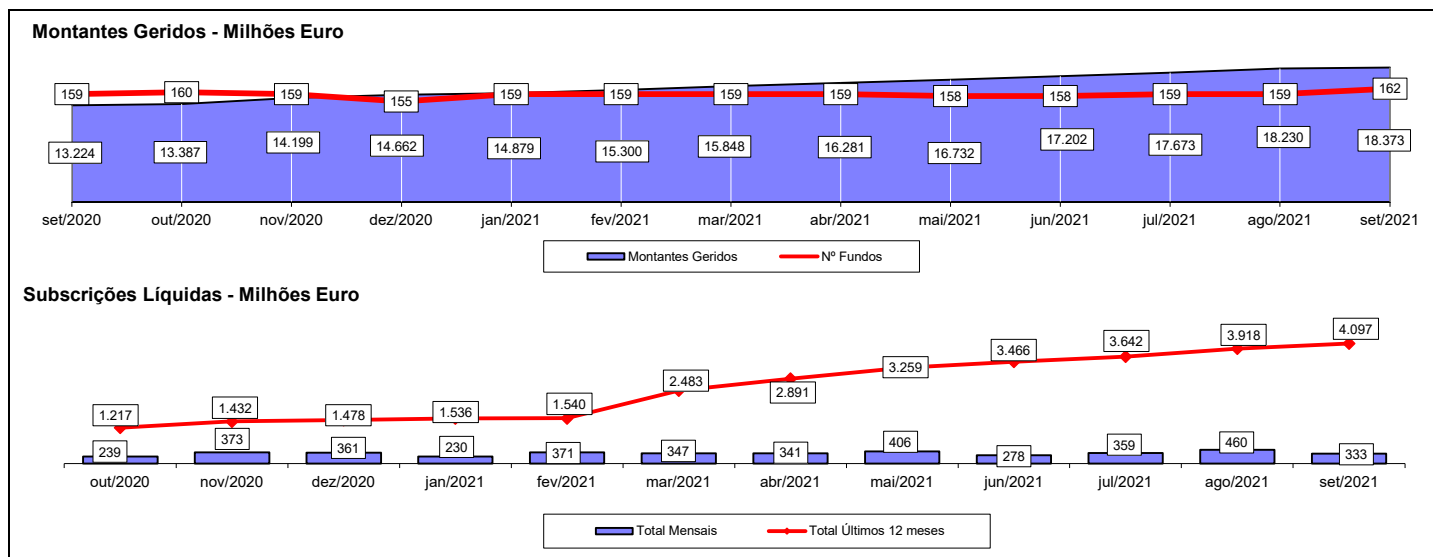
FUNDOS DE ACÇÕES



REstantes Fundos



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

Os Fundos de Acções incluem os Fundos PPA

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Junho de 2021, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,95% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	3º Trimestre 2021			Desde 30 de Setembro de 2020			Desde 31 de Dezembro de 2020		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	8.521.631	45.180.336	(36.658.705)	181.329.652	181.103.558	226.094	68.403.038	144.280.937	(75.877.899)
F. Merc. Monetário Internacional	1.252.156	685.772	566.384	8.363.830	910.757	7.453.073	5.169.364	904.371	4.264.993
F. Curto Prazo Euro	224.160.923	165.225.471	58.935.453	1.189.401.536	543.332.945	646.068.591	800.887.811	457.280.450	343.607.362
F. Obrigações Tx Indexada Euro	65.149.782	47.326.794	17.822.988	259.687.714	199.505.082	60.182.632	178.963.450	157.245.929	21.717.521
F. Obrigações Euro	157.694.321	163.066.967	(5.372.645)	599.203.411	525.819.707	73.383.704	410.867.564	424.596.872	(13.729.309)
F. Obrigações Internacional	27.530.438	12.155.492	15.374.947	106.530.556	41.125.108	65.405.449	98.179.438	30.755.638	67.423.801
F. Acções Nacionais	15.658.193	2.706.797	12.951.396	34.946.494	74.489.345	(39.542.851)	29.054.149	70.004.700	(40.950.551)
F. Acções Ibéricas	1.089.842	4.284.138	(3.194.297)	3.134.886	9.762.191	(6.627.305)	2.442.124	6.828.252	(4.386.128)
F. Acções UE Suíça e Noruega	9.709.022	9.245.170	463.852	107.879.508	68.888.437	38.991.071	85.961.293	33.760.984	52.200.310
F. Acções da América do Norte	26.794.470	26.965.950	(171.480)	82.682.716	89.839.991	(7.157.275)	71.169.173	51.539.131	19.630.042
F. Acções Globais	268.573.593	65.840.458	202.733.135	501.001.214	145.371.639	355.629.575	501.001.214	145.371.639	355.629.575
F. Acções Sectoriais	3.265.247	1.896.625	1.368.622	9.477.778	16.358.854	(6.881.075)	7.982.412	5.946.177	2.036.235
Outros F. Acções Internacionais	6.867.398	3.437.705	3.429.693	377.335.432	129.585.691	247.749.742	215.152.146	64.866.090	150.286.056
F. Multi-Activos Defensivos	104.959.244	37.411.899	67.547.345	927.069.614	301.083.266	625.986.348	613.780.688	196.665.214	417.115.474
F. Multi-Activos Moderados	457.628.683	128.765.096	328.863.586	829.995.626	234.725.155	595.270.471	829.995.626	234.725.155	595.270.471
F. Multi-Activos Equilibrados	133.591.726	43.974.082	89.617.644	359.981.172	132.018.648	227.962.524	311.781.668	105.066.548	206.715.120
F. Multi-Activos Agressivos	25.563.360	9.437.509	16.125.851	58.020.971	28.351.252	29.669.719	54.552.432	23.011.792	31.540.640
Fundos PPR	403.285.863	114.777.707	288.508.155	1.416.362.171	419.790.999	996.571.172	1.143.589.024	349.847.276	793.741.748
Fundos PPA	-	-	-	27.634	716.354	(688.720)	25.534	690.122	(664.588)
Outros Fundos	-	-	-	31.547.563	211.943.835	(180.396.273)	19.002.028	119.664.400	(100.662.372)
Fundos Flexíveis	136.680.296	45.449.183	91.231.113	504.024.194	139.981.880	364.042.314	409.139.927	119.372.135	289.767.792
F.I.A. de Obrigações	22.700	308.040	(285.340)	353.215	2.643.897	(2.290.682)	236.274	1.862.579	(1.626.305)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	6	6	-	-	-	-
F.I.A. Multi-Activos	1.951.082	-	1.951.082	1.951.082	-	1.951.082	1.951.082	-	1.951.082
F.I.A. Flexíveis	1.046.253	33.419	1.012.834	16.991.113	788.231	16.202.882	15.061.113	788.231	14.272.882
Outros F.I.A.	189.853	1.497.454	(1.307.601)	23.400.909	35.558.484	(12.157.575)	19.457.414	24.290.710	(4.833.296)
Sub- Total: F.I.A.	3.209.888	1.838.913	1.370.975	42.696.324	38.990.617	3.705.707	36.705.882	26.941.521	9.764.362
TOTAL	2.081.186.075	929.672.064	1.151.514.011	7.630.699.998	3.533.695.311	4.097.004.688	5.893.805.986	2.769.365.332	3.124.440.654

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

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

	3º Trimestre 2021			Desde 30 de Setembro de 2020			Desde 31 de Dezembro de 2020		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	71.285.139	7.799.408	63.485.731	173.491.278	33.121.358	140.369.920	144.750.028	25.033.578	119.716.450
BIZ Capital	244.571	307.334	(62.763)	22.013.351	2.397.904	19.615.448	18.321.587	2.394.315	15.927.272
BPI Gestão de Ativos	240.457.264	137.804.472	102.652.792	1.028.485.182	482.113.132	546.372.050	833.397.620	411.625.805	421.771.815
Caixa Gestão de Ativos	704.373.850	227.567.554	476.806.296	2.244.488.586	955.293.776	1.289.194.810	1.772.774.670	683.303.822	1.089.470.848
Casa de Investimentos	5.180.882	57.500	5.123.382	20.792.128	114.800	20.677.328	15.640.020	113.500	15.526.520
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	13.156.000	-	13.156.000	13.156.000	-	13.156.000
GNB Fundos Mobiliários	151.109.536	94.214.126	56.895.410	618.810.763	410.610.538	208.200.225	465.915.007	312.303.085	153.611.922
Heed Capital SGOIC *	1.336.130	575.029	761.101	3.109.184	8.976.004	(5.866.821)	2.761.548	7.942.866	(5.181.319)
IM Gestão de Activos	608.051.461	334.111.475	273.939.986	2.237.030.743	1.090.303.147	1.146.727.596	1.606.286.427	897.691.892	708.594.535
Invest Gestão Activos	17.489.601	4.886.362	12.603.239	59.212.042	9.100.336	50.111.706	47.302.314	8.268.978	39.033.335
LYNX Asset Managers	1.046.253	54.419	991.834	3.835.113	1.064.907	2.770.206	1.905.113	846.604	1.058.508
Montepio Gestão de Activos	18.039.348	10.640.949	7.398.399	56.613.184	67.453.767	(10.840.583)	39.835.697	41.011.272	(1.175.575)
Optimize Investment Partners	20.876.638	11.340.457	9.536.181	72.538.746	45.521.944	27.016.802	55.400.010	31.092.072	24.307.938
Santander Asset Management	241.695.401	100.312.978	141.382.424	1.077.123.699	427.623.697	649.500.002	876.359.946	347.737.542	528.622.404
Total	2.081.186.075	929.672.064	1.151.514.011	7.630.699.998	3.533.695.311	4.097.004.688	5.893.805.986	2.769.365.332	3.124.440.654

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

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	310.005.275	90,0	395.453.307	94,0	394.073.555	95,4	357.555.269	93,8	333.595.399	96,8	93,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	12.752.700	3,7	8.150.345	1,9	12.550.929	3,0	23.355.673	6,1	11.155.303	3,2	47,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.567.370	1,0	3.405.995	0,8	1.548.263	0,4	0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	18.420.320	5,3	14.073.171	3,3	5.916.120	1,4	524.803	0,1	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-188.942	(0,1)	-467.010	(0,1)	-1.144.776	(0,3)	-164.173	(0,0)	-202.420	(0,1)	123,3
TOTAL	344.556.724	100,0	420.615.807	100,0	412.944.091	100,0	381.271.572	100,0	344.548.282	100,0	90,4

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	930.222	91,1	726.688	17,3	1.360.163	22,0	1.467.008	18,6	1.861.365	22,0	126,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	205.502	20,1	614.225	14,6	1.038.137	16,8	1.024.559	13,0	1.015.243	12,0	99,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	516.278	50,6	2.868.632	68,2	3.785.898	61,2	5.634.283	71,2	6.118.193	72,2	108,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-630.719	(61,8)	-776	(0,0)	-3.121	(0,1)	-217.505	(2,8)	-520.343	(6,1)	239,2
TOTAL	1.021.284	100,0	4.208.769	100,0	6.181.077	100,0	7.908.345	100,0	8.474.459	100,0	107,2

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	263.485.682	27,4	397.730.105	31,4	498.539.389	34,4	474.786.145	30,7	485.802.070	30,2	102,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	14.967	0,0	7.746	0,0	8.766	0,0	15.620	0,0	6.848	0,0	43,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	33.922.802	3,5	23.717.666	1,9	65.084.426	4,5	24.853.154	1,6	12.553.281	0,8	50,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	128.820.593	13,4	215.157.292	17,0	184.984.567	12,8	158.163.017	10,2	152.318.745	9,5	96,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	541.332.063	56,3	630.206.015	49,8	709.692.119	48,9	883.117.680	57,0	954.639.028	59,4	108,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.765.224	(0,7)	-981.065	(0,1)	-8.413.584	(0,6)	7.497.844	0,5	1.340.357	0,1	17,9
TOTAL	960.810.884	100,0	1.265.837.759	100,0	1.449.895.682	100,0	1.548.433.460	100,0	1.606.660.330	100,0	103,8

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	78.362.361	8,9	89.622.287	9,7	91.222.476	9,8	106.222.945	11,4	120.548.504	12,7	113,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0		0		0		0		3.028.718	0,3	
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.350.928	0,2	2.913.127	0,3	2.759.361	0,3	3.104.231	0,3	2.770.592	0,3	89,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	53.713.028	6,1	58.712.211	6,3	61.090.711	6,6	55.909.258	6,0	64.023.944	6,8	114,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	747.293.313	84,7	775.897.171	83,7	772.735.937	83,3	782.266.471	84,1	765.379.234	80,8	97,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		0		0		0		865.101	0,1	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	425.918	0,0	430.056	0,0	430.455	0,0	429.644	0,0	785.699	0,1	182,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	425.918	0,0	430.056	0,0	430.455	0,0	429.644	0,0	785.699	0,1	182,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	622.274	0,1	-977.278	(0,1)	-812.421	(0,1)	-17.906.544	(1,9)	-9.766.866	(1,0)	54,5
TOTAL	881.767.822	100,0	926.597.574	100,0	927.426.519	100,0	930.026.004	100,0	947.634.926	100,0	101,9

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	104.014.945	10,6	108.570.550	10,0	122.443.617	11,7	111.816.630	10,7	160.171.086	10,2	143,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	58.685	0,0	56.232	0,0	73.838	0,0	67.901	0,0	71.910	0,0	105,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.800.569	0,2	2.263.181	0,2	2.509.500	0,2	2.603.756	0,3	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	304.538.870	31,1	385.185.464	35,5	369.381.889	35,2	352.441.189	33,9	386.922.793	24,7	109,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	577.640.124	58,9	583.088.250	53,7	553.388.509	52,7	574.375.179	55,2	1.001.524.918	63,8	174,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	134.044	0,0	0		238.111	0,0	237.135	0,0	358.753	0,0	151,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.009.381	0,1	7.747.254	0,7	9.774.446	0,9	9.859.482	0,9	10.805.044	0,7	109,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.009.381	0,1	7.747.254	0,7	9.774.446	0,9	9.859.482	0,9	10.805.044	0,7	109,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8.646.563	(0,9)	-1.396.701	(0,1)	-6.951.893	(0,7)	-10.935.931	(1,1)	8.764.940	0,6	(80,1)
TOTAL	980.550.056	100,0	1.085.514.230	100,0	1.050.858.017	100,0	1.040.465.341	100,0	1.568.619.445	100,0	150,8

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.444.685	2,3	7.070.567	3,5	7.332.574	3,6	20.074.959	7,9	21.361.428	7,9	106,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.787.101	1,9	1.183.680	0,6	7.107.170	3,5	1.221.970	0,5	4.681.321	1,7	383,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.399.430	0,7	0		0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	20.558.761	10,5	20.371.084	10,1	27.610.576	13,5	42.808.340	16,8	38.332.372	14,1	89,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	7.496.275	3,8	8.411.950	4,2	9.164.371	4,5	13.947.184	5,5	13.207.685	4,9	94,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	120.510.898	61,3	120.495.048	59,6	115.241.434	56,4	135.058.421	52,9	145.613.657	53,7	107,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	25.957.144	13,2	26.144.184	12,9	25.234.174	12,3	29.653.564	11,6	33.061.490	12,2	111,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.303.619	5,2	15.685.361	7,8	11.330.940	5,5	11.440.782	4,5	10.109.092	3,7	88,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	438.948	0,2	432.271	0,2	740.184	0,4	689.910	0,3	769.524	0,3	111,5
- UP's OUTROS FUNDOS	2.534.235	1,3	2.545.724	1,3	2.396.465	1,2	2.292.410	0,9	2.521.396	0,9	110,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	139.943	0,1	142.292	0,1	0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	13.136.859	6,7	18.521.064	9,2	14.467.590	7,1	14.423.103	5,6	13.400.012	4,9	92,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		0		26.322	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-859.017	(0,4)	-311.659	(0,2)	-1.792.845	(0,9)	-1.830.560	(0,7)	1.573.961	0,6	(86,0)
TOTAL	196.572.079	100,0	202.028.212	100,0	204.365.043	100,0	255.383.302	100,0	271.231.925	100,0	106,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	14.635.221	14,3	18.388.520	15,1	8.566.840	12,9	12.131.575	15,9	15.748.631	16,3	129,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.912.240	3,8	3.907.854	3,2	3.905.631	5,9	4.110.719	5,4	4.110.241	4,3	100,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.251.947	1,2	1.361.057	1,1	1.141.625	1,7	647.787	0,9	628.573	0,7	97,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.518.165	1,5	2.140.985	1,8	2.515.500	3,8	0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.518.165	1,5	2.140.985	1,8	2.515.500	3,8	0		0		
- ACÇÕES NACIONAIS	80.376.565	78,3	95.068.460	78,0	49.345.859	74,4	58.337.496	76,6	73.954.154	76,8	126,8
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	0		1.189.663	1,0	0		0		0		
Sub - total (Acções)	80.376.565	78,3	96.258.123	78,9	49.345.859	74,4	58.337.496	76,6	73.954.154	76,8	126,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	967.613	0,9	-117.207	(0,1)	855.228	1,3	916.895	1,2	1.899.876	2,0	207,2
TOTAL	102.661.751	100,0	121.939.331	100,0	66.330.683	100,0	76.144.471	100,0	96.341.475	100,0	126,5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.335.841	5,2	471.635	1,6	579.308	1,9	681.577	2,2	422.841	1,5	62,0
- ACÇÕES NACIONAIS	6.794.685	26,7	7.390.838	25,8	7.758.550	25,9	8.209.537	26,9	7.990.023	28,1	97,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	17.776.665	69,8	20.759.241	72,5	21.629.980	72,3	21.880.121	71,6	20.156.302	70,8	92,1
Sub - total (Acções)	24.571.350	96,5	28.150.079	98,3	29.388.530	98,3	30.089.659	98,5	28.146.324	98,9	93,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-437.294	(1,7)	12.044	0,0	-62.597	(0,2)	-212.963	(0,7)	-97.156	(0,3)	45,6
TOTAL	25.469.897	100,0	28.633.757	100,0	29.905.242	100,0	30.558.273	100,0	28.472.009	100,0	93,2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	11.318.256	5,4	8.444.158	3,9	22.356.568	7,5	16.595.348	5,4	16.520.610	5,3	99,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.687.305	0,8	1.053.801	0,5	2.109.032	0,7	1.788.412	0,6	1.612.359	0,5	90,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	221	0,0	202	0,0	186	0,0	0		0		
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	441.050	0,2	754.666	0,3	1.315.790	0,4	2.644.950	0,9	2.668.429	0,9	100,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	441.050	0,2	754.666	0,3	1.315.790	0,4	2.644.950	0,9	2.668.429	0,9	100,9
- ACÇÕES NACIONAIS	4.794.581	2,3	3.796.704	1,7	5.513.925	1,8	3.331.491	1,1	3.184.251	1,0	95,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	192.648.809	91,4	204.646.288	93,6	267.203.595	89,5	285.837.988	92,3	286.499.495	92,1	100,2
Sub - total (Acções)	197.443.390	93,7	208.442.991	95,3	272.717.520	91,4	289.169.479	93,3	289.683.746	93,2	100,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-64.493	(0,0)	-58.307	(0,0)	38.167	0,0	-374.364	(0,1)	473.649	0,2	(126,5)
TOTAL	210.825.728	100,0	218.637.511	100,0	298.537.263	100,0	309.823.824	100,0	310.958.794	100,0	100,4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.035.981	2,0	5.814.761	3,0	12.160.777	5,7	5.230.329	2,2	5.330.449	2,2	101,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.252.507	1,1	1.040.987	0,5	1.028.729	0,5	543.066	0,2	1.046.360	0,4	192,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	62.756.012	30,8	70.991.638	37,1	73.106.449	34,5	760.350	0,3	97.037.499	40,7	12.762,2
- UP's OUTROS FUNDOS	0		0		0		0		21.614	0,0	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	62.756.012	30,8	70.991.638	37,1	73.106.449	34,5	760.350	0,3	97.059.113	40,7	12.765,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	135.383.606	66,4	115.647.792	60,5	126.227.072	59,5	135.586.500	56,3	135.383.224	56,8	99,9
Sub - total (Acções)	135.383.606	66,4	115.647.792	60,5	126.227.072	59,5	135.586.500	56,3	135.383.224	56,8	99,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-402.371	(0,2)	-2.328.944	(1,2)	-502.272	(0,2)	98.761.582	41,0	-526.354	(0,2)	(0,5)
TOTAL	204.025.735	100,0	191.166.234	100,0	212.020.756	100,0	240.881.826	100,0	238.292.792	100,0	98,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.396.094	9,5	3.075.119	10,7	3.094.332	10,4	3.661.075	11,4	4.151.454	12,4	113,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.673	0,0	0		9.030	0,0	679	0,0	1.190	0,0	175,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.036.402	2,9	1.308.333	4,5	1.528.107	5,1	2.251.394	7,0	2.197.903	6,5	97,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.036.402	2,9	1.308.333	4,5	1.528.107	5,1	2.251.394	7,0	2.197.903	6,5	97,6
- ACÇÕES NACIONAIS	1.063.442	3,0	1.145.720	4,0	1.110.256	3,7	1.092.305	3,4	1.162.175	3,5	106,4
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	30.587.054	85,8	23.632.819	82,1	24.378.997	81,8	25.412.825	79,2	26.404.557	78,6	103,9
Sub - total (Acções)	31.650.496	88,8	24.778.538	86,0	25.489.253	85,6	26.505.130	82,6	27.566.732	82,1	104,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-444.277	(1,2)	-360.396	(1,3)	-329.782	(1,1)	-338.090	(1,1)	-331.799	(1,0)	98,1
TOTAL	35.649.388	100,0	28.801.595	100,0	29.790.941	100,0	32.080.187	100,0	33.585.480	100,0	104,7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)							21.267.284	1,2	17.220.300	0,9	81,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)							4.619.413	0,3	7.932.624	0,4	171,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO							3.043.448	0,2	3.054.561	0,2	100,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES							5.820.758	0,3	4.891.409	0,2	84,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)							3.043.448	0,2	3.054.561	0,2	100,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)							5.820.758	0,3	4.891.409	0,2	84,0
- ACÇÕES NACIONAIS							0		578.716	0,0	
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA							602.195.959	34,1	682.919.082	34,7	113,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS							1.137.408.166	64,4	1.256.403.253	63,9	110,5
Sub - total (Acções)							1.739.604.125	98,4	1.939.901.052	98,6	111,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR							-7.095.635	(0,4)	-5.827.709	(0,3)	82,1
TOTAL							1.767.259.393	100,0	1.967.172.235	100,0	111,3

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	14.098.880	1,3	20.619.875	1,6	14.997.228	1,0	4.401.238	4,9	3.905.469	4,4	88,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.727.966	0,6	8.116.802	0,6	9.960.397	0,6	390.312	0,4	250.373	0,3	64,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.995.450	0,2	2.997.271	0,2	3.002.540	0,2	0		0		
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	41.610.685	3,7	46.631.063	3,5	64.018.132	4,1	76.304.327	85,8	76.460.308	86,5	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.995.450	0,2	2.997.271	0,2	3.002.540	0,2	0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	41.610.685	3,7	46.631.063	3,5	64.018.132	4,1	76.304.327	85,8	76.460.308	86,5	100,2
- ACÇÕES NACIONAIS	109.795	0,0	0		0		0		0		
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	365.139.790	32,8	449.655.022	34,2	514.696.371	32,8	423.866	0,5	442.725	0,5	104,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	687.274.803	61,7	793.725.529	60,4	969.066.120	61,8	7.832.659	8,8	7.677.128	8,7	98,0
Sub - total (Acções)	1.052.524.388	94,5	1.243.380.551	94,7	1.483.762.492	94,6	8.256.524	9,3	8.119.852	9,2	98,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.638.883	(0,2)	-8.124.825	(0,6)	-6.646.797	(0,4)	-425.877	(0,5)	-306.641	(0,3)	72,0
TOTAL	1.114.318.486	100,0	1.313.620.736	100,0	1.569.093.992	100,0	88.926.524	100,0	88.429.361	100,0	99,4

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	149.299.022	5,2	159.083.206	5,0	196.866.105	5,6	35.900.989	4,3	89.921.751	10,1	250,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	28.667.062	1,0	33.136.241	1,0	40.881.029	1,2	6.734.124	0,8	20.847.835	2,3	309,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	393.861.181	13,7	417.844.708	13,2	489.370.919	13,9	116.925.308	14,1	145.481.602	16,3	124,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		0		0		16.854.312	1,9	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	156.098.607	5,4	153.335.692	4,8	154.003.568	4,4	11.303.653	1,4	15.060.473	1,7	133,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	8.539.275	0,3	8.010.191	0,3	4.100.979	0,1	0		188.044	0,0	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.433.281.465	50,0	1.522.110.291	47,9	1.580.023.301	45,0	310.078.837	37,5	439.559.624	49,1	141,8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	544.253.591	19,0	669.343.996	21,1	834.784.910	23,8	128.670.470	15,6	140.272.315	15,7	109,0
- UP's OUTROS FUNDOS	103.545.386	3,6	128.946.404	4,1	156.088.158	4,4	17.402.284	2,1	31.712.224	3,5	182,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	66.711.338	2,3	76.697.275	2,4	78.950.044	2,2	30.626.761	3,7	34.196.549	3,8	111,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.014.369.104	70,2	2.243.703.416	70,6	2.491.946.325	71,0	425.524.830	51,5	577.347.613	64,5	135,7
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	41.941.311	1,5	68.131.186	2,1	71.211.217	2,0	147.015	0,0	0		-
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.657.631	0,1	1.746.826	0,1	1.885.578	0,1	697.797	0,1	870.014	0,1	124,7
Sub - total (Ações)	43.598.942	1,5	69.878.012	2,2	73.096.795	2,1	844.812	0,1	870.014	0,1	103,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	50.625	0,0	46.128	0,0	23.458	0,0	7.810	0,0	712.162	0,1	9.118,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7.599.144	0,3	14.098.477	0,4	-19.548.038	(0,6)	199.021.457	24,1	-7.017.780	(0,8)	(3,5)
TOTAL	2.868.794.300	100,0	3.175.833.347	100,0	3.509.691.185	100,0	826.889.744	100,0	894.462.575	100,0	108,2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)							157.177.216	5,1	200.651.306	5,9	127,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)							41.819.330	1,4	67.962.128	2,0	162,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO							415.753.406	13,6	457.867.254	13,5	110,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS							0		39.157.686	1,2	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO							144.050.995	4,7	150.390.050	4,4	104,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS							5.721.697	0,2	4.761.028	0,1	83,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES							916.501.983	29,9	1.136.718.392	33,5	124,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES							858.740.043	28,1	1.047.228.135	30,9	121,9
- UP's OUTROS FUNDOS							134.586.313	4,4	186.434.590	5,5	138,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)							56.720.912	1,9	62.881.790	1,9	110,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)							1.853.107.427	60,5	2.307.499.328	68,1	124,5
- AÇÕES NACIONAIS							6.537	0,0	429.550	0,0	6.571,6
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA							76.431.527	2,5	77.497.714	2,3	101,4
- AÇÕES INTERNACIONAIS							2.437.675	0,1	1.606.615	0,0	65,9
Sub - total (Ações)							78.875.739	2,6	79.533.880	2,3	100,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES							-452	(0,0)	1.966.258	0,1	(435.321,0)
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR							307.563.711	10,0	16.481.680	0,5	5,4
TOTAL							3.060.789.981	100,0	3.389.152.389	100,0	110,7

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	34.965.539	5,5	31.699.608	4,6	38.015.364	5,0	62.848.228	7,1	70.559.724	7,3	112,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	12.500.391	2,0	14.529.979	2,1	16.822.382	2,2	20.039.860	2,3	19.652.033	2,0	98,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	32.952.517	5,2	31.321.317	4,5	34.016.839	4,5	34.556.985	3,9	48.059.432	4,9	139,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		0		0		5.956.106	0,6	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	17.447.288	2,8	17.615.382	2,6	18.033.515	2,4	20.617.068	2,3	20.792.173	2,1	100,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	4.831.769	0,8	1.685.144	0,2	2.074.077	0,3	199.931	0,0	281.885	0,0	141,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	227.804.628	36,1	242.997.955	35,2	255.387.090	33,8	224.956.594	25,6	287.669.218	29,6	127,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	275.829.443	43,8	323.415.518	46,9	361.540.729	47,8	410.923.848	46,7	461.965.388	47,6	112,4
- UP's OUTROS FUNDOS	22.243.299	3,5	24.460.038	3,5	31.799.793	4,2	34.277.048	3,9	49.119.958	5,1	143,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	4.923.733	0,8	5.386.412	0,8	5.196.551	0,7	6.017.252	0,7	7.375.100	0,8	122,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	525.785.405	83,4	587.172.242	85,1	645.605.136	85,3	664.340.169	75,5	791.661.349	81,5	119,2
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	0		0		0		187.110	0,0	0		-
- AÇÕES INTERNACIONAIS	70.127	0,0	0		0		831.549	0,1	998.953	0,1	120,1
Sub - total (Ações)	70.127	0,0	0		0		1.018.659	0,1	998.953	0,1	98,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		0		5.496	0,0	403.616	0,0	7.344,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.638.710	0,3	2.123.972	0,3	-1.049.338	(0,1)	70.403.641	8,0	5.872.297	0,6	8,3
TOTAL	630.283.710	100,0	689.848.912	100,0	756.640.449	100,0	879.847.357	100,0	971.330.785	100,0	110,4

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.183.615	2,8	3.350.351	4,1	7.484.230	8,3	10.187.696	8,9	12.397.891	9,5	121,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	637.194	0,8	908.456	1,1	951.587	1,1	1.086.651	1,0	1.255.509	1,0	115,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	629.984	0,8	639.284	0,8	638.782	0,7	286.716	0,3	0		-
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100.008	0,1	101.133	0,1	100.000	0,1	101.138	0,1	101.266	0,1	100,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	11.632.872	15,1	9.767.543	11,9	8.789.477	9,8	9.549.551	8,3	12.339.388	9,4	129,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	54.735.128	70,9	60.732.337	74,1	64.164.850	71,2	74.499.072	65,1	87.488.459	67,0	117,4
- UP's OUTROS FUNDOS	2.850.995	3,7	2.867.311	3,5	3.110.169	3,5	4.301.895	3,8	5.008.731	3,8	116,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	608.943	0,8	532.468	0,6	571.368	0,6	630.984	0,6	821.574	0,6	130,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	68.610.052	88,8	72.834.724	88,8	75.493.129	83,8	87.719.534	76,7	104.015.005	79,6	118,6
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		0		0		48.276	0,0	
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.100.908	1,4	1.241.936	1,5	1.502.809	1,7	2.392.394	2,1	3.228.520	2,5	134,9
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.707.832	2,2	1.903.155	2,3	2.321.356	2,6	4.133.434	3,6	6.361.979	4,9	153,9
Sub - total (Ações)	2.808.740	3,6	3.145.091	3,8	3.824.165	4,2	6.525.828	5,7	9.638.775	7,4	147,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		0		2.459	0,0	8.705	0,0	354,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.670.500	2,2	500.293	0,6	1.040.508	1,2	7.834.001	6,8	2.376.786	1,8	30,3
TOTAL	77.249.036	100,0	82.011.800	100,0	90.103.769	100,0	114.375.006	100,0	130.615.511	100,0	114,2

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	129.036.929	4,6	132.880.503	4,3	154.613.022	4,6	146.876.760	4,0	217.619.732	5,5	148,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	21.963.073	0,8	11.630.454	0,4	28.158.398	0,8	22.741.918	0,6	30.238.728	0,8	133,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.898.702	0,1	0		0		0		1.000.183	0,0	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	364.766.874	13,1	400.246.988	13,0	411.654.473	12,3	419.616.643	11,5	364.438.092	9,2	86,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	8.988.792	0,3	8.073.611	0,3	31.789.207	1,0	26.509.074	0,7	32.827.487	0,8	123,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.336.382.078	48,1	1.429.397.273	46,5	1.537.308.529	46,0	1.614.826.614	44,3	1.708.021.449	43,3	105,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	11.890.218	0,4	12.768.185	0,4	31.612.979	0,9	59.485.250	1,6	75.794.149	1,9	127,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	461.643.987	16,6	522.084.081	17,0	485.836.077	14,5	549.675.495	15,1	614.701.932	15,6	111,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	313.812.907	11,3	391.233.444	12,7	466.998.413	14,0	542.191.447	14,9	649.813.764	16,5	119,8
- UP's OUTROS FUNDOS	92.338.083	3,3	90.140.151	2,9	110.762.336	3,3	106.091.253	2,9	115.358.656	2,9	108,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	62.466.809	2,2	66.522.258	2,2	61.358.349	1,8	57.195.748	1,6	60.263.851	1,5	105,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	805.328.168	29,0	936.935.419	30,5	1.002.238.477	30,0	1.140.762.447	31,3	1.319.610.501	33,5	115,7
- ACÇÕES NACIONAIS	2.873.490	0,1	3.418.960	0,1	3.625.840	0,1	3.867.320	0,1	5.011.560	0,1	129,6
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	12.422.147	0,4	22.133.010	0,7	32.142.936	1,0	32.851.518	0,9	33.529.083	0,9	102,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	33.754.167	1,2	48.233.153	1,6	59.266.964	1,8	70.325.503	1,9	80.799.866	2,1	114,9
Sub - total (Acções)	49.049.804	1,8	73.785.122	2,4	95.035.741	2,8	107.044.341	2,9	119.340.509	3,0	111,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		73.800	0,0	0		790	0,0	21.767	0,0	2.756,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-13.993.459	(0,5)	3.610.361	0,1	-12.515.909	(0,4)	53.809.911	1,5	11.686.012	0,3	21,7
TOTAL	2.778.777.988	100,0	3.075.923.974	100,0	3.341.253.267	100,0	3.648.869.495	100,0	3.940.862.460	100,0	108,0

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

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	67.081.464	8,4	100.658.878	11,1	104.169.922	10,1	72.652.088	6,5	100.006.171	8,2	137,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5.083.328	0,6	7.537.054	0,8	4.483.937	0,4	10.088.514	0,9	11.574.496	0,9	114,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	38.129.715	4,7	42.912.185	4,7	50.563.736	4,9	108.000.223	9,6	96.166.435	7,9	89,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	10.684.739	1,3	11.501.590	1,3	3.550.055	0,3	3.828.618	0,3	2.534.420	0,2	66,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	133.283.010	16,6	140.126.734	15,5	105.505.564	10,2	101.180.668	9,0	103.363.260	8,5	102,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	2.240.622	0,3	1.873.431	0,2	1.875.214	0,2	1.446.039	0,1	2.152.486	0,2	148,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.453.316	0,2	1.451.337	0,2	40.190.813	3,9	46.374.212	4,1	54.502.789	4,5	117,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	54.726.896	6,8	55.399.270	6,1	79.601.684	7,7	66.194.852	5,9	72.132.883	5,9	109,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	108.148.667	13,5	125.954.989	13,9	150.300.231	14,6	148.978.738	13,2	174.152.726	14,3	116,9
- UP's OUTROS FUNDOS	338.362.656	42,1	365.088.978	40,4	435.719.909	42,3	118.082.706	10,5	549.274.377	45,1	465,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	30.042.325	3,7	30.832.158	3,4	30.348.914	2,9	31.241.055	2,8	33.721.158	2,8	107,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	472.649.210	58,9	517.062.417	57,2	675.463.722	65,5	348.389.452	31,0	816.341.617	67,0	234,3
- ACÇÕES NACIONAIS	524.905	0,1	577.306	0,1	1.472.284	0,1	1.303.157	0,1	2.310.083	0,2	177,3
- ACÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	17.838.429	2,2	17.452.563	1,9	18.505.240	1,8	19.983.226	1,8	20.067.731	1,6	100,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	30.256.166	3,8	35.464.954	3,9	36.359.344	3,5	42.614.261	3,8	39.353.432	3,2	92,3
Sub - total (Acções)	48.619.500	6,1	53.494.824	5,9	56.336.868	5,5	63.900.644	5,7	61.731.246	5,1	96,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		0		11.136	0,0	57.819	0,0	519,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.935.158	(0,6)	-1.946.245	(0,2)	-1.080.083	(0,1)	383.955.550	34,1	-8.648.760	(0,7)	(2,3)
TOTAL	802.878.754	100,0	904.053.026	100,0	1.031.217.848	100,0	1.124.693.986	100,0	1.219.000.347	100,0	108,4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.993.801	11,5	3.548.010	10,4	3.133.219	9,4	3.186.905	9,7	3.292.959	10,1	103,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		350.675	1,0	350.539	1,0	150.217	0,5	755.697	2,3	503,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.730.054	10,7	3.510.913	10,3	3.481.252	10,4	3.133.210	9,5	3.394.331	10,4	108,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26.796.189	77,0	26.372.022	77,0	26.619.851	79,7	26.966.774	82,2	25.878.893	79,6	96,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	294.960	0,8	468.861	1,4	453.435	1,4	180.885	0,6	90.651	0,3	50,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	294.960	0,8	468.861	1,4	453.435	1,4	180.885	0,6	90.651	0,3	50,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-14.086	(0,0)	-9.195	(0,0)	-634.196	(1,9)	-798.100	(2,4)	-889.224	(2,7)	111,4
TOTAL	34.800.918	100,0	34.241.286	100,0	33.404.102	100,0	32.819.890	100,0	32.523.305	100,0	99,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.133.639	85,7	1.135.897	85,7	1.129.405	84,6	1.130.316	86,5	1.128.266	87,6	99,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	23.996	1,8	29.250	2,2	60.784	4,6	60.759	4,7	92.244	7,2	151,8
- UP's OUTROS FUNDOS	166.297	12,6	159.663	12,0	145.935	10,9	0		72.091	5,6	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	166.297	12,6	159.663	12,0	145.935	10,9	0		72.091	5,6	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-938	(0,1)	901	0,1	-541	(0,0)	115.322	8,8	-4.282	(0,3)	(3,7)
TOTAL	1.322.994	100,0	1.325.710	100,0	1.335.583	100,0	1.306.397	100,0	1.288.318	100,0	98,6

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	0		0		0		0		199.563	10,7	
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0		0		0		0		-115.494	(6,2)	
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	0		0		0		0		320.844	17,1	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		0		0		0		320.844	17,1	
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	0		0		0		0		176.706	9,4	
- AÇÕES INTERNACIONAIS	0		0		0		0		1.300.932	69,5	
Sub - total (Ações)	0		0		0		0		1.477.638	79,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	0		0		0		0		-11.025	(0,6)	
TOTAL	0		0		0		0		1.871.527	100,0	

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.274.043	8,5	999.213	5,6	294.306	1,6	815.437	2,4	1.085.141	3,2	133,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.073.314	7,1	94.095	0,5	672.858	3,6	1.306.341	3,9	416.849	1,2	31,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	99.900	0,7	199.816	1,1	299.775	1,6	299.398	0,9	299.635	0,9	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		0		0		0		187.842	0,6	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	444.527	3,0	378.919	2,1	370.389	2,0	483.865	1,4	922.498	2,7	190,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	942.791	6,3	1.059.962	5,9	1.109.875	6,0	994.584	3,0	1.013.329	3,0	101,9
- UP's OUTROS FUNDOS	56.537	0,4	37.129	0,2	468.686	2,5	1.388.337	4,2	1.721.789	5,1	124,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.443.854	9,6	1.476.009	8,2	1.948.949	10,5	2.866.785	8,6	3.657.616	10,8	127,6
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.081.209	7,2	1.540.553	8,6	2.160.637	11,7	8.780.228	26,3	7.165.171	21,1	81,6
- AÇÕES INTERNACIONAIS	10.030.430	66,6	13.582.096	75,6	13.360.711	72,2	25.835.870	77,3	26.605.355	78,5	103,0
Sub - total (Ações)	11.111.640	73,8	15.122.650	84,2	15.521.348	83,9	34.616.098	103,5	33.770.526	99,6	97,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	353.750	2,3	170.850	1,0	0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-302.986	(2,0)	-96.408	(0,5)	-236.425	(1,3)	-6.471.333	(19,4)	-5.518.385	(16,3)	85,3
TOTAL	15.053.514	100,0	17.966.226	100,0	18.500.812	100,0	33.432.727	100,0	33.899.224	100,0	101,4

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.484.101	1,8	2.705.017	1,1	6.208.121	2,5	6.545.279	2,6	6.223.526	2,4	95,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.985.689	4,4	7.649.956	3,1	5.725.543	2,3	7.479.647	3,0	9.816.251	3,8	131,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	100.006	0,0	199.867	0,1	978.207	0,4	953.441	0,4	1.413.336	0,5	148,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		0		1.737.941	0,7	1.700.906	0,7	1.678.789	0,7	98,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100.921	0,0	100.285	0,0	8.817.484	3,6	10.580.090	4,2	10.706.360	4,2	101,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	214.043	0,1	123.214	0,0	128.050	0,1	126.994	0,1	129.838	0,1	102,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	41.547.079	16,6	50.352.396	20,4	30.089.342	12,3	24.429.387	9,7	27.241.586	10,6	111,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	631.789	0,3	640.674	0,3	522.803	0,2	832.859	0,3	535.516	0,2	64,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	17.639.416	7,0	20.474.406	8,3	24.642.731	10,0	26.000.406	10,4	25.094.384	9,7	96,5
- UP's OUTROS FUNDOS	175.439.301	70,1	162.945.261	66,1	168.409.821	68,6	171.015.355	68,2	92.148.587	35,8	53,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	47.512.451	19,0	44.637.525	18,1	34.506.564	14,1	26.311.190	10,5	25.072.558	9,7	95,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	187.745.135	75,0	189.775.212	76,9	189.158.133	77,1	195.966.817	78,1	119.947.515	46,6	61,2
- AÇÕES NACIONAIS	0		301.165	0,1	0		0		0		
- AÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	0		2.348.057	1,0	992.071	0,4	1.378.262	0,5	620.760	0,2	45,0
Sub - total (Ações)	0		2.649.222	1,1	992.071	0,4	1.378.262	0,5	620.760	0,2	45,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-748.591	(0,3)	-1.162.406	(0,5)	-2.918.205	(1,2)	-192.599	(0,1)	81.851.631	31,8	(42.498,5)
TOTAL	250.393.755	100,0	246.677.892	100,0	245.333.909	100,0	250.850.028	100,0	257.460.564	100,0	102,6

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	10.885.585	3,6	8.388.137	2,8	10.765.051	3,6	11.677.938	3,7	11.929.454	3,6	102,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	12.083.072	4,0	7.773.301	2,6	6.459.185	2,2	8.846.747	2,8	10.209.850	3,1	115,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	199.906	0,1	750.358	0,2	1.628.522	0,5	1.403.056	0,4	2.468.668	0,8	175,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.730.054	1,2	3.510.913	1,2	5.219.193	1,7	4.834.116	1,5	5.073.119	1,6	104,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26.897.110	8,9	26.472.307	8,8	35.437.335	11,9	37.546.864	11,8	36.585.253	11,2	97,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	214.043	0,1	123.214	0,0	128.050	0,0	126.994	0,0	317.681	0,1	250,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	41.547.079	13,8	50.352.396	16,8	30.089.342	10,1	24.429.387	7,7	27.241.586	8,3	111,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.371.276	0,5	1.488.454	0,5	1.346.626	0,5	1.497.608	0,5	1.548.665	0,5	103,4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	18.582.207	6,2	21.534.368	7,2	25.752.606	8,6	26.994.989	8,5	26.428.558	8,1	97,9
- UP's OUTROS FUNDOS	175.662.642	58,2	163.142.052	54,3	169.024.442	56,6	172.403.692	54,1	93.942.467	28,7	54,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	47.512.451	15,8	44.637.525	14,9	34.506.564	11,6	26.311.190	8,3	25.072.558	7,7	95,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	189.650.754	62,9	191.879.745	63,9	191.706.452	64,2	199.014.486	62,5	124.088.717	37,9	62,4
- AÇÕES NACIONAIS	0		301.165	0,1	0		0		0		
- AÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	1.081.209	0,4	3.888.611	1,3	3.152.708	1,1	10.158.490	3,2	7.962.637	2,4	78,4
- AÇÕES INTERNACIONAIS	10.030.430	3,3	13.582.096	4,5	13.360.711	4,5	25.835.870	8,1	27.906.287	8,5	108,0
Sub - total (Ações)	11.111.640	3,7	17.771.872	5,9	16.513.419	5,5	35.994.361	11,3	35.868.924	11,0	99,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	353.750	0,1	170.850	0,1	0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.067.117	(0,4)	-1.267.108	(0,4)	-3.789.367	(1,3)	-7.346.710	(2,3)	75.428.714	23,1	(1.026,7)
TOTAL	301.571.246	100,0	300.211.114	100,0	298.574.406	100,0	318.409.041	100,0	327.042.937	100,0	102,7

TOTAL OUTROS FUNDOS	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	160.387.195	22,5	72.474.527	11,5	32.740.918	5,7	25.652.172	4,9	0		-
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	30.136.342	4,2	32.627.614	5,2	46.745.937	8,2	48.431.570	9,2	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	12.096.507	1,7	11.920.873	1,9	11.867.668	2,1	11.091.397	2,1	0		-
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	507.997.756	71,4	516.999.865	81,7	483.322.679	84,5	443.690.131	83,9	0		-
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	115.082	0,0	119.627	0,0	117.468	0,0	0		0		
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	319.115	0,0	232.413	0,0	245.910	0,0	0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	434.197	0,1	352.040	0,1	363.378	0,1	0		0		
- AÇÕES NACIONAIS	23.736	0,0	23.006	0,0	6.099	0,0	0		0		
- AÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	1.029.006	0,1	899.798	0,1	855.928	0,1	0		0		
Sub - total (Ações)	1.052.742	0,1	922.804	0,1	862.026	0,2	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-264.327	(0,0)	-2.554.424	(0,4)	-4.055.465	(0,7)	-270.660	(0,1)	0		-
TOTAL	711.840.412	100,0	632.743.299	100,0	571.847.142	100,0	528.594.609	100,0	0		-

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.363.029.503	10,3	1.563.867.149	10,7	1.720.106.490	10,8	1.657.397.460	9,6	1.887.864.273	10,3	113,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	96.403.471	0,7	87.701.422	0,6	119.413.644	0,8	121.471.524	0,7	182.233.647	1,0	150,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	84.461.380	0,6	70.422.291	0,5	131.278.675	0,8	103.751.439	0,6	29.948.027	0,2	28,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.361.277.914	10,3	1.595.136.370	10,9	1.651.853.434	10,4	1.724.497.316	10,0	1.762.794.031	9,6	102,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	27.375.308	0,2	28.601.376	0,2	45.541.770	0,3	45.309.434	0,3	111.552.940	0,6	246,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.184.654.522	31,6	4.409.169.097	30,1	4.491.826.935	28,3	4.749.307.470	27,6	4.902.099.336	26,7	103,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	49.491.625	0,4	51.787.837	0,4	66.975.404	0,4	102.304.962	0,6	123.616.925	0,7	120,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	49.827.614	0,4	56.486.148	0,4	75.356.772	0,5	74.046.978	0,4	85.080.820	0,5	114,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.202.315.124	16,6	2.377.829.893	16,2	2.432.637.565	15,3	2.100.184.830	12,2	2.586.369.936	14,1	123,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	1.423.482.319	10,8	1.714.706.021	11,7	2.047.011.810	12,9	2.279.470.295	13,2	2.771.374.415	15,1	121,6
- UP's OUTROS FUNDOS	737.536.790	5,6	777.190.659	5,3	908.901.272	5,7	589.437.601	3,4	1.033.394.015	5,6	175,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	214.400.992	1,6	227.747.660	1,6	213.934.331	1,3	211.787.351	1,2	227.387.141	1,2	107,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.198.760.855	31,7	4.698.465.062	32,0	5.249.973.088	33,1	4.831.352.352	28,1	6.248.832.045	34,0	129,3
- AÇÕES NACIONAIS	97.034.498	0,7	112.237.254	0,8	69.363.629	0,4	76.147.842	0,4	94.668.788	0,5	124,3
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	681.565.330	5,2	813.642.082	5,5	955.288.482	6,0	1.077.902.039	6,3	1.158.707.846	6,3	107,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	900.134.762	6,8	1.010.303.505	6,9	1.208.487.146	7,6	1.427.703.413	8,3	1.557.360.750	8,5	109,1
Sub - total (Ações)	1.678.734.590	12,7	1.936.182.841	13,2	2.233.139.257	14,1	2.581.753.294	15,0	2.810.737.384	15,3	108,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	404.375	0,0	290.778	0,0	23.458	0,0	53.561	0,0	3.170.327	0,0	5.919,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-28.837.553	(0,2)	-549.506	(0,0)	-66.767.124	(0,4)	1.082.645.579	6,3	92.652.443	0,5	8,6
TOTAL	13.230.156.982	100,0	14.668.822.376	100,0	15.857.299.360	100,0	17.211.631.745	100,0	18.382.888.518	100,0	106,8

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	75.971.508	4,87	72.275.908	4,54	71.753.236	4,49	68.047.286	4,22	66.912.080	4,04	98,33
- Terrenos Não Urbanizados	36.135.655	2,32	32.229.605	2,03	31.759.061	1,99	31.750.251	1,97	31.667.603	1,91	99,74
- Outros Projectos de Construção	15.242.471	0,98	4.561.700	0,29	4.561.700	0,29	4.570.800	0,28	4.570.800	0,28	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	1.280.674.205	82,05	1.289.884.510	81,11	1.254.124.968	78,51	1.259.016.556	78,05	1.294.023.289	78,12	102,78
- Construções Acabadas Não Arrendadas	195.491.183	12,53	208.528.470	13,11	207.949.941	13,02	206.282.639	12,79	223.512.462	13,49	108,35
- Direitos	8.520.350	0,55	8.520.350	0,54	8.105.950	0,51	8.105.950	0,50	8.072.950	0,49	99,59
- Sub-Total Imóveis	1.612.035.372	103,28	1.616.000.542	101,61	1.578.254.856	98,81	1.577.773.482	97,81	1.628.759.183	98,32	103,23
- Sub-Total Património Imobiliário	1.612.035.372	103,28	1.616.000.542	101,61	1.578.254.856	98,81	1.577.773.482	97,81	1.628.759.183	98,32	103,23
- Numerário e Depósitos à ordem	63.452.456	4,07	56.432.104	3,55	100.110.403	6,27	89.630.381	5,56	119.253.763	7,20	133,05
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	84.054.791	5,39	97.454.910	6,13	97.966.334	6,13	87.869.323	5,45	83.311.199	5,03	94,81
- Empréstimos Obtidos	(11.296.000)	-0,72	(11.296.000)	-0,71	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Sub-Total Empréstimos	(11.296.000)	-0,72	(11.296.000)	-0,71	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Adiantamentos por conta de imóveis	8.772.466	0,56	8.576.591	0,54	8.576.591	0,54	8.576.591	0,53	4.123.800	0,25	48,08
- Outros Valores Activos	57.457.781	3,68	58.464.775	3,68	62.637.873	3,92	48.554.764	3,01	49.342.136	2,98	101,62
- Recebimentos por conta de imóveis	(4.912.341)	-0,31	(3.679.941)	-0,23	(2.375.799)	-0,15	(2.314.905)	-0,14	(1.942.855)	-0,12	83,93
- Outros Valores Passivos	(248.799.755)	-15,94	(231.633.661)	-14,57	(247.856.100)	-15,52	(196.978.724)	-12,21	(226.328.503)	-13,66	114,90
TOTAL	1.560.764.770	100,00	1.590.319.319	100,00	1.597.314.159	100,00	1.613.110.911	100,00	1.656.518.723	100,00	102,69

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Arrendadas	1.606.698.484	74,85	1.627.053.311	75,37	1.621.159.173	74,02	1.699.572.294	78,16	1.700.257.877	73,51	100,04
- Construções Acabadas Não Arrendadas	205.314.120	9,56	200.612.551	9,29	223.156.384	10,19	236.443.748	10,87	222.337.260	9,61	94,03
- Direitos	3.769.910	0,18	7.039.023	0,33	7.039.248	0,32	7.268.150	0,33	7.268.150	0,31	100,00
- Sub-Total Imóveis	1.815.782.515	84,59	1.834.704.885	84,99	1.851.354.804	84,54	1.943.284.191	89,36	1.929.863.286	83,44	99,31
- Sub-Total Património Imobiliário	1.815.782.515	84,59	1.834.704.885	84,99	1.851.354.804	84,54	1.943.284.191	89,36	1.929.863.286	83,44	99,31
- Numerário e Depósitos à ordem	89.066.573	4,15	145.866.254	6,76	183.220.981	8,37	138.214.112	6,36	341.550.714	14,77	247,12
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	112.309.289	5,23	72.010.387	3,34	81.508.473	3,72	74.014.333	3,40	106.015.437	4,58	143,24
- Certificados de Depósito	165.536.550	7,71	165.621.631	7,67	135.548.773	6,19	-	0,00	-	0,00	
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0,00	-	0,00	-	0,00	85.382.030	3,93	-	0,00	0,00
- Empréstimos Obtidos	(10.013)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Sub-Total Empréstimos	(10.013)	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Adiantamentos por conta de imóveis	1.401.250	0,07	2.541.250	0,12	3.501.250	0,16	1.781.250	0,08	1.401.250	0,06	78,67
- Outros Valores Activos	87.713.177	4,09	64.168.699	2,97	64.033.212	2,92	57.558.063	2,65	56.716.623	2,45	98,54
- Recebimentos por conta de imóveis	(21.081.000)	-0,98	(20.815.000)	-0,96	(21.237.500)	-0,97	(22.341.000)	-1,03	(21.367.000)	-0,92	95,64
- Outros Valores Passivos	(104.187.161)	-4,85	(105.270.755)	-4,88	(107.890.337)	-4,93	(103.291.387)	-4,75	(101.337.159)	-4,38	98,11
TOTAL	2.146.531.180	100,00	2.158.827.350	100,00	2.190.039.656	100,00	2.174.601.593	100,00	2.312.843.152	100,00	106,36

TOTAL FUNGEPI's	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	23.584.926	6,83	23.387.690	5,54	23.213.340	5,58	25.123.715	6,02	24.940.359	6,03	99,27
- Terrenos Não Urbanizados	7.186.975	2,08	6.597.213	1,56	2.899.463	0,70	4.014.694	0,96	3.592.644	0,87	89,49
- Outros Projectos de Construção	1.738.295	0,50	1.738.295	0,41	1.738.295	0,42	1.738.295	0,42	1.738.295	0,42	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	63.837.539	18,48	98.293.005	23,29	98.317.567	23,65	111.624.198	26,74	110.144.723	26,64	98,67
- Construções Acabadas Não Arrendadas	21.388.299	6,19	50.431.478	11,95	49.584.641	11,93	36.152.351	8,66	36.642.556	8,86	101,36
- Sub-Total Imóveis	117.736.034	34,08	180.447.681	42,76	175.753.306	42,28	178.653.253	42,80	177.058.577	42,83	99,11
- Fundos de Investimento Imobiliário	18.044.875	5,22	31.630.512	7,50	31.499.639	7,58	29.871.544	7,16	24.675.889	5,97	82,61
- Participações em Sociedades Imobiliárias	55.057.505	15,94	23.146.086	5,49	22.278.932	5,36	22.278.932	5,34	19.652.912	4,75	88,21
- Sub-Total Património Imobiliário	190.838.414	55,23	235.224.279	55,75	229.531.877	55,22	230.803.729	55,29	221.387.378	53,55	95,92
- Numerário e Depósitos à ordem	21.595.770	6,25	23.170.233	5,49	12.131.933	2,92	12.285.681	2,94	9.152.185	2,21	74,49
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	161.000.984	46,60	160.875.097	38,13	175.001.167	42,10	175.005.590	41,93	184.001.124	44,51	105,14
- Adiantamentos por conta de imóveis	25.014.000	7,24	25.014.000	5,93	25.014.000	6,02	25.014.000	5,99	25.014.000	6,05	100,00
- Outros Valores Activos	10.171.232	2,94	12.857.687	3,05	8.981.710	2,16	9.167.771	2,20	8.972.550	2,17	97,87
- Recebimentos por conta de imóveis	(2.196.551)	-0,64	(1.233.036)	-0,29	(597.036)	-0,14	(548.547)	-0,13	(598.547)	-0,14	109,11
- Outros Valores Passivos	(60.917.948)	-17,63	(33.951.748)	-8,05	(34.414.403)	-8,28	(34.314.159)	-8,22	(34.511.828)	-8,35	100,58
TOTAL	345.505.900	100,00	421.956.512	100,00	415.649.247	100,00	417.414.067	100,00	413.416.863	100,00	99,04

TOTAL F.I.I.A.H.	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	513.350	0,10	508.900	0,10	229.400	0,05	84.500	0,02	-	0,00	0,00
- Terrenos Não Urbanizados	201.150	0,04	201.000	0,04	196.738	0,04	196.738	0,04	-	0,00	0,00
- Outros Projectos de Construção	869.960	0,17	869.960	0,17	859.350	0,18	-	0,00	-	0,00	
- Construções Acabadas Arrendadas	370.032.237	70,36	362.923.762	69,48	353.023.675	72,19	217.132.010	49,29	-	0,00	0,00
- Construções Acabadas Não Arrendadas	79.985.056	15,21	81.798.323	15,66	81.398.128	16,65	40.305.733	9,15	911.785	2,71	2,26
- Sub-Total Imóveis	451.601.753	85,87	446.301.945	85,44	435.707.291	89,10	257.718.980	58,50	911.785	2,71	0,35
- Sub-Total Património Imobiliário	451.601.753	85,87	446.301.945	85,44	435.707.291	89,10	257.718.980	58,50	911.785	2,71	0,35
- Numerário e Depósitos à ordem	85.012.996	16,16	85.050.850	16,28	42.378.049	8,67	185.641.583	42,14	17.939.153	53,37	9,66
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	-	0,00	900.001	0,17	46.903.750	9,59	25.004.369	5,68	15.004.399	44,64	60,01
- Outros Valores Activos	8.613.506	1,64	5.262.717	1,01	22.268.215	4,55	14.505.769	3,29	484.288	1,44	3,34
- Recebimentos por conta de imóveis	(246.950)	-0,05	(501.500)	-0,10	(16.777.381)	-3,43	(6.431.942)	-1,46	(2.500)	-0,01	0,04
- Outros Valores Passivos	(19.040.398)	-3,62	(14.638.983)	-2,80	(41.462.233)	-8,48	(35.900.628)	-8,15	(721.371)	-2,15	2,01
TOTAL	525.940.906	100,00	522.375.030	100,00	489.017.691	100,00	440.538.132	100,00	33.615.753	100,00	7,63

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	-	0,00	-	0,00	-	0,00	430.218	0,59	430.218	0,60	100,00
- Projectos de Construção de Reabilitação	17.381.000	30,24	23.566.000	32,07	23.566.000	32,45	23.566.000	32,48	23.566.000	32,78	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	44.093.323	76,72	54.723.323	74,48	54.723.323	75,36	57.924.625	79,83	54.778.780	76,19	94,57
- Construções Acabadas Não Arrendadas	13.701.707	23,84	15.440.207	21,01	11.856.707	16,33	11.232.300	15,48	14.378.145	20,00	128,01
- Sub-Total Imóveis	75.176.030	130,80	93.729.530	127,57	90.146.030	124,13	93.153.143	128,37	93.153.143	129,56	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	75.176.030	130,80	93.729.530	127,57	90.146.030	124,13	93.153.143	128,37	93.153.143	129,56	100,00
- Numerário e Depósitos à ordem	1.575.385	2,74	2.076.450	2,83	3.809.084	5,25	1.633.153	2,25	1.039.255	1,45	63,63
- Empréstimos Obtidos	(21.008.073)	-36,55	(21.954.609)	-29,88	(21.851.565)	-30,09	(22.771.643)	-31,38	(23.465.599)	-32,64	103,05
- Sub-Total Empréstimos	(21.008.073)	-36,55	(21.954.609)	-29,88	(21.851.565)	-30,09	(22.771.643)	-31,38	(23.465.599)	-32,64	103,05
- Outros Valores Activos	3.599.377	6,26	2.146.063	2,92	2.525.820	3,48	2.138.593	2,95	3.036.237	4,22	141,97
- Recebimentos por conta de imóveis	-	0,00	(25.640)	-0,03	(25.640)	-0,04	(25.640)	-0,04	(58.140)	-0,08	226,76
- Outros Valores Passivos	(1.867.141)	-3,25	(2.498.399)	-3,40	(1.983.601)	-2,73	(1.564.007)	-2,16	(1.805.483)	-2,51	115,44
TOTAL	57.475.578	100,00	73.473.394	100,00	72.620.128	100,00	72.563.599	100,00	71.899.413	100,00	99,08

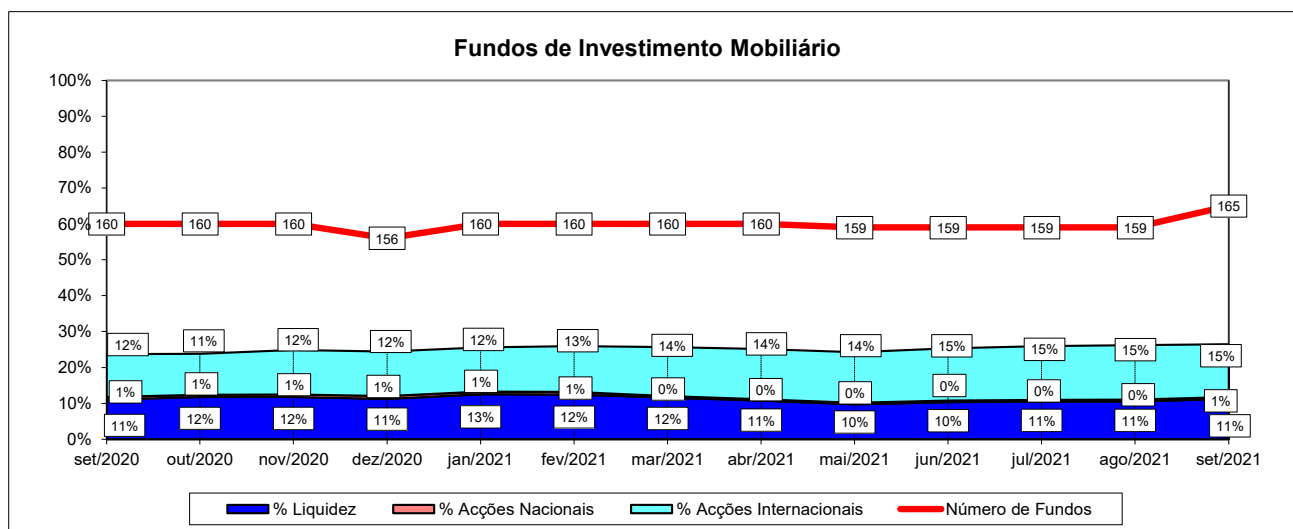
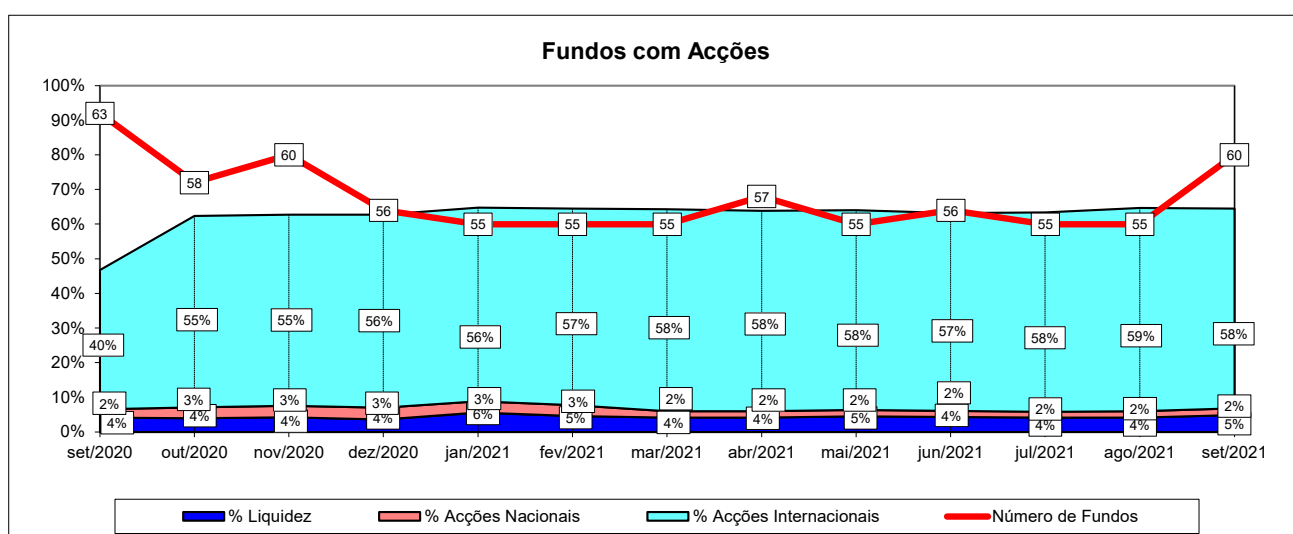
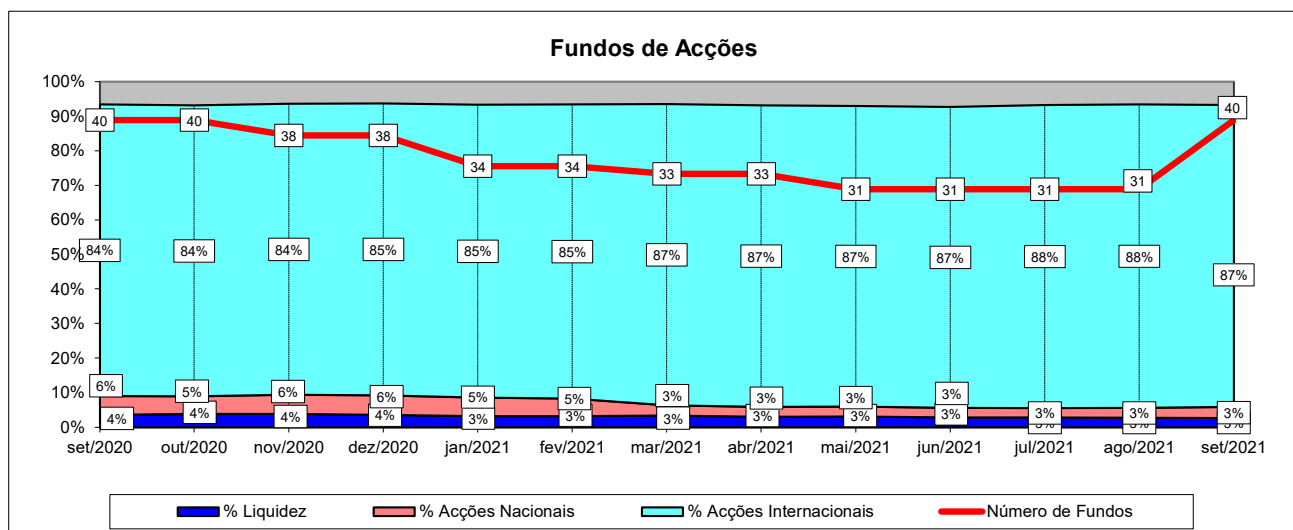
TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	37.592.635	73,61	38.098.478	73,78	38.098.478	74,20	37.953.943	73,94	36.752.791	71,71	96,84
- Construções Acabadas Arrendadas	4.615.683	9,04	4.659.300	9,02	4.659.300	9,07	4.659.300	9,08	4.659.300	9,09	100,00
- Direitos	11.953.121	23,40	11.936.806	23,12	11.936.806	23,25	11.964.482	23,31	11.964.482	23,34	100,00
- Sub-Total Imóveis	54.161.439	106,05	54.694.584	105,92	54.694.584	106,52	54.577.725	106,33	53.376.573	104,15	97,80
- Sub-Total Património Imobiliário	54.161.439	106,05	54.694.584	105,92	54.694.584	106,52	54.577.725	106,33	53.376.573	104,15	97,80
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	300.602	0,59	301.739	0,58	300.907	0,59	300.625	0,59	300.377	0,59	99,92
- Numerário e Depósitos à ordem	314.345	0,62	406.956	0,79	1.427.773	2,78	361.357	0,70	1.035.087	2,02	286,44
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	2.000.292	3,92	2.000.580	3,87	1.000.487	1,95	1.750.767	3,41	1.750.258	3,42	99,97
- Empréstimos Obtidos	(1.302.040)	-2,55	(1.292.660)	-2,50	(1.283.662)	-2,50	(1.274.299)	-2,48	(1.234.840)	-2,41	96,90
- Descobertos	-	0,00	-	0,00	(214.489)	-0,42	-	0,00	-	0,00	
- Sub-Total Empréstimos	(1.302.040)	-2,55	(1.292.660)	-2,50	(1.498.151)	-2,92	(1.274.299)	-2,48	(1.234.840)	-2,41	96,90
- Outros Valores Activos	321.296	0,63	327.497	0,63	175.021	0,34	99.973	0,19	302.698	0,59	302,78
- Recebimentos por conta de imóveis	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,43	(224.132)	-0,44	(374.132)	-0,73	(224.132)	-0,44	59,91
- Outros Valores Passivos	(4.498.459)	-8,81	(4.575.578)	-8,86	(4.528.794)	-8,82	(4.113.947)	-8,02	(4.054.673)	-7,91	98,56
TOTAL	51.073.342	100,00	51.638.986	100,00	51.347.695	100,00	51.328.068	100,00	51.251.347	100,00	99,85

TOTAL FUNDOS FECHADOS (*)	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	988.737.287	17,25	996.591.158	16,56	988.610.839	16,64	1.011.604.777	16,82	1.034.572.487	16,59	102,27
- Terrenos Não Urbanizados	269.082.087	4,70	271.582.356	4,51	250.332.428	4,21	257.997.593	4,29	255.499.165	4,10	99,03
- Projectos de Construção de Reabilitação	156.304.366	2,73	157.001.099	2,61	172.405.769	2,90	210.693.027	3,50	239.195.258	3,84	113,53
- Outros Projectos de Construção	733.498.335	12,80	718.127.040	11,94	703.653.153	11,84	729.162.194	12,13	691.610.161	11,09	94,85
- Construções Acabadas Arrendadas	3.413.482.417	59,56	3.909.874.174	64,99	3.918.544.052	65,96	3.908.819.252	65,01	3.942.962.826	63,24	100,87
- Construções Acabadas Não Arrendadas	689.018.492	12,02	679.334.788	11,29	691.639.346	11,64	692.186.154	11,51	795.395.360	12,76	114,91
- Direitos	11.720.990	0,20	16.312.601	0,27	16.312.601	0,27	15.565.621	0,26	16.318.537	0,26	104,84
- Sub-Total Imóveis	6.261.843.974	109,27	6.748.823.215	112,17	6.741.498.188	113,48	6.826.028.617	113,53	6.975.553.795	111,87	102,19
- Fundos de Investimento Imobiliário	48.742.932	0,85	82.313.593	1,37	82.222.351	1,38	82.757.023	1,38	80.397.450	1,29	97,15
- Participações em Sociedades Imobiliárias	194.183.441	3,39	189.735.977	3,15	171.333.317	2,88	150.639.149	2,51	141.209.199	2,26	93,74
- Sub-Total Património Imobiliário	6.504.770.348	113,50	7.020.872.785	116,70	6.995.053.857	117,75	7.059.424.788	117,41	7.197.160.444	115,43	101,95
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	89.577	0,00	-	0,00	-	0,00	89.720	0,00	89.612	0,00	99,88
- Numerário e Depósitos à ordem	441.513.150	7,70	500.905.556	8,33	428.182.686	7,21	460.742.033	7,66	623.726.476	10,00	135,37
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	187.848.135	3,28	212.794.413	3,54	209.340.967	3,52	207.440.015	3,45	202.943.483	3,25	97,83
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0,00	-	0,00	-	0,00	5.169	0,00	5.788	0,00	111,99
- Empréstimos Obtidos	(1.044.531.166)	-18,23	(1.330.799.249)	-22,12	(1.340.804.800)	-22,57	(1.338.317.579)	-22,26	(1.386.443.639)	-22,24	103,60
- Descobertos	(343.183)	-0,01	-	0,00	(8)	0,00	(1.478.549)	-0,02	(1.339.271)	-0,02	90,58
- Sub-Total Empréstimos	(1.044.874.349)	-18,23	(1.330.799.249)	-22,12	(1.340.804.808)	-22,57	(1.339.796.127)	-22,28	(1.387.782.910)	-22,26	103,58
- Adiantamentos por conta de imóveis	24.020.504	0,42	21.353.781	0,35	15.689.261	0,26	31.241.280	0,52	40.816.732	0,65	130,65
- Outros Valores Activos	208.210.509	3,63	218.103.153	3,63	215.444.254	3,63	225.695.708	3,75	238.317.789	3,82	105,59
- Recebimentos por conta de imóveis	(137.990.811)	-2,41	(152.260.104)	-2,53	(184.766.440)	-3,11	(133.976.876)	-2,23	(192.041.351)	-3,08	143,34
- Outros Valores Passivos	(452.738.212)	-7,90	(474.634.140)	-7,89	(397.478.844)	-6,69	(498.212.661)	-8,29	(488.529.868)	-7,84	98,06
TOTAL	5.730.848.851	100,00	6.016.336.196	100,00	5.940.660.932	100,00	6.012.653.050	100,00	6.235.206.195	100,00	103,70

TOTAL ORGANISMOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (*)	setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.088.807.071	10,45	1.092.763.655	10,09	1.083.806.814	10,08	1.105.290.495	10,25	1.126.855.144	10,46	101,95
- Terrenos Não Urbanizados	350.198.502	3,36	348.708.652	3,22	323.286.168	3,01	331.913.218	3,08	327.512.202	3,04	98,67
- Projectos de Construção de Reabilitação	173.685.366	1,67	180.567.099	1,67	195.971.769	1,82	234.259.027	2,17	262.761.258	2,44	112,17
- Outros Projectos de Construção	751.349.061	7,21	725.296.995	6,69	710.812.498	6,61	735.471.289	6,82	697.919.256	6,48	94,89
- Construções Acabadas Arrendadas	6.783.433.887	65,11	7.347.411.384	67,81	7.304.552.058	67,91	7.258.748.235	67,32	7.106.826.795	65,96	97,91
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.204.898.857	11,57	1.236.145.817	11,41	1.265.585.147	11,77	1.222.602.925	11,34	1.293.177.568	12,00	105,77
- Direitos	35.964.371	0,35	43.808.780	0,40	43.394.605	0,40	42.904.202	0,40	43.624.118	0,40	101,68
- Sub-Total Imóveis	10.388.337.117	99,71	10.974.702.382	101,29	10.927.409.059	101,59	10.931.189.392	101,38	10.858.676.342	100,78	99,34
- Fundos de Investimento Imobiliário	66.787.807	0,64	113.944.105	1,05	113.721.990	1,06	112.628.567	1,04	105.073.339	0,98	93,29
- Participações em Sociedades Imobiliárias	249.240.946	2,39	212.882.063	1,96	193.612.250	1,80	172.918.081	1,60	160.862.111	1,49	93,03
- Sub-Total Património Imobiliário	10.704.365.869	102,75	11.301.528.550	104,31	11.234.743.299	104,44	11.216.736.039	104,03	11.124.611.793	103,25	99,18
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	390.178	0,00	301.739	0,00	300.907	0,00	390.345	0,00	389.988	0,00	99,91
- Numerário e Depósitos à ordem	702.530.675	6,74	813.908.402	7,51	771.260.909	7,17	888.508.301	8,24	1.113.696.634	10,34	125,34
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	547.213.491	5,25	546.035.387	5,04	611.721.178	5,69	571.084.397	5,30	593.025.899	5,50	103,84
- Certificados de Depósito	165.536.550	1,59	165.621.631	1,53	135.548.773	1,26	-	0,00	500.000	0,00	
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0,00	-	0,00	-	0,00	85.387.199	0,79	5.788	0,00	0,01
- Sub-Total Liquidez	1.415.280.715	13,58	1.525.565.420	14,08	1.518.831.767	14,12	(1.363.842.070)	-12,65	1.707.618.310	15,85	-125,21
- Empréstimos Obtidos	(1.078.147.291)	-10,35	(1.365.342.518)	-12,60	(1.363.940.027)	-12,68	(1.362.363.521)	-12,64	(1.411.144.078)	-13,10	103,58
- Descobertos	(343.183)	0,00	-	0,00	(214.497)	0,00	(1.478.549)	-0,01	(1.339.271)	-0,01	90,58
- Sub-Total Empréstimos	(1.078.490.475)	-10,35	(1.365.342.518)	-12,60	(1.364.154.524)	-12,68	(1.363.842.070)	-12,65	(1.412.483.350)	-13,11	103,57
- Adiantamentos por conta de imóveis	59.208.220	0,57	57.485.622	0,53	52.781.102	0,49	66.613.121	0,62	71.355.782	0,66	107,12
- Outros Valores Activos	376.086.877	3,61	361.330.590	3,33	376.066.105	3,50	357.720.640	3,32	357.172.322	3,31	99,85
- Recebimentos por conta de imóveis	(166.651.786)	-1,60	(178.739.354)	-1,65	(226.003.928)	-2,10	(166.013.041)	-1,54	(216.234.525)	-2,01	130,25
- Outros Valores Passivos	(892.049.073)	-8,56	(867.203.263)	-8,00	(835.614.312)	-7,77	(874.375.512)	-8,11	(857.288.886)	-7,96	98,05
TOTAL	10.418.140.527	100,00	10.834.926.787	100,00	10.756.649.509	100,00	10.782.209.420	100,00	10.774.751.446	100,00	99,93

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

1.7.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Setembro 2020 - Setembro 2021)

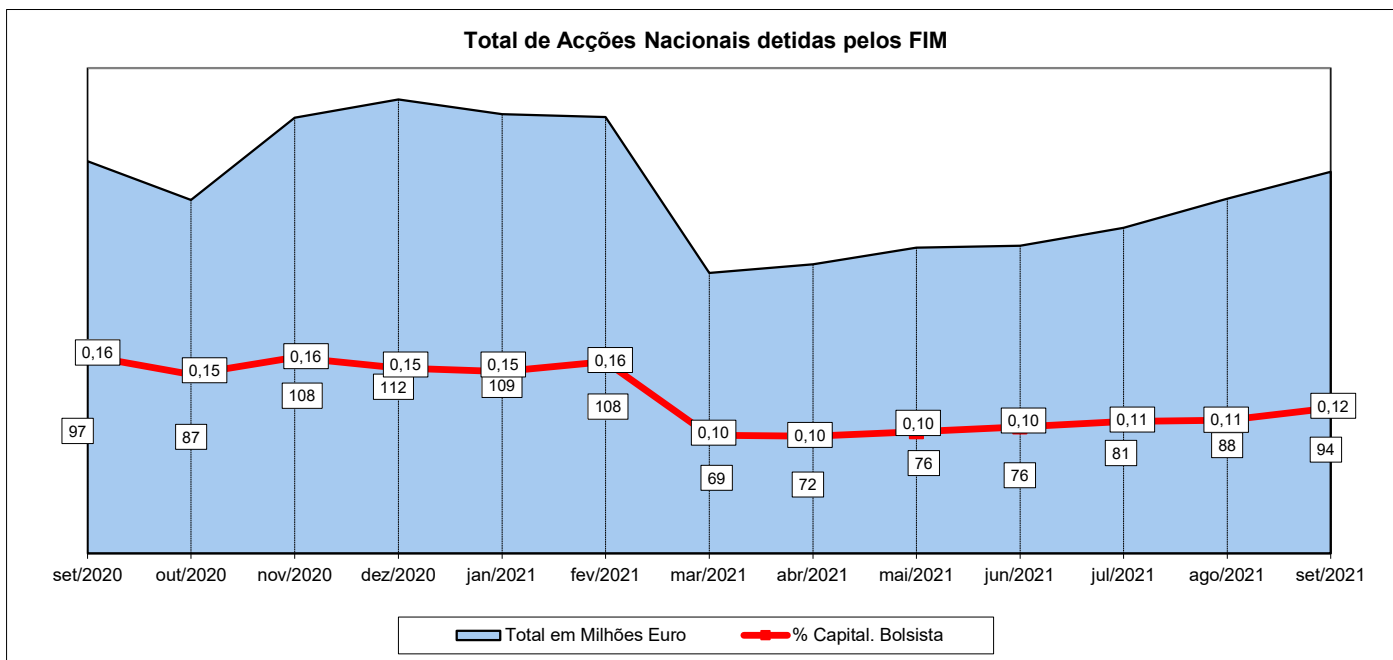


Fundos de Acções:

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

1.7.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

junho 2021				setembro 2021			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	2,98%	3.054.538	763.635	COFINA	3,18%	3.261.479	798.988
Impresa SGPS	2,13%	3.581.875	1.056.653	Impresa SGPS	2,66%	4.471.017	1.149.228
Novabase	1,04%	326.442	1.357.999	Novabase	1,11%	349.982	1.642.118
Ibersol SGPS	0,61%	218.402	1.310.412	Ibersol SGPS	0,68%	246.137	1.412.582
Altri, SGPS SA	0,56%	1.139.013	5.968.428	CTT - Correios de Portugal	0,61%	916.801	4.251.481
PHAROL	0,54%	4.885.300	493.415	Greenvolt Energias Renováveis	0,57%	695.923	4.138.243
CTT - Correios de Portugal	0,53%	796.024	3.836.836	SONAE SGPS	0,56%	11.218.675	10.153.712
SONAE SGPS	0,51%	10.236.248	8.188.998	Mota-Engil SGPS	0,53%	1.268.563	1.732.922
Mota-Engil SGPS	0,45%	1.067.884	1.492.902	Altri, SGPS SA	0,48%	987.687	5.277.583
REN	0,36%	2.395.430	5.605.306	PHAROL	0,46%	4.162.504	381.285
V.A.Atlantis SGPS	0,31%	525.850	446.973	REN	0,39%	2.589.492	6.587.619
The Navigator Company	0,31%	2.228.502	6.422.543	NOS SGPS	0,35%	1.798.290	531.155
NOS SGPS	0,30%	1.529.198	4.520.309	Ramada	0,35%	89.420	6.235.004
Corticeira Amorim	0,28%	367.942	3.900.185	The Navigator Company	0,34%	2.444.990	7.396.613
BCP	0,27%	41.506.092	5.603.322	Corticeira Amorim	0,32%	425.504	5.022.694
Ramada	0,19%	47.500	283.100	BCP	0,30%	45.081.766	7.045.461
SEMAPA	0,16%	126.966	1.457.570	V.A.Atlantis SGPS	0,25%	422.482	429.912
Estoril Sol SGPS	0,08%	9.322	56.398	SEMAPA	0,19%	155.393	1.810.236
Jerónimo Martins SGPS	0,07%	426.144	6.554.095	Jerónimo Martins SGPS	0,09%	535.335	9.187.903
Galp Energia	0,05%	400.498	3.665.358	Galp Energia	0,07%	558.849	5.459.854
TOTAL 20 +		74.869.170	62.984.436	TOTAL 20 +		81.680.289	80.644.592



1.8 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO (30-09-2021) - 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 Gestion de Activos SGIIC	10.607,3	1	3		0,0	0	2.434,5	0	1		-	-	211.035,3	4	67	-	-	-	-	-	-	88.296,6	1	28	-	-	-	8.063,3	1	3	-	-	-	-	-	-	-	(4.015,7)	(4)	(1)	316.421,4		
BIZ Capital	2.074,7	0	11		-	-	1.684,2	0	9		-	-	10.615,3	0	54	-	-	-	-	-	-	4.499,1	0	23	-	-	-	646,8	0	3	-	-	-	-	-	-	-	25,7	0	0	19.545,8		
BPI Gestão de Ativos	238.216,4	12	7	34.435,6	19	1	353.867,1	20	11	39.660,3	36	1	1.468.898,7	30	46	95.828,4	78	3	45.980,7	20	1	736.409,7	12	23	19.765,7	21	1	62.338,6	5	2	143.776,4	9	4	-	-	-	-	(13.333,6)	(14)	(0)	3.225.844,1		
Caixa Gestão de Ativos	347.927,4	18	6	30.355,1	17	0	708.430,1	40	11	-	-	-	909.815,9	19	15	-	-	-	125.870,5	55	2	2.111.143,9	34	34	5.529,3	6	0	718.179,6	62	12	1.213.863,2	78	20	-	-	-	-	46.544,9	50	1	6.217.659,9		
Casa de Investimentos	562,9	0	3	5,9	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.961,3	1	27	15.827,6	1	71	-	-	-	-	(136,0)	(0)	(1)	22.221,7			
Crédito Agrícola Gest	3.601,4	0	18	-	-	-	1.896,5	0	10	-	-	-	15.238,3	0	76	-	-	-	-	-	-	90,7	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(876,8)	(1)	(4)	19.950,0	
Heed Capital SGOIC (+)	12.663,1	1	38	748,4	0	2	7.669,5	0	23	-	-	-	4.301,3	0	13	4.761,0	4	14	-	-	-	1.758,3	0	5	-	-	-	-	-	-	1.606,6	0	5	-	-	-	-	-	-	(258,6)	(0)	(1)	33.249,7
GFM Gestão de Ativos	526,8	0	3	12,9	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.476,9	1	34	17.176,1	1	91	-	-	-	-	-	-	(5.260,0)	(6)	(28)	18.932,7	
GNB Fundos Mobiliários	80.230,7	4	10	9.458,1	5	1	285.308,3	16	34	1.692,6	2	0	227.078,1	5	27	6.034,5	5	1	6.106,5	3	1	71.569,2	1	9	20.257,4	21	2	41.827,6	4	5	78.861,8	5	9	125,3	4	0	9.123,3	10	1	837.673,4			
IM Gestão de Ativos	936.719,9	49	23	23.780,1	13	1	229.610,4	13	6	1.015,2	1	0	1.199.124,0	24	30	6.118,2	5	0	31.420,1	14	1	1.372.219,0	22	34	36.925,8	39	1	43.437,2	4	1	42.233,5	3	1	-	-	-	-	65.349,3	71	2	3.987.952,8		
Invest Gestão de Activos	16.006,4	1	10	617,1	0	0	12.785,1	1	8	258,7	0	0	72.482,8	1	45	3.756,2	3	2	708,0	0	0	38.189,4	1	24	4.837,2	5	3	4.344,7	0	3	9.397,9	1	6	-	-	-	-	(1.880,9)	(2)	(1)	161.502,5		
LYNX Asset Managers	3.325,4	0	18	406,8	0	2	-	-	-	-	-	-	565,0	0	3	317,7	0	2	-	-	-	4.453,0	0	24	-	-	-	688,3	0	4	9.429,3	1	50	-	-	-	-	-	-	(269,0)	(0)	(1)	18.916,4
Montepio Gestão de Activos	30.917,1	2	19	3,0	0	0	12.094,8	1	7	-	-	-	48.800,0	1	30	-	-	-	3.112,6	1	2	28.457,2	0	17	1.450,4	2	1	44.034,9	4	27	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.145,0)	(4)	(3)	164.724,9	
Optimize Investment Partners	4.293,1	0	2	(44,2)	(0)	(0)	1.561,6	0	1	1.877,0	2	1	16.945,0	0	10	5.479,6	4	3	14.000,7	6	8	84.419,2	1	48	3.110,4	3	2	21.057,8	2	12	23.226,2	1	13	-	-	-	-	-	-	(422,0)	(0)	(0)	175.504,3
Santander Asset Management	229.760,7	12	7	81.489,3	45	3	145.451,9	8	5	66.164,7	59	2	716.892,8	15	23	865,1	1	0	188,0	0	0	1.702.699,2	27	54	2.519,8	3	0	201.650,9	17	6	-	-	-	3.045,0	96	0	2.180,7	2	0	3.152.907,9			
Sixty Degrees - SGOIC	379,1	0	4	965,5	1	10	-	-	-	884,4	1	9	306,8	0	3	456,2	0	5	-	-	-	4.627,7	0	47	272,9	0	3	-	-	-	1.962,2	0	20	-	-	-	-	-	-	26,1	0	0	9.880,9
	1.917.812,3	100	10	182.233,6	100	1	1.762.794,0	100	10	111.552,9	100	1	4.902.099,3	100	27	123.616,9	100	1	227.387,1	100	1	6.248.832,0	100	34	94.668,8	100	1	1.158.707,8	100	6	1.557.360,8	100	8	3.170,3	100	0	92.652,4	100	1	18.382.888,5			

(+) Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

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

1.9 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (30-09-2021) - 1.º EURO

S.G.O.I.C.	Liquidez	REV (%)	REH (%)	Terrenos	REV (%)	REH (%)	Projectos de Construção	REV (%)	REH (%)	Construções Acabadas + Direitos	REV (%)	REH (%)	Unidades Participação F.I.I.	REV (%)	REH (%)	Participações Sociedades Imobiliárias	REV (%)	REH (%)	Empréstimos	REV (%)	REH (%)	Adiantamentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	2.444,6	0	5	7.390,7	1	15	8.414,4	1	17	56.688,0	1	115	0,0			0,0			-22.494,5	2	-46	750,0	1	2	-1.193,5	1	-2	-2.791,6	1	-6	49.208,1
BPI Gestão de Activos	220.421,1	13	35	21.950,2	2	3	0,0			402.247,4	5	64	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-14.656,7	3	-2	629.962,0
Caixa Gestão de Ativos	84.433,2	5	9	75.009,5	5	8	19.010,0	2	2	802.554,2	10	85	0,0			0,0			-15.418,8	1	-2	0,0			-5.905,5	3	-1	-18.365,3	4	-2	941.317,3
Carregosa SGOIC	6.930,6	0	11	3.878,2	0	6	0,0			61.617,2	1	99	0,0			0,0			-9.693,9	1	-16	0,0			0,0			-503,7	0	-1	62.228,4
Crédito Agrícola Gest	5.432,6	0	22	9.519,1	1	38	0,0			10.547,5	0	42	0,0			0,0			0,0			0,0			-301,5	0	-1	-245,3	0	-1	24.952,4
ECS - SGOIC	17.850,3	1	17	55.541,7	4	53	23.298,9	2	22	8.714,8	0	8	0,0			0,0			0,0			0,0			-699,4	0	-1	-440,1	0	0	104.266,1
Fidelidade - SGOIC	51.030,4	3	20	0,0			0,0			209.506,7	2	80	0,0			0,0			0,0			1.229,5	2	0	0,0			-1.069,0	0	0	260.697,6
First Fund Box	13.122,3	1	7	29.502,6	2	15	0,0			305.533,1	4	154	0,0			0,0			-155.864,3	11	-78	6.725,5	9	3	-58,1	0	0	-382,9	0	0	198.578,2
Floresta Atlântica	2.583,5	0	11	14.802,6	1	61	0,0			11.964,5	0	50	0,0			0,0			-1.234,8	0	-5	0,0			-224,1	0	-1	-3.816,9	1	-16	24.074,8
Fundiastamo	48.225,8	3	17	0,0			19.018,5	2	7	214.624,4	3	77	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-2.296,6	0	-1	279.572,1
Gef	56.908,3	3	14	352.058,3	24	88	118.719,9	12	30	120.026,8	1	30	0,0			1.630,0	1	0	-239.799,3	17	-60	383,0	1	0	-960,8	0	0	-10.634,3	2	-3	398.332,0
Gesfimo	50.389,2	3	79	112.968,1	8	177	35.998,9	4	57	10.539,1	0	17	0,0			2.063,0	1	3	-110.088,8	8	-173	63,1	0	0	-1.250,0	1	-2	-37.002,3	7	-58	63.680,4
GFM Gestão de Ativos	2.810,9	0	8	4.275,5	0	12	0,0			35.118,2	0	96	0,0			0,0			-4.979,0	0	-14	0,0			-215,7	0	-1	-431,3	0	-1	36.578,6
GNB Real Estate	372.903,5	22	36	57.864,8	4	6	44.022,5	5	4	416.409,6	5	40	100.410,2	96	10	78.356,7	49	8	-3.064,4	0	0	25.185,8	35	2	-21.449,8	10	-2	-27.332,0	5	-3	1.043.306,9
Imofundos	52.552,9	3	18	19.640,7	1	7	3.009,3	0	1	230.567,8	3	78	0,0			0,0			0,0			409,9	1	0	-915,8	0	0	-9.704,4	2	-3	295.560,4
Imopolis	6.994,9	0	7	3.936,1	0	4	0,0			194.276,1	2	196	0,0			0,0			-102.151,4	7	-103	0,0			0,0			-4.002,5	1	-4	99.053,1
Imorendimento	2.449,3	0	8	10.094,3	1	32	0,0			10.152,6	0	32	0,0			0,0			-1.316,7	0	-4	0,0			-312,5	0	-1	10.205,6	-2	33	31.272,5
Institutional Investment	14.119,8	1	6	151,7	0	0	59.300,6	6	25	183.476,9	2	77	0,0			0,0			-10.000,0	1	-4	23,5	0	0	-10.539,5	5	-4	2.329,7	0	1	238.862,7
Insula Capital	10.074,1	1	4	42.077,8	3	15	78.596,1	8	28	488.366,1	6	176	0,0			1.203,0	1	0	-331.147,1	23	-119	950,0	1	0	-6.368,3	3	-2	-5.627,2	1	-2	278.124,6
Interfundos	59.523,6	3	5	283.232,6	19	23	142.312,5	15	12	841.126,2	10	69	1.785,6	2	0	73.412,3	46	6	-77.340,5	5	-6	5.297,4	7	0	-29.766,6	14	-2	-87.443,7	17	-7	1.212.139,5
Invest Gestão de Activos	3.860,5	0	21	38.873,8	3	216	5.382,9	1	30	13.754,9	0	77	1.051,9	1	6	0,0			-5.025,1	0	-28	0,0			-1.760,9	1	-10	-38.157,9	8	-212	17.980,1
Libertas	13.903,9	1	5	32.223,4	2	11	27.718,2	3	9	258.606,1	3	85	0,0			0,0			-4.601,1	0	-2	10.792,5	15	4	-34.085,4	16	-11	975,9	0	0	305.533,5
LYNX Asset Managers	54.353,3	3	15	54.055,2	4	15	173.436,9	18	47	334.966,1	4	90	0,0			4.197,1	3	1	-164.157,1	12	-44	12.836,8	18	3	-77.647,9	36	-21	-20.639,5	4	-6	371.490,5
Montepio Valor	89.888,1	5	22	35,7	0	0	24.750,3	3	6	313.968,8	4	76	0,0			0,0			-6.560,6	0	-2	0,0			-187,5	0	0	-6.174,6	1	-1	415.720,2
Norfin	174.131,4	10	39	36.763,8	3	8	103.687,9	11	23	224.167,4	3	50	1.521,2	1	0	0,0			-65.714,9	5	-15	0,0			-6.497,0	3	-1	-17.838,5	4	-4	450.221,1
Profile	19.963,2	1	14	10.498,7	1	7	27.920,0	3	19	85.789,9	1	59	304,5	0	0	0,0			0,0			2.584,9	4	2	-9,0	0	0	-724,2	0	0	146.328,0
Refundos	29.949,9	2	36	0,0			0,0			76.154,2	1	91	0,0			0,0			-19.953,4	1	-24	0,0			0,0			-2.239,3	0	-3	83.911,2
Santander Asset Management	12.457,2	1	4	36.824,6	3	11	0,0			295.353,3	3	86	0,0			0,0			0,0			0,0			-996,4	0	0	-1.404,4	0	0	342.234,3
SFS - Gestão de Fundos	6.707,0	0	2	14.634,5	1	5	0,0			305.336,2	4	95	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-4.521,5	1	-1	322.156,2
Silar - SICAFI, SA	2.068,9	0	17	518,8	0	4	0,0			9.078,3	0	77	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			165,3	0	1	11.831,4
Silvip	36.016,7	2	9	24.800,9	2	6	30.589,1	3	7	408.641,6	5	97	0,0			0,0			-58.390,5	4	-14	0,0			-13.834,1	6	-3	-8.441,1	2	-2	419.382,6
Square Asset Management	143.902,2	8	12	94.487,0	6	8	0,0			1.149.339,4	14	94	0,0			0,0			0,0			4.123,8	6	0	-958,3	0	0	-166.923,3	33	-14	1.223.970,8
TF Turismo Fundos	31.143,2	2	20	1.518,7	0	1	1.378,2	0	1	140.801,5	2	88	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-15.244,9	3	-10	159.596,7
Vila Gale Gest	470,5	0	1	0,0			0,0			65.050,0	1	106	0,0			0,0			-3.487,0	0	-6	0,0			-97,0	0	0	-473,4	0	-1	61.463,0
Violas Ferreira - SICAFI, SA	7.511,8	0	4	5.237,9	0	3	14.115,5	1	8	148.563,6	2	87	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-4.264,7	1	-2	171.164,1
	1.707.528,7	100	16	1.454.367,3	100	13	960.680,5	100	9	8.443.628,5	100	78	105.073,3	100	1	160.862,1	100	1	-1.412.483,3	100	-13	71.355,8	100	1	-216.234,5	100	-2	-500.116,6	100	-5	10.774.751,4

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 Ativos), Bom Sucesso I (GEF) e Golden Eagle – FEIIF (LYNX Asset Managers).

2.1 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

S.G.O.I.C.	setembro-2020			dezembro-2020			março-2021			junho-2021			setembro-2021			Tx. Cresc. Trimestral %
	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	
Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc)	164,43	1,24	6	191,60	1,31	6	220,90	1,39	6	253,61	1,47	6	316,42	1,72	6	24,77%
BIZ Capital				3,92	0,03	16	16,83	0,11	12	19,95	0,12	12	19,55	0,11	13	-2,00%
BPI Gestão de Ativos	2.534,55	19,16	3	2.741,19	18,69	3	2.905,04	18,32	3	3.112,98	18,09	3	3.225,84	17,55	3	3,63%
Caixa Gestão de Ativos	4.411,76	33,35	1	4.798,01	32,71	1	5.234,22	33,01	1	5.738,90	33,34	1	6.217,66	33,82	1	8,34%
Casa de Investimentos				5,70	0,04	14	11,27	0,07	14	17,76	0,10	15	22,22	0,12	11	25,13%
Crédito Agrícola Gest	20,06	0,15	11	20,03	0,14	11	19,95	0,13	11	19,96	0,12	11	19,95	0,11	12	-0,07%
GFM Gestão de Ativos	4,49	0,03	14	5,20	0,04	15	5,74	0,04	16	19,45	0,11	13	18,93	0,10	14	-2,67%
GNB Fundos Mobiliários	580,12	4,38	5	664,71	4,53	5	688,27	4,34	5	775,94	4,51	5	837,67	4,56	5	7,96%
Heed Capital SGOIC (+)	37,19	0,28	10	37,84	0,26	10	31,77	0,20	10	32,48	0,19	10	33,25	0,18	10	2,38%
IM Gestão de Ativos	2.699,61	20,40	2	3.200,07	21,82	2	3.449,93	21,76	2	3.704,82	21,53	2	3.987,95	21,69	2	7,64%
Invest Gestão de Activos	96,72	0,73	9	115,02	0,78	9	131,63	0,83	9	148,27	0,86	9	161,50	0,88	9	8,93%
LYNX Asset Managers	14,76	0,11	12	16,75	0,11	12	16,72	0,11	13	17,95	0,10	14	18,92	0,10	15	5,41%
Montepio Gestão de Activos	162,17	1,23	7	158,66	1,08	7	159,34	1,00	7	157,56	0,92	8	164,72	0,90	8	4,55%
Optimize Investment Partners	136,74	1,03	8	144,66	0,99	8	154,17	0,97	8	167,33	0,97	7	175,50	0,95	7	4,89%
Santander Asset Management	2.360,99	17,85	4	2.558,42	17,44	4	2.802,54	17,67	4	3.015,40	17,52	4	3.152,91	17,15	4	4,56%
Sixty Degrees - SGOIC	6,57	0,05	13	7,04	0,05	13	8,98	0,06	15	9,28	0,05	16	9,88	0,05	16	6,44%
TOTAL	13.230,16	100,00		14.668,82	100,00		15.857,30	100,00		17.211,63	100,00		18.382,89	100,00		6,81%

(+) Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

2.2 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

S.G.O.I.C.	setembro-2020			dezembro-2020			março-2021			junho-2021			setembro-2021			Tx. Cresc. Trimest. %
	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	
Atlantic	92,7	0,89	24	128,4	1,18	23	130,2	1,21	23	48,3	0,45	29	49,2	0,46	29	1,95%
BPI Gestão de Activos	539,7	5,18	6	531,7	4,91	6	527,4	4,90	5	522,5	4,85	6	630,0	5,85	5	20,58%
Caixa Gestão de Ativos	932,3	8,95	4	931,3	8,60	4	928,3	8,63	4	929,8	8,62	4	941,3	8,74	4	1,24%
Carregosa SGOIC										60,2	0,56	28	62,2	0,58	27	3,30%
Crédito Agrícola Gest	35,4	0,34	28	31,6	0,29	29	25,3	0,23	30	25,1	0,23	32	25,0	0,23	32	-0,47%
ECS - SGOIC	106,9	1,03	22	102,9	0,95	25	102,8	0,96	24	104,0	0,96	23	104,3	0,97	23	0,21%
Fidelidade - SGOIC	183,8	1,76	19	242,6	2,24	18	249,2	2,32	18	257,0	2,38	17	260,7	2,42	17	1,44%
Floresta Atântica	24,3	0,23	31	24,3	0,22	31	23,9	0,22	31	24,3	0,23	33	24,1	0,22	33	-0,77%
First Fund Box	184,4	1,77	18	188,6	1,74	20	188,6	1,75	19	192,2	1,78	19	198,6	1,84	19	3,32%
Fundiestamo	281,0	2,70	15	274,3	2,53	16	276,0	2,57	15	277,7	2,58	15	279,6	2,59	15	0,67%
Gef	385,0	3,70	11	376,4	3,47	11	369,6	3,44	10	406,0	3,77	8	398,3	3,70	9	-1,89%
Gesfimo	58,5	0,56	26	57,4	0,53	27	64,4	0,60	27	64,0	0,59	26	63,7	0,59	26	-0,55%
GFM Gestão de Ativos										36,3	0,34	30	36,6	0,34	30	0,66%
GNB Real Estate	985,7	9,46	3	1.066,4	9,84	3	1.056,5	9,82	3	1.054,6	9,78	3	1.043,3	9,68	3	-1,07%
Imofundos	283,4	2,72	14	296,6	2,74	13	291,1	2,71	13	293,1	2,72	14	295,6	2,74	14	0,86%
Imopolis	101,9	0,98	23	103,2	0,95	24	100,4	0,93	25	101,4	0,94	24	99,1	0,92	24	-2,32%
Imorendimento	30,9	0,30	29	31,1	0,29	30	31,2	0,29	29	31,2	0,29	31	31,3	0,29	31	0,18%
Institutional Investment	251,4	2,41	16	255,3	2,36	17	255,5	2,37	17	240,0	2,23	18	238,9	2,22	18	-0,49%
Insula Capital	24,8	0,24	30	274,7	2,54	15	273,4	2,54	16	269,6	2,50	16	278,1	2,58	16	3,18%
Interfundos	1.329,4	12,76	1	1.269,8	11,72	1	1.256,5	11,68	1	1.215,1	11,27	1	1.212,1	11,25	2	-0,25%
Invest Gestão de Activos	16,9	0,16	32	17,2	0,16	32	17,3	0,16	32	17,6	0,16	34	18,0	0,17	34	2,19%
Libertas	300,9	2,89	12	285,3	2,63	14	288,6	2,68	14	302,2	2,80	13	305,5	2,84	13	1,12%
LYNX Asset Managers	300,5	2,88	13	352,3	3,25	12	352,8	3,28	12	349,7	3,24	12	371,5	3,45	10	6,23%
Montepio Valor	413,2	3,97	8	424,0	3,91	7	434,3	4,04	7	402,0	3,73	9	415,7	3,86	8	3,42%
Norfin	545,0	5,23	5	551,7	5,09	5	520,2	4,84	6	565,3	5,24	5	450,2	4,18	6	-20,36%
Profile	210,9	2,02	17	198,3	1,83	19	151,1	1,41	22	146,2	1,36	22	146,3	1,36	22	0,11%
Refundos	41,0	0,39	27	42,0	0,39	28	82,3	0,77	26	83,3	0,77	25	83,9	0,78	25	0,75%
Santander Asset Management	417,8	4,01	7	418,2	3,86	8	368,9	3,43	11	368,9	3,42	11	342,2	3,18	11	-7,23%
SFS - Gestão de Fundos	394,3	3,78	10	394,2	3,64	10	386,1	3,59	9	390,1	3,62	10	322,2	2,99	12	-17,41%
Silar - SICAFI, SA	11,8	0,11	33	12,1	0,11	33	12,1	0,11	33	12,1	0,11	35	11,8	0,11	35	-1,94%
Silvip	401,6	3,86	9	405,9	3,75	9	422,1	3,92	8	417,2	3,87	7	419,4	3,89	7	0,52%
Square Asset Management	1.149,2	11,03	2	1.148,1	10,60	2	1.173,9	10,91	2	1.184,5	10,99	2	1.224,0	11,36	1	3,33%
TF Turismo Fundos	161,1	1,55	20	161,5	1,49	22	159,8	1,49	21	159,7	1,48	21	159,6	1,48	21	-0,07%
Vila Gale Gest	62,4	0,60	25	61,9	0,57	26	60,6	0,56	28	60,8	0,56	27	61,5	0,57	28	1,07%
Violas Ferreira - SICAFI, SA	159,9	1,54	21	175,6	1,62	21	176,3	1,64	20	170,4	1,58	20	171,2	1,59	20	0,46%
TOTAL	10.418,1			10.834,9			10.756,6			10.782,2			10.774,8			-0,07%

Nota1 - Não inclui informação sobre o Fundo Golden Eagle – F.E.I.I.F. (LYNX Asset Managers); o Fundo Bom Sucesso I (GEF); o Fundo Lusíadas (Profile); o Fundo Promovest (Caixa Gestão de Ativos); e os Fundos MGE, Edifundo, Costa Atlântica, Fundocantial e Tavira (desde Junho 2020) (GNB Real Estate).

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

S.G.O.I.C.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	100,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	96.580,1			971,6	13.713,3	(12.741,7)
	IMGA Money Market	100,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	247.968,2	100,00	1	7.550,0	31.467,1	(23.917,0)

S.G.O.I.C.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	21,96	72,20	11,98	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,14)	8.474,5	100,00	1	1.252,2	685,8	566,4

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Defensivo	9,43	71,16	19,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,31)	494.223,8	30,76	2	22.919,8	37.186,3	(14.266,5)
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Tesouraria	48,44	18,40	33,27	0,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	20.336,4	1,27	5	326,3	362,3	(36,0)
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	57,05	41,75	2,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,37)	16.127,0			1.569,9	1.627,7	(57,8)
	IMGA Liquidez	44,73	51,16	4,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,00)	895.320,7	56,73	1	193.229,6	109.361,0	83.868,6
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	29,90	74,69	1,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,27)	54.576,9	3,40	4	2.999,0	5.635,0	(2.636,0)
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo *	72,37	27,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	1.664,0	0,10	6	-	21,0	(21,0)
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo	11,77	74,93	7,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,31	124.411,4	7,74	3	3.116,3	11.032,2	(7.915,9)

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Obrigações	2,83	93,61	3,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	238.275,4	25,14	2	12.256,5	4.795,6	7.460,8
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	14,38	78,31	7,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,06	187.845,5			10.328,4	8.679,5	1.648,9
	IMGA Euro Taxa Variável	17,65	76,27	8,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,68)	313.740,9	52,93	1	38.126,0	21.759,7	16.366,3
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	20,01	68,63	3,98	-	-	-	-	-	-	-	8,59	-	-	-	(1,21)	9.144,8	0,97	4	1.125,0	434,2	690,8
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	16,29	75,35	7,02	1,52	0,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,62)	198.628,4	20,96	3	3.313,9	11.657,7	(8.343,9)

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Taxa Fixa	4,06	0,49	95,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,36)	18.337,0			433,4	1.688,9	(1.255,5)
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	1,53	93,36	-	0,11	3,29	-	-	-	-	-	2,01	-	-	-	(0,30)	10.907,4	2,71	4	181,5	432,2	(250,8)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Obrigações Longo Prazo	4,66	14,90	80,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	126.078,7			12.982,7	1.258,1	11.724,6
	Caixagest Obrigações Mais	4,70	94,20	0,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,25	107.035,7	21,64	3	139,7	8.842,9	(8.703,2)
GNB Fundos Mobiliários	NB Capital	18,25	57,77	24,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	130.127,7			34.175,4	42.433,9	(8.258,5)
	NB Capital Plus	18,47	69,98	9,08	0,08	-	-	-	-	-	-	2,48	-	-	-	(0,09)	76.704,5			15.034,6	10.670,5	4.364,1
IM Gestão de Ativos	NB Obrigações Europa	1,57	-	94,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,88	163.363,7	34,36	2	31.800,0	12.738,3	19.061,7
	IMGA Dívida Pública Europeia	0,35	3,15	92,64	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,86	16.222,8			341,2	1.552,0	(1.210,8)
IMGA Iberia Fixed Income ESG	IMGA Rendimento Mais	5,27	73,19	19,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,24	2.923,8			27,1	94,0	(66,9)
	IMGA Rendimento Mais	4,32	80,58	10,04	-	-	-	-	-	-	-	4,23	-	-	-	0,84	108.755,1			14.344,1	10.740,6	3.603,4
	IMGA Rendimento Semestral	13,56	74,83	9,61	-	-	-	-	-	-	-	1,47	-	-	-	0,52	278.097,5	37,68	1	40.797,3	27.753,1	13.044,2
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	18,90	-	81,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	12.007,4	1,11	6	1.055,7	404,6	651,1
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	6,76	93,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,31)	26.863,8	2,49	5	523,9	1.135,4	(611,5)

S.G.O.I.C.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Obrigações Mundiais	6,48	56,56	5,58	2,86	18,64	9,33	-	-	-	-	1,07	-	-	-	(0,51)	128.532,7	47,39	1	7.979,4	3.204,1	4.775,4
GNB Fundos Mobiliários	NB Rendimento Plus	10,84	58,08	25,22	0,65	4,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,65	111.885,0	41,25	2	14.981,0	4.739,5	10.241,5
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	3,44	1,41	14,54	1,67	-	-	-	-	-	-	51,62	2,07	15,73	-	9,52	16.030,5	5,91	3	1.328,8	894,7	434,1
Optimize Investment Partners	Optimize Obrigações	2,37	52,13	4,10	0,07	27,20	8,20	-	-	-	-	3,12	2,96	-	-	(0,16)	14.783,7	5,45	4	3.241,2	3.317,2	(76,0)

S.G.O.I.C.	F. ACCÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	13,46	-	15,89	-	-	-	69,38	-	-	-	-	-	-	-	1,28	25.869,9	26,85	2	2.848,0	790,5	2.057,5
GNB Fundos Mobiliários	NB Portugal Ações	15,55	-	-	-	-	-	84,39	-	-	-	-	-	-	-	0,06	23.101,6	23,98	3	894,6	1.260,3	(365,7)
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	18,29	1,34	-	-	-	-	77,07	-	-	-	-	-	-	-	3,30	47.016,3	48,80	1	11.915,6	656,0	11.259,6
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees Ações Portugal	21,87	-	-	-	-	-	77,17	-	-	-	-	-	-	-	0,96	353,7	0,37	4	-	-	-

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	2,72	-	-	-	-	-	36,83	60,91	-	-	-	-	-	-	(0,46)	3.491,6	12,26	2	140,8	108,6	32,2
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	0,77	-	-	-	-	-	27,21	72,33	-	-	-	-	-	-	(0,31)	20.320,9	71,37	1	408,7	938,4	(529,7)
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	3,89	-	-	-	-	-	15,41	80,79	-	-	-	-	-	-	(0,09)	2.689,0	9,44	3	398,1	147,5	250,6
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	3,37	-	-	-	-	-	38,58	58,86	-	-	-	-	-	-	(0,81)	1.970,5	6,92	4	142,3	3.089,7	(2.947,4)

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Grandes Capitalizações	5,10	-	-	0,02	-	-	1,53	92,84	-	-	-	-	-	-	0,51	8.612,7			533,6	269,5	264,1
	BPI Europa	1,58	-	-	3,55	-	-	1,29	92,83	-	-	-	-	-	-	0,75	31.078,9	12,76	3	925,5	969,3	(43,8)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	4,96	-	-	0,04	-	-	-	95,39	-	-	-	-	-	-	(0,39)	25.838,6	8,31	4	2.027,8	686,5	1.341,3
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities (1)	0,61	-	-	0,22	-	-	0,69	93,50	-	-	-	5,15	-	-	(0,17)	39.785,0	12,79	2	918,0	1.547,1	(629,1)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa (1)	11,01	-	-	0,01	-	-	1,45	84,35	-	-	-	3,20	-	-	(0,02)	19.326,8	6,22	5	1.229,1	796,3	432,8
Santander Asset Management	Santander Accções Europa (1)	6,41	-	-	0,22	-	-	1,13	92,05	-	-	-	-	-	-	0,20	186.316,8	59,92	1	4.074,9	4.976,4	(901,4)

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	2,85	-	-	0,08	-	-	-	-	98,10	-	-	-	-	-	(1,03)	31.616,9	13,27	3	4.428,0	1.520,1	2.907,8
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	1,36	-	-	0,90	-	-	-	-	98,05	-	-	-	-	-	(0,31)	79.942,0	33,55	2	3.609,0	14.217,1	(10.608,2)
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	1,51	-	-	1,11	-	-	-	-	95,26	-	-	2,91	-	-	(0,78)	26.947,3	11,31	4	7.684,9	3.631,8	4.053,0
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	31,57	-	-	-	-	-	-	-	53,85	-	-	10,93	3,66	-	(0,02)	590,4	0,25	5	605,0	-	605,0
Santander Asset Management	Santander Accções América	2,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,97	-	-	0,26	99.196,3	41,63	1	10.467,7	7.596,9	2.870,8

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	13,29	-	-	-	-	-	7,74	70,11	-	-	-	8,92	-	-	(0,06)	6.511,5			465,6	250,4	215,1
	Montepio Euro Financial Services	8,63	-	-	0,04	-	-	2,07	82,78	-	-	-	6,60	-	-	(0,11)	3.030,4			229,4	232,6	(3,1)
	Montepio Euro Helthcare	14,29	-	-	-	-	-	-	81,11	-	-	-	6,84	-	-	(2,24)	12.531,5			1.861,1	838,1	1.023,0
	Montepio Euro Telcos	11,94	-	-	-	-	-	2,89	77,37	-	-	-	8,90	-	-	(1,10)	2.881,2			289,3	88,2	201,1
	Montepio Euro Utilities	10,31	-	-	-	-	-	5,93	80,38	-	-	-	3,52	-	-	(0,14)	8.630,9	100,00	1	419,9	487,3	(67,4)

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	4,39	-	-	0,11	-	-	-	16,20	79,82	-	-	-	-	-	(0,51)	45.944,1	2,34	3	5.878,4	1.835,6	4.042,7
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais *	0,39	-	-	0,22	-	-	-	35,62	63,91	0,17	-	-	-	-	(0,30)	1.776.748,3	90,32	1	241.439,8	55.577,8	185.862,0
GNB Fundos Mobiliários	NB Momentum Sustentável (1)	6,43	-	-	3,10	-	-	0,48	31,87	55,89	-	-	2,32	-	-	(0,09)	121.099,5	6,16	2	18.189,0	7.031,4	11.157,6
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection (1)	2,06	-	-	1,26	-	-	-	17,40	70,85	-	-	8,91	-	-	(0,47)	23.380,3	1,19	4	3.066,4	1.395,6	1.670,8

S.G.O.I.C.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	0,00	-	-	5,54	-	-	-	12,63	82,99	-	-	-	-	-	(1,16)	2.735,0			43,6	59,9	(16,3)
	BPI Ásia Pacífico	3,48	-	-	0,32	-	-	-	1,61	89,67	-	-	5,11	-	-	(0,18)	6.030,3	9,91	3	795,4	770,5	24,9
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Accções Emergentes	2,06	-	-	0,06	-	-	-	-	-	-	-	98,06	-	-	(0,19)	9.892,4			627,3	503,4	123,9
	Caixa Ações Oriente	1,54	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	98,61	-	-	(0,16)	17.680,8	31,18	2	879,0	1.202,2	(323,3)
GNB Fundos Mobiliários	NB Mercados Emergentes	6,18	-	-	0,14	-	-	-	-	-	-	-	94,10	-	-	(0,42)	52.090,7	58,91	1	4.522,1	901,6	3.620,5

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 *	7,07	-	24,91	0,38	-	-	-	-	-	-	54,96	9,97	3,83	-	(1,11)	487.632,0	54,52	1	71.157,5	19.674,8	51.482,7
GNB Fundos Mobiliários	NB Conservador	12,29	40,22	29,55	3,09	0,50	-	-	-	2,32	-	-	6,74	1,10	0,05	4,13	37.445,9	4,19	3	14.118,8	5.444,1	8.674,7
Santander Asset Management	Popular Global 5	12,90	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	77,41	9,38	0,45	-	(0,15)	944,6	-	-	-	0,0	(0,0)
	Santander Private Defensivo	12,18	-	3,56	5,15	-	4,62	-	-	-	-	47,17	24,49	3,47	0,20	(0,85)	57.610,1	-	-	2.264,5	2.215,3	49,2
	Santander Select Defensivo	14,06	-	3,51	4,79	-	4,57	-	-	-	-	46,22	24,11	3,42	0,19	(0,86)	310.829,9	41,30	2	17.418,5	10.077,8	7.340,7

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	4,10	24,06	35,99	0,63	-	-	-	-	-	-	13,36	20,97	1,60	-	(0,70)	155.104,0	-	-	140,5	3.254,6	(3.114,1)
	Caixa Investimento Socialmente Responsável	4,21	62,47	-	0,01	-	-	-	33,78	-	-	-	-	-	-	(0,47)	136.258,1	-	-	6.397,1	5.234,5	1.162,6
	Caixa Seleção Global Moderado *	8,63	-	20,11	0,51	-	-	-	-	-	-	37,87	30,20	3,47	-	(0,96)	1.294.176,6	46,78	1	191.632,0	37.409,5	154.422,5
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Brasil	0,01	-	-	10,00	64,18	-	-	-	21,66	-	-	6,73	-	-	(2,58)	7.418,0	-	-	147,5	-	147,5
	EuroBic Investimento	51,15	10,17	16,45	-	-	-	-	-	-	-	4,65	18,26	-	-	(0,68)	5.495,3	0,38	5	862,3	212,7	649,6
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	2,41	3,05	5,97	1,56	-	-	-	-	-	-	38,00	32,43	12,69	-	3,89	841.070,4	24,82	3	168.103,0	59.974,3	108.128,7
Montepio Gestão de Ativos	Montepio Global	7,60	35,12	21,24	0,00	-	-	0,15	26,50	-	-	2,37	7,20	-	-	(0,17)	5.014,1	-	-	996,6	570,8	425,8
	Montepio Multi Gestão Prudente	13,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52,92	21,70	14,23	-	(1,95)	8.831,0	0,41	4	2.457,2	258,5	2.198,7
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	2,73	-	-	0,58	-	-	-	-	-	-	56,82	40,06	-	-	(0,19)	3.595,7	0,11	6	47,4	54,4	(7,0)
Santander Asset Management	Popular Global 25	2,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68,02	29,78	-	-	(0,17)	29.584,0	-	-	-	541,7	(541,7)
	Santander Private Moderado	3,76	-	3,84	6,20	-	5,60	-	-	-	-	30,07	45,95	4,44	0,28	(0,15)	192.231,6	-	-	4.158,0	2.985,8	1.172,2
	Santander Select Moderado	5,95	-	3,76	5,94	-	5,49	-	-	-	-	29,21	45,16	4,37	0,28	(0,16)	516.854,9	-	-	58.267,6	14.249,2	44.018,4
	Santander Sustentável	5,66	-	32,45	1,98	-	-	0,22	15,58	-	-	36,34	7,94	-	(0,00)	(0,17)	193.518,8	27,51	2	24.219,6	4.019,1	20.200,5

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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	8,32	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	22,94	57,47	11,50	-	(0,23)	9.966,5	-	-	768,3	444,4	323,9
	BPI Universal	3,55	-	-	1,67	-	-	-	-	-	3,00	16,86	59,98	14,47	-	0,48	9.397,5	1,99	6	1.041,4	530,5	511,0
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Moderado	6,63	8,02	13,29	1,22	-	-	-	-	-	-	27,58	41,32	2,22	-	(0,29)	184.575,8	-	-	432,0	3.247,7	(2.815,7)
	Caixa Seleção Global Arrojado *	9,78	-	-	0,86	-	-	-	-	-	-	36,16	50,64	3,17	-	(0,60)	322.899,5	52,25	1	54.713,0	14.647,4	40.065,6
GNB Fundos Mobiliários	NB Equilibrado	16,41	23,79	15,93	4,75	-	-	-	-	3,97	-	22,86	6,35	5,84	0,07	0,02	25.141,0	2,59	5	8.804,8	3.476,5	5.328,3
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	5,05	-	4,97	0,37	-	-	-	-	-	-	23,39	48,82	12,51	-	4,88	179.361,0	18,47	3	44.747,0	14.765,9	29.981,1
Montepio Gestão de Ativos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	13,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,99	48,04	3,84	-	(0,72)	9.249,2	0,95	7	2.238,9	455,2	1.783,7
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	2,00	-	-	0,81	-	-	-	-	-	-	49,02	48,31	-	-	(0,13)	27.473,0	2,83	4	862,1	344,6	517,5
Santander Asset Management	Popular Global 50	3,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,75	56,94	-	-	(0,08)	25.678,8	-	-	-	948,8	(948,8)
	Santander Private Dinâmico	4,32	-	5,98	8,46	-	3,31	-	-	-	-	23,49	49,92	4,50	0,19	(0,18)	22.940,4	-	-	2.144,0	124,0	2.020,0
	Santander Select Dinâmico	5,63	-	5,97	6,76	-	3,36	-	-	-	-	23,36	50,36	4,52	0,22	(0,18)	154.648,0	20,93	2	17.840,3	4.989,1	12.851,2

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 (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Arrojado	8,63	-	-	1,16	-	-	-	-	-	-	25,68	61,36	3,34	-	(0,17)	13.883,7	10,63	2	150,0	100,4	49,6
GNB Fundos Mobiliários	NB Dinâmico	8,30	0,81	-	2,43	-	-	0,39	25,88	51,00	-	4,10	5,01	2,52	0,07	(0,50)	12.474,8	9,55	4	5.952,5	2.509,8	3.442,7
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	10,78	-	-	0,97	-	-	-	-	-	-	5,42	73,30	5,98	-	3,56	70.435,6	53,93	1	16.034,4	6.348,3	9.686,1
Montepio Gestão de Ativos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	12,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,86	86,17	0,29	-	(0,17)	7.622,2	-	-	2.381,9	55,9	2.325,9
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	7,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,28	-	-	(0,08)	5.367,1	9,94	3	290,7	133,8	157,0
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Agressiva	2,73	-	-	1,16	-	-	-	-	-	-	29,31	66,93	-	-	(0,14)	9.456,6	7,24	6	753,8	206,6	547,1
Santander Asset Management	Popular Global 75	8,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,16	77,93	-	-	(0,10)	11.375,6	8,71	5	-	82,5	(82,5)

S.G.O.I.C.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestion de Activos SGIC (s	Bankinter 25 PPR/OICVM	2,82	77,55	0,24	0,00	-	-	-	1,75	-	-	-	19,04	-	-	(1,40)	104.511,0	-	-	27.584,2	2.594,8	24.989,4
	Bankinter 50 PPR/OICVM	2,34	58,71	0,10	-	-	-	-	3,58	-	-	-	37,13	-	-	(1,86)	70.701,7	-	-	16.431,6	847,7	15.583,9
	Bankinter 75 PPR/OICVM	2,90	38,35	-	-	-	-	-	5,94	-	-	-	54,50	-	-	(1,70)	62.345,0	-	-	10.177,8	814,6	9.363,2
	Bankinter Mega TT PPR / OICVM	15,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84,95	-	-	(0,11)	9.616,0	-	-	9.813,7	2,3	9.811,4
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	3,38	94,32	2,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	40.351,9	-	-	2.606,1	2.061,9	544,1
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	4,73	91,75	3,95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,43)	28.895,7	8,03	5	4.671,8	1.478,1	3.193,7
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	22,82	2,50	1,29	-	-	-	-	6,19	-	-	38,96	28,99	-	-	(0,75)	420,2	0,01	11	155,9	-	155,9
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	3,33	-	-	1,03	-	-	-	-	-	-	-	95,79	0,02	-	(0,17)	2.735,4	-	-	202,2	101,6	100,7
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	7,82	41,36	10,45	1,38	4,88	-	-	0,87	3,46	-	15,59	13,16	1,08	-	(0,03)	875.559,9	-	-	84.600,6	13.464,6	71.136,0
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	2,17	80,78	7,40	0,52	3,27	3,74	-	-	-	-	2,50	-	-	-	(0,37)	672.727,1	-	-	18.479,0	45.117,0	(26.638,0)
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	4,52	28,98	1,20	2,72	3,82	-	-	2,55	8,36	-	8,70	37,66	1,23	-	0,26	140.825,7	42,93	1	5.228,6	1.978,8	3.249,8
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	11,76	-	-	0,39	-	-	-	-	-	-	35,76	49,68	3,05	-	(0,64)	83.177,7	-	-	22.532,7	4.919,3	17.613,3
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	7,83	-	46,78	0,26	-	-	-	-	-	-	32,36	10,48	3,75	-	(1,46)	118.956,8	-	-	17.433,4	2.405,1	15.028,3
	Caixa Moderado PPR/OICVM	10,53	-	23,99	0,24	-	-	-	-	-	-	33,67	29,78	3,40	-	(1,61)	279.365,9	12,22	4	59.233,6	3.831,6	55.402,0
Casa de Investimentos	Casa Global Value PPR/OICVM	2,53	-	-	0,03	-	-	-	26,83	71,23	-	-	-	-	-	(0,61)	22.221,7	0,56	9	5.180,9	57,5	5.123,4
GNB Fundos Mobiliários	NB PPR/OICVM	4,69	-	76,80	2,21	-	3,29	-	-	2,74	-	-	5,04	4,00	0,05	1,19	51.496,7	1,31	8	1.866,4	1.258,1	608,3
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM	10,54	48,65	8,58	0,41	2,52	0,17	2,74	2,14	6,31	-	-	16,13	3,05	-	(1,23)	149.001,0	-	-	14.011,6	1.543,9	12.467,7
	SMART Invest PPR/OICVM Conservador	3,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71,57	26,49	-	-	(1,35)	2.140,7	-	-	864,4	70,7	793,7
	SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	1,92	-	-	0,09	-	-	-	-	-	-	29,27	68,74	-	-	(0,03)	4.784,4	-	-	1.396,6	113,0	1.283,5
	SMART Invest PPR/OICVM Moderado	2,02	-	-	0,06	-	-	-	-	-	-	53,78	44,04	-	-	0,10	3.605,9	4,05	6	1.074,7	69,0	1.005,7
IM Gestão de Ativos	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	13,23	-	11,97	-	-	-	-	-	-	-	20,11	48,54	5,65	-	0,50	1.109,5	-	-	243,3	15,0	228,3
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	12,09	-	10,91	-	-	-	-	-	-	-	22,47	44,07	6,46	-	4,00	1.931,9	-	-	324,7	40,5	284,2
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	15,89	-	13,43	-	-	-	-	-	-	-	26,20	30,90	8,91	-	4,68	3.135,6	-	-	604,9	43,3	561,6
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	17,47	-	19,97	-	-	-	-	-	-	-	28,50	15,73	8,90	-	9,43	7.593,9	-	-	1.553,5	267,2	1.286,2
	IMGA Investimento PPR/OICVM	3,03	-	5,76	0,75	-	-	-	-	-	-	23,54	48,64	12,62	-	5,66	37.696,8	-	-	3.379,5	1.286,4	2.093,0
	IMGA Poupança PPR/OICVM	0,44	4,00	6,14	1,25	-	-	-	-	-	-	38,69	32,62	12,56	-	4,31	493.536,6	13,83	3	34.970,9	14.723,5	20.247,4
	IMGA Poupança PPR/OICVM	0,44	4,00	6,14	1,25	-	-	-	-	-	-	38,69	32,62	12,56	-	4,31	493.536,6	13,83	3	34.970,9	14.723,5	20.247,4
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	5,43	-	-	(3,34)	-	-	5,16	29,65	62,27	-	-	2,21	-	-	(1,37)	10.439,3	-	-	2.455,0	132,7	2.322,3
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	1,12	9,14	1,62	0,01	1,53	-	1,11	4,99	7,51	-	34,19	26,35	12,62	-	(0,19)	35.494,5	-	-	2.707,3	1.702,4	1.004,9
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	0,71	12,82	1,11	0,43	2,11	0,98	-	1,47	2,46	-	48,63	15,88	13,56	-	(0,16)	17.142,8	-	-	515,5	257,8	257,7
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	2,63	16,45	0,83	-	2,39	2,15	-	-	-	-	61,85	8,41	5,32	-	(0,04)	23.074,6	-	-	2.877,4	2.185,6	691,8
	Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	26,19	-	-	-	-	-	-	-	55,25	-	10,12	4,52	4,64	-	(0,72)	1.007,6	2,21	7	1.038,3	-	1.038,3
Santander Asset Management	Santander Poupança Valorização FPR	12,67	-	3,49	1,37	-	4,57	-	-	-	-	47,09	24,09	3,86	(0,00)	2,86	91.863,3	-	-	8.570,5	1.612,1	6.958,4
	Santander Poupança Prudente FPR	6,53	92,48	1,06	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	0,03	-	(0,10)	485.368,3	14,65	2	40.499,4	9.781,5	30.717,9
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	2,41	3,82	-	4,55	5,68	11,02	-	-	24,29	-	2,66	27,41	17,99	-	0,17	8.027,1	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	9,63	2,06	-	3,11	-	-	-	-	-	1,11	4,72	69,03	12,00	-	(1,66)	14.048,3	-	-	1.759,2	381,3	1.377,9
	BPI Brasil	7,96	-	-	0,67	-	11,41	-	-	80,70	-	-	-	-	-	(0,74)	16.528,6	-	-	495,2	1.120,7	(625,5)
	BPI Dinâmico	11,67	7,75	8,23	0,99	-	-	-	-	-	6,85	10,78	39,27	16,40	-	(1,94)	117.646,8	-	-	22.758,8	3.622,4	19.136,4
	BPI Global	2,28	35,05	10,96	1,70	3,22	1,50	-	9,96	30,11	-	3,07	2,24	-	-	(0,09)	43.196,0	-	-	593,7	1.711,2	(1.117,5)
	BPI Moderado	12,92	12,29	13,61	1,44	-	-	-	-	-	8,97	10,31	21,06	20,56	-	(1,16)	515.831,8	58,02	1	57.422,8	20.496,4	36.926,4
GNB Fundos Mobiliários	NB Estratégia Ativa	2,59	36,94	29,77	3,21	2,32	-	0,41	-	4,69	-	-	12,05	6,54	0,18	1,30	32.742,3	2,69	4	770,3	1.750,1	(979,8)
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	5,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,33	6,17	71,27	-	(0,63)	5.643,8	-	-	169,2	28,0	141,2
	IMGA Flexível	22,33	18,06	9,57	0,44	-	-	-	-	-	-	17,58	17,53	11,25	-	3,23	18.533,4	1,98	6	4.071,8	912,3	3.159,5
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	3,99	-	-	0,01	-	-	10,71	84,67	0,91	-	-	-	-	-	(0,28)	10.698,1	-	-	2.181,2	1.749,5	431,8
	Optimize Investimento Activo	1,35	-	-	(0,10)	-	-	5,18	33,74	57,19	-	-	2,88	-	-	(0,24)	19.876,5	2,51	5	1.641,5	1.389,7	251,8
Santander Asset Management	Santander Investimento Global *	2,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,68	-	(0,07)	42.705,0	-	-	4.067,4	2.087,9	1.979,5
	Santander Multi-Estratégia	4,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,04	-	(0,18)	6.457,4	34,68	2	1.221,0	235,4	985,6
	Santander Rendimento	2,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,94	-	(0,23)	373.592,2	34,68	2	39.528,0	9.964,2	29.563,8
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees Flexible Allocation	7,24	-	-	40,01	-	-	-	-	0,81	-	2,62	37,00	11,73	-	0,59	1.500,2	0,12	7	-	-	-

S.G.O.I.C.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível	12,45	85,36	2,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	491.194,4	100,00	1	5.857,8	43.322,3	(37.464,5)

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)
------------	--	-----------	--	--	--------------------	--	--	--------	--	--	-----------------	--	--	--	--------------------	--------------------	--

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.	87,58	-	-	7,16	-	-	-	-	-	-	-	-	5,60	-	(0,33)	1.288,3	100,00	1	-	-	-

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MISTOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	10,66	-	-	(6,17)	-	-	-	9,44	69,51	-	-	17,14	-	-	(0,59)	1.871,5	100,00	1	1.951,1	-	1.951,1

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 (*)	2,78	-	-	0,07	-	-	-	34,21	90,72	-	-	-	-	-	(27,78)	18.932,7	55,85	1	-	-	-
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	0,11	-	-	34,93	16,76	-	-	-	-	-	48,47	-	-	-	(0,27)	1.120,6			996,3	-	996,3
	Discovery Fund - F.I.A.	3,21	-	-	0,02	-	-	-	5,86	80,23	-	-	-	12,63	-	(1,94)	11.753,2			50,0	33,4	16,6
	LYNX Valor - F.I.A.	22,91	-	-	0,49	-	-	-	-	-	-	18,13	48,42	11,34	-	(1,29)	2.092,7	44,15	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. BIZ Europa Bull - F.I.A.	9,88 12,17	69,58 -	11,01 -	- -	- -	- -	- -	- 15,98	- -	- -	- -	9,77 70,14	- -	- -	(0,25) 1,71	15.241,0 3.884,6		2	68,6 20,0	99,3 208,0	(30,7) (188,0)
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	6,33	-	-	0,12	-	-	-	-	-	18,45	-	57,91	4,94	-	12,26	7.420,7			101,2	212,6	(111,4)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	1,47	-	-	4,40	-	-	-	-	-	13,26	-	-	-	-	80,87	103.034,5			-	403,9	(403,9)
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	0,97	-	-	2,81	-	-	-	-	-	8,26	-	-	89,97	-	(2,01)	61.900,1			-	288,9	(288,9)
	Caixa Private Equity - F.I.A.	2,83	-	-	5,54	-	-	-	-	-	11,15	-	25,64	56,65	-	(1,81)	63.693,8	91,68	1	-	284,7	(284,7)
LYNX Asset Managers	LYNX Prudente - F.I.A. *	55,26	4,44	-	0,13	5,68	-	-	-	-	-	23,43	10,93	0,44	-	(0,30)	2.285,8	0,89	3	-	-	-

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

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

S.G.O.I.C.	F. ABERTOS ACUMULAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB Real Estate	NB Logística - FEIIA	47,57	-	-	51,98	-	-	-	-	-	-	-	(0,64)	61,01	3,68	4	61,68	3,27	4	0,54
Imofundos	Imonegócios	9,01	1,13	1,45	56,38	15,81	3,71	-	-	-	-	(0,42)	(2,28)	175,43	10,59	3	206,89	10,98	3	1,25
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	7,73	1,80	0,59	65,51	23,18	-	-	-	-	-	(0,05)	(1,95)	254,41	15,36	2	262,80	13,94	2	0,60
Square Asset Management	CA Imobiliário - FEIIA	6,04	50,52	-	13,95	27,83	-	-	-	-	-	(0,34)	(0,21)	124,61			127,42			(0,91)
	CA Património Crescente	9,42	-	-	83,18	5,97	-	-	-	-	0,00	(0,02)	(14,95)	926,07			1.107,68			4,48
	Carteira Imobiliária - FEIIA	12,38	27,24	-	25,36	28,42	0,40	-	-	-	4,11	(0,31)	0,85	98,03			99,58			(1,02)
	Property Core Real Estate Fund	52,89	-	-	47,08	-	-	-	-	-	-	-	(9,51)	16,95	70,37	1	18,74	71,81	1	12,56

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 *	35,41	-	-	59,12	4,34	0,56	-	-	-	-	-	(2,37)	602,79	26,06	2	621,10	25,50	2	21,68
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	5,61	-	-	82,16	8,64	-	-	-	-	-	-	(2,34)	623,01	26,94	1	662,34	27,19	1	1,51
Fidelidade - SGOIC	ImoFid	23,26	-	-	69,01	6,65	-	-	-	-	0,58	-	(0,41)	209,09	9,04	5	210,98	8,66	6	1,58
Fundiestamo	Imopoupança - FEIIA	30,10	-	-	69,20	0,21	-	-	-	-	-	-	(2,19)	82,00	3,55	7	84,26	3,46	7	(0,99)
GNB Real Estate	NB Património	23,31	-	-	50,73	17,63	-	-	-	-	0,07	(8,63)	(1,57)	195,98	8,47	6	240,36	9,87	5	2,54
Montepio Valor	Valor Prime	14,36	-	-	69,45	12,28	1,30	-	-	-	-	(0,06)	(1,26)	281,25	12,16	4	292,72	12,02	4	5,08
Silvip	Vip	5,55	-	-	80,23	14,10	-	-	-	-	-	(0,13)	(1,30)	318,73	13,78	3	323,77	13,29	3	0,21

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	39,03	21,17	-	27,96	5,55	-	2,82	0,30	-	-	(0,12)	0,32	111,26			114,64			(0,80)
	Novo Banco - FUNGEPI	30,07	0,42	0,74	35,07	11,22	-	3,45	5,58	-	11,23	(0,20)	(11,55)	191,58			222,68			0,10
	Novo Banco II - FUNGEPI	73,25	2,99	0,08	-	4,76	-	12,37	6,18	-	-	(0,01)	(0,16)	110,58	100,00	1	111,20	100,00	1	(2,89)

S.G.O.I.C.	F.I.I.A.H.	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Montepio Valor	Valor Arrendamento *	95,83	-	-	-	2,21	-	-	-	-	-	(0,01)	(0,44)	22,92			23,49			(0,73)
	Montepio Arrendamento II - FIIFAH	96,17	-	-	-	3,63	-	-	-	-	-	-	(1,22)	10,70	100,00	1	10,85	100,00	1	(0,61)

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.	
First Fund Box	Coimbra Viva I - FEIIF	2,66	6,93	-	16,54	67,32	-	-	-	(26,02)	-	(0,94)	3,62	4,35	6,06	2	6,21	6,39	2	(0,95)
LYNX Asset Managers	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	0,96	-	25,89	59,06	11,20	-	-	-	(24,01)	-	-	1,11	67,54	93,94	1	91,02	93,61	1	(0,91)

S.G.O.I.C.	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
BPI Gestão de Activos	Josiba Florestal - FEIIF	1,84	80,47	-	17,08	-	-	-	-	-	-	-	0,24	27,18	53,03	1	27,28	48,05	2	0,40
Floresta Atlântica	Iberian Forest Fund - FEIIF	32,63	57,89	-	-	-	9,42	-	-	-	-	-	(1,05)	5,75			5,81			3,17
	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	2,90	48,31	-	-	-	48,22	-	-	(5,22)	-	(0,95)	(15,86)	18,33	46,97	2	23,68	51,95	1	(1,94)

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Atlantic	AG - FEIIF	17,79	-	-	74,84	-	-	-	-	(11,15)	7,31	-	(0,99)	9,01			10,26			1,04
	Imofuste - SICAFI	0,98	-	7,65	68,84	0,65	15,34	-	-	(37,70)	-	(0,02)	(4,10)	21,94			42,49			0,31
	Imonor - FEIIF	0,32	80,28	-	-	19,40	-	-	-	-	-	-	(0,14)	8,71			8,72			3,19
	JNV Real Estate - SICAFI	1,04	2,26	30,12	60,73	5,05	-	-	-	(31,12)	-	(6,90)	(5,46)	9,55	0,79	28	17,14	0,95	24	5,67
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	4,17	83,43	12,40	-	-	-	-	-	-	-	(1,10)	(1,67)	8,83			9,08			0,06
	FundoLis	7,06	92,90	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,92)	(0,50)	46,23			52,22			(0,82)
	Gaia Douro - FEIIF	5,19	37,29	15,21	42,23	-	-	-	-	(24,09)	-	(0,30)	(1,30)	16,78			22,60			1,98
	Imoplanus	0,87	78,06	1,14	2,83	16,89	-	-	-	-	-	-	(2,28)	7,51			7,70			(0,31)
	Imorocha - FEIIF	22,06	-	-	-	77,94	-	-	-	-	-	-	(0,38)	3,20			3,21			0,25
	Maia Imo - FEIIF	0,00	-	54,29	10,86	34,76	-	-	-	(60,76)	-	(0,38)	(1,62)	2,47			6,64			(5,95)
	Multinvest	0,77	26,29	-	51,02	21,50	-	-	-	(21,95)	-	-	(0,65)	10,07			13,08			(0,24)
	Porto D' Ouro - FEIIF	33,70	-	39,75	26,55	-	-	-	-	-	-	-	(0,41)	24,94			25,04			0,28
	Salinas	18,52	4,56	3,46	68,45	4,88	-	-	-	-	-	(0,05)	(1,36)	22,69			23,05			0,74
Carregosa SGOIC	Saudinveste	15,81	-	-	84,14	-	-	-	-	(1,70)	-	-	(0,74)	175,60	5,10	7	180,10	4,13	10	1,30
	Arquimedes - FEIIF	3,05	-	-	96,71	-	-	-	-	(25,47)	-	-	(1,72)	11,95			16,47			22,93
	Conforto - FEIIF	6,01	-	-	77,26	12,02	-	-	-	(18,57)	-	-	0,40	5,96			7,73			(2,76)
	Retail Properties - FEIIF	3,00	10,75	-	85,91	-	-	-	-	(11,26)	-	-	(0,67)	31,66			36,09			(0,10)
Crédito Agrícola Gest	SPOT ON - FEIIF	38,55	-	-	-	61,45	-	-	-	-	-	-	(0,09)	12,65	1,00	24	12,66	0,88	25	(0,31)
	ImoValorCA - FEIIF	21,21	37,16	-	9,21	31,97	-	-	-	-	-	(1,18)	(0,96)	24,95	0,40	31	25,61	0,31	32	(0,47)
ECS - SGOIC	Eurofundo - FEIIF	8,11	6,03	62,20	3,33	19,94	-	-	-	-	-	(1,87)	(0,80)	36,31			37,46			0,97
	Inogi Capital- FEIIF	15,02	84,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,23)	4,08			4,14			(1,47)
	Lusofundo	22,18	77,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	63,87	1,67	18	63,97	1,27	23	(0,10)
Fidelidade - SGOIC	FSG Saúde	3,76	-	-	93,04	3,20	-	-	-	-	-	-	(0,40)	51,61	0,83	27	51,82	0,62	29	0,85
First Fund Box	GRYPHON Capital	16,39	-	-	-	82,06	-	-	-	-	-	-	0,25	1,93			1,95			(1,18)
	Invesurb	20,18	-	-	-	-	-	-	-	-	79,26	-	(14,18)	6,16			7,22			(0,48)
	LCN - Portuguese Fund 1	1,17	-	-	98,80	-	-	-	-	(56,72)	-	-	(0,06)	59,48			137,73			1,72
	LCN - Portuguese Fund 2	0,72	-	-	98,77	-	-	-	-	(64,66)	-	-	0,44	20,39			57,82			0,74
	Nexponor - SICAFI	1,03	16,84	-	78,62	-	-	-	-	-	-	-	1,48	50,99			52,05			0,26
	Olissipo - FEIIF	19,63	10,37	-	13,75	48,66	-	-	-	(4,68)	7,37	-	(1,38)	12,72			13,57			5,86
	Portuguese Prime Property Box	5,57	-	-	76,46	12,27	-	-	-	(4,38)	-	-	(0,59)	9,58			10,72			1,10
	Quinta da Ombria - FEIIF	4,75	93,77	-	-	-	-	-	-	(1,30)	-	-	1,04	19,81			20,16			26,93
	Sertorius	8,40	-	-	85,40	3,76	-	-	-	(71,46)	-	-	(0,92)	13,17	3,11	13	52,31	4,26	9	1,30
Fundiestamo	FNRE ImoAveiro - FEIIF	12,47	-	86,89	-	-	-	-	-	-	-	-	0,12	0,47			0,47			9,55
	FNRE ImoMadalena - FEIIF	24,49	-	75,11	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	2,27			2,28			3,87
	FNRE ImoResidências - FEIIF	21,82	-	78,16	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	21,59			21,62			(0,13)
	Fundiestamo I - FEIIF	10,04	-	-	89,46	-	-	-	-	-	-	-	(0,24)	173,24	3,17	12	174,53	2,40	15	1,50
Gef	Amoreiras	15,94	84,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	189,55			189,79			(0,34)
	Gef II	2,30	-	6,56	75,47	1,28	-	-	14,12	(8,76)	0,20	-	(5,27)	9,92			11,54			(2,57)
	Global Fundo	0,42	-	-	96,34	-	-	-	-	(58,31)	-	-	(4,15)	12,29			35,83			4,86
	ImoComercial	27,97	-	-	67,11	-	-	-	-	-	-	-	3,91	18,18			18,37			0,90
	ImoConvento	0,09	-	-	-	98,28	-	-	-	-	1,53	-	(5,47)	22,29			23,60			(1,63)
	ImoImperial	3,11	-	-	54,79	41,76	-	-	-	(20,83)	-	(2,04)	(2,79)	9,61			12,99			0,44
	ImoPortugal	1,81	76,94	8,80	2,26	10,15	-	-	-	(8,54)	-	(1,93)	(8,47)	26,09			32,21			2,34
	LisFundo	6,15	51,39	35,65	0,22	5,33	-	-	-	(65,79)	-	(0,02)	(1,37)	101,89			322,91			(7,34)
	Lucasfin - FEIIF	0,01	69,07	-	-	30,90	-	-	-	-	-	-	(7,31)	2,44			2,64			13,87
Gesfimo	Quinta da Ribeira	3,91	-	-	96,09	-	-	-	-	-	-	-	(0,49)	6,06	6,39	3	6,09	7,90	2	0,23
	Fimes II	22,31	77,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,16)	30,75			32,43			(0,23)
	Fimes Um	83,14	15,51	-	1,33	-	-	-	-	-	-	-	(48,20)	21,40			41,32			0,34
	Herdade da Comporta - FEIIF	49,07	-	-	-	-	-	-	12,27	-	-	-	(58,23)	0,52			16,81			(6,07)
	Invesfundo	0,92	-	77,71	21,27	-	-	-	-	(90,64)	-	-	(0,14)	4,23			46,32			(1,03)
GFM Gestão de Ativos	Invesfundo II	0,15	99,56	-	-	0,17	-	-	-	(83,32)	0,08	(1,53)	(6,80)	6,79	1,02	23	81,74	2,63	13	(3,93)
	GFM Rendimento - FEIIF	7,39	1,97	-	85,49	3,37	-	-	-	(13,26)	-	(0,57)	(1,23)	31,22			37,55			1,44
	GFM Património - FEIIF	0,71	66,36	-	29,43	3,51	-	-	-	-	-	(0,04)	0,61	5,36	0,59	29	5,33	0,52	30	(3,67)

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)	(%)		
GNB Real Estate	ACIF-FEIFF	72,51	1,82	-	-	25,66	-	-	-	-	-	(1,37)	(0,31)	2,81			2,86			(0,50)
	Arrábida - FEIFF	14,71	-	-	43,48	6,21	-	-	8,67	-	-	-	18,51	12,80			13,98			(4,22)
	Fimes Oriente	16,03	-	48,05	-	-	-	0,47	35,44	-	-	-	(0,12)	87,89			88,00			(0,29)
	Five Stars - FEIFF	38,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,29	0,48			0,68			(0,30)
	Fundes - FEIFF	15,61	-	-	-	-	-	77,64	-	-	-	-	0,72	91,15			97,01			(0,09)
	Gestindustria - FEIFF	3,35	23,19	-	50,22	23,17	-	-	-	-	-	-	(0,45)	7,85			7,89			1,06
	Guebar - FEIFF	4,98	5,99	-	7,88	80,61	-	-	-	-	-	-	(0,04)	10,99			11,05			0,18
	Imocais - FEIFF	3,17	-	-	91,65	-	-	-	-	(7,90)	-	-	4,29	18,81			20,62			1,92
	ImoGestão	99,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	41,28			41,40			(0,30)
	ImoInvestimento - FEIFF	8,49	9,31	-	-	3,40	-	-	74,34	-	-	(0,21)	0,07	28,93			30,32			(13,55)
	Invesfundo VII	15,11	84,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,63)	7,47			7,51			(0,70)
	NB Arrendamento - FIIFAH	25,23	-	-	61,11	1,13	-	-	-	-	-	-	0,24	4,47			5,10			3,79
	NB Alta Vista	96,36	-	-	-	1,40	-	-	-	-	-	-	(13,39)	6,47			7,67			(1,45)
	Prediloc Capital - FEIFF	19,28	-	-	48,52	6,39	-	-	24,40	-	-	-	(0,34)	15,16			15,43			0,63
	Promofundo - FEIFF	0,74	99,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,34)	17,13			17,72			(1,21)
	Rendifundo	15,26	-	-	77,70	-	-	-	-	-	-	-	(0,95)	10,09			10,96			1,60
	Unicampus - FEIFF	7,31	-	-	-	-	92,67	-	-	(13,57)	-	-	(0,11)	9,13	5,98	4	10,58	4,68	6	1,93
Imofundos	ImoMarinas	32,96	-	-	49,35	14,49	-	-	-	-	-	-	(0,25)	28,12			29,12			(0,09)
	Imoreal	21,89	15,57	-	23,65	25,81	-	-	-	-	0,37	(0,04)	(4,42)	92,01	1,93	17	111,08	1,69	20	0,40
Imopolis	ImoDesenvolvimento	3,39	1,91	-	81,47	12,65	-	-	-	(49,49)	-	-	(1,94)	99,05	1,59	21	206,42	2,49	14	(2,32)
Imorendimento	Imolux	5,24	-	-	23,63	2,55	-	-	-	(8,60)	-	-	67,02	13,76			15,31			0,10
	Natura	9,02	89,58	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,26)	0,73	3,96			4,30			(0,59)
	Prime Value - FEIFF	9,22	45,73	-	41,20	3,82	-	-	-	-	-	-	(0,65)	13,55	0,50	30	13,64	0,40	31	0,49
Institutional Investment	Real Added Value PN	4,18	-	13,94	69,71	11,19	-	-	-	-	0,02	(2,56)	(0,81)	130,23			136,13			(0,09)
	Sete Colinas	6,65	0,12	31,84	38,86	19,04	-	-	-	(7,89)	-	(5,57)	2,71	108,64	3,83	11	126,67	3,16	12	(0,95)
Insula Capital	Foz do Tejo	1,27	-	98,73	-	-	-	-	-	(48,95)	-	(0,78)	(17,65)	18,70			57,35			(0,94)
	Krep Portugal - SICAFI	2,34	30,07	-	66,90	-	-	-	-	(44,85)	-	-	(1,31)	25,30			47,60			5,43
	Lagoas Park - SICAFI	1,38	0,01	-	95,84	-	-	-	-	(49,12)	-	-	1,32	224,39			454,04			0,31
	Madadna Portugal - SICAFI	0,46	52,55	-	-	46,99	-	-	-	(88,26)	-	-	(0,22)	3,92			34,03			
	Mexto Popeny Investment I - SICAFI	4,05	25,18	56,13	-	13,76	-	-	-	(73,20)	-	(15,12)	(1,96)	3,46			39,14			490,64
	OBVI - SICAFI	9,06	-	-	-	-	-	-	49,95	-	39,44	-	(1,00)	2,35	4,46	10	2,41	7,64	3	(2,15)
Interfundos	Cimóvel	2,73	-	-	92,72	4,47	-	-	-	-	-	(0,26)	(10,35)	58,81			65,85			2,26
	Fimmo - FEIFF	12,29	0,76	-	3,77	82,78	-	-	-	(30,54)	-	(0,02)	0,03	27,82			40,27			1,16
	Fimobes - FEIFF	3,64	-	-	76,76	19,47	-	-	-	-	-	-	(0,91)	7,36			7,43			0,18
	Fundial - FEIFF	20,55	79,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	10,10			10,12			(3,64)
	Fundipar - FEIFF	3,43	95,98	-	-	0,07	-	-	-	-	-	-	0,39	18,32			18,34			0,37
	Funsita - FEIFF	24,50	61,34	-	-	13,68	-	-	-	-	-	-	(1,00)	1,39			1,41			(1,94)
	I Marope - FEIFF	41,01	-	-	50,59	8,39	-	-	-	-	-	-	(2,60)	2,19			2,25			1,07
	Imoal - FEIFF	1,34	13,90	-	73,06	4,19	-	-	-	-	6,97	-	(7,86)	9,47			10,33			0,69
	Imocott - FEIFF	11,73	-	-	80,26	3,02	-	-	-	-	4,95	-	(0,35)	12,08			12,13			0,43
	Imofarma - FEIFF	0,96	14,63	-	78,10	1,53	-	-	-	(24,37)	4,02	-	(0,11)	73,51			98,35			1,19
	Portuguese Real Estate Development Fund	6,70	-	-	-	-	-	-	50,78	-	-	-	42,45	20,37			20,39			(0,31)
	Imorenda	1,76	-	-	91,00	7,22	-	-	-	-	-	-	(0,61)	86,02			86,56			(0,09)
	Imosotto Acumulação	3,94	20,52	-	61,76	13,76	-	-	-	-	-	-	(0,62)	46,84			47,14			0,42
	Imotur - FEIFF	4,44	-	-	79,14	16,40	-	-	-	(4,34)	-	-	(0,59)	57,00			59,97			0,50
	Monumental Residence - SICAFI	7,08	84,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	20,48			22,37			(0,27)
	Multi 24 - SICAFI	5,69	-	-	89,58	-	-	-	-	(36,50)	-	-	(2,19)	15,23			26,91			(0,70)
	Neudelinvest - FEIFF	22,43	68,43	-	-	9,15	-	-	-	-	-	-	(35,74)	2,51			3,91			(0,48)
	Oceanico II - FEIFF	1,08	98,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	82,82			82,99			(0,20)
	Oceanico III - FEIFF	0,14	99,67	-	-	-	-	-	-	(77,22)	-	-	(2,44)	5,53			27,46			(1,11)
	Predicaima	0,51	-	-	14,79	84,07	-	-	-	(0,49)	-	-	(0,20)	30,40			30,81			(0,01)
	Predicapital - FEIFF	1,19	98,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	81,52			81,56			(0,26)
	Renda Predial	5,27	-	-	74,72	18,50	-	1,50	-	-	-	-	(0,57)	118,40			119,08			0,96
	Sand Capital - FEIFF	0,80	-	-	-	-	-	-	99,20	-	-	-	(0,05)	63,54			63,57			(0,28)
	TDF	2,40	6,37	61,83	5,17	21,30	-	-	-	(3,20)	0,01	(12,94)	(34,38)	106,01	15,36	1	227,64	14,05	1	2,36

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 ⁹ Euro)	(%)		(10 ⁹ Euro)	(%)		
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	3,07	70,61	10,06	0,88	15,35	-	-	-	(9,39)	-	(3,29)	(71,10)	8,66			53,52			0,17
	Tejo - FEIIF	23,52	11,51	-	51,15	2,58	-	11,15	-	-	-	-	(1,12)	9,32	0,29	32	9,44	0,76	27	4,15
Libertas	Fundicentro	2,30	74,32	-	4,98	17,33	-	-	-	(16,29)	-	(8,75)	(0,42)	19,58			26,65			(0,27)
	Funditur - FEIIF	0,19	99,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	12,08			12,10			0,06
	Office Park Expo	4,65	-	-	90,85	-	-	-	-	-	-	-	(0,51)	263,82			277,72			1,35
	Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	0,80	0,84	65,29	0,85	-	-	-	-	(0,61)	25,42	(74,79)	5,88	10,05	4,90	8	42,45	4,32	7	(0,85)
LYNX Asset Managers	BF Invest - FEIIF	0,24	34,70	-	44,49	20,00	-	-	-	(39,34)	-	(12,13)	(10,31)	9,15			24,29			8,68
	Capital Real I - FEIIF	0,02	99,97	-	-	-	-	-	-	(75,61)	-	(6,43)	(3,48)	2,83			19,58			(49,90)
	Carismatknauta - SICAFI	0,57	-	-	-	83,19	-	-	4,93	(21,61)	5,02	(37,42)	(2,12)	22,70			69,72			
	Coincident Discovery - SICAFI	0,25	13,92	-	79,72	-	-	-	1,30	(68,98)	3,42	-	(27,87)	0,21			11,68			(53,86)
	Colinvest - FEIIF	5,95	-	-	87,07	5,13	-	-	-	-	-	-	0,97	12,40			12,51			0,53
	Domus Capital - FEIIF	36,76	60,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,38	7,04			7,07			(3,06)
	Eminvest - FEIIF	5,38	30,46	-	16,39	37,38	-	-	-	(39,11)	-	(2,77)	(18,88)	1,56			5,42			(4,33)
	Grand Bay Residences - SICAFI	11,72	-	83,05	-	-	-	-	-	(17,38)	-	(29,25)	(9,68)	36,60			95,14			(2,74)
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	11,10	-	-	88,88	-	-	-	-	-	-	-	(0,58)	32,76			32,96			3,74
	Imopatrimónio - SICAFI	1,62	-	21,10	64,33	4,69	-	-	-	(13,91)	7,07	-	0,28	44,08			51,75			0,09
	Imovalue - FEIIF	1,15	-	-	6,57	92,20	-	-	-	(29,76)	-	(2,54)	(1,42)	5,50			8,30			(3,34)
	Marec Imob - SICAFI	5,20	2,10	6,05	57,45	23,95	-	-	-	(17,17)	1,50	(0,14)	3,25	35,46			43,14			2,67
	Roots and Cliffs - SICAFI	29,77	6,27	7,28	10,92	44,36	-	-	-	(34,96)	-	-	1,25	9,88			15,22			10,09
	RSNX - SICAFI	0,99	-	-	-	98,99	-	-	-	(56,60)	-	(6,78)	(3,11)	1,73			5,16			(9,25)
	RTFQSJ - SICAFI	0,11	80,86	-	-	-	-	-	-	(44,65)	19,03	-	(0,28)	11,33			20,58			(1,64)
	São José de Ribamar - FEIF	0,01	-	99,99	-	-	-	-	-	(2,54)	-	-	(0,15)	19,03			19,55			(0,18)
	Splendimension - SICAFI	5,45	-	23,72	3,02	66,65	-	-	-	(47,79)	-	(2,39)	(16,62)	21,88			68,30			4,40
	Substância Numérica - SICAFI	53,08	-	-	-	15,33	-	-	2,24	(0,03)	2,65	-	22,01	25,84			27,12			(0,18)
	URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	28,35	-	67,08	-	-	-	-	-	(27,89)	-	(56,15)	1,64	3,98	4,87	9	30,50	6,84	4	(1,18)
Montepio Valor	Fundinvest	10,26	-	30,14	43,66	10,84	-	-	-	(3,41)	-	-	(3,11)	51,38			58,14			1,69
	Imomarvãs	2,86	-	97,10	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	6,56			6,57			(0,54)
	ImoUrbe	5,31	-	-	93,39	-	-	-	-	(23,58)	-	-	(0,29)	14,52			19,41			(1,36)
	Montepio Arrendamento III - FIIFAH	31,53	0,17	4,08	13,24	50,26	-	-	-	-	-	-	(1,51)	20,41			20,87			(0,82)
	Polaris	3,38	-	-	91,37	-	-	-	-	-	-	-	(0,66)	4,16			4,42			(0,28)
	Portugal Estates Fund (PEF)	25,34	-	-	3,42	70,92	-	-	-	-	-	-	(1,17)	3,82	1,62	19	3,88	1,36	21	(0,64)
Norfin	Arrendamento Mais - FIIFAH	67,17	-	-	28,77	2,38	-	-	-	-	-	(0,88)	(7,19)	93,98			104,14			(29,77)
	Beirafundo	6,18	-	88,73	-	0,30	-	-	-	(76,02)	-	(3,43)	3,48	9,89			51,36			10,23
	Europa	6,87	-	-	77,48	15,63	-	-	-	-	-	-	(1,58)	29,87			30,36			0,68
	Ibéria - FEIIF	2,45	10,37	-	60,95	22,64	-	2,85	-	(39,42)	-	-	(2,66)	30,52			53,39			(0,31)
	Imocar	5,61	-	-	88,68	5,55	-	-	-	-	-	-	(1,19)	46,23			46,86			1,43
	Multiusos Oriente - FEIIF	7,67	-	84,29	-	6,95	-	-	-	(1,20)	-	-	0,33	49,47			50,45			(0,68)
	Novimove	14,57	26,38	-	19,57	15,80	-	-	-	-	-	-	4,58	9,08			11,23			(0,68)
	Solução Arrendamento - FIIFAH	59,09	-	-	34,55	4,16	-	-	-	-	-	(1,38)	(4,96)	133,07			145,50			(36,66)
	Trindade	5,88	47,51	26,20	0,62	17,42	-	-	-	(8,44)	-	(3,04)	(5,29)	48,11	7,22	2	59,50	6,66	5	1,97
Profile	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	10,04	28,95	-	3,00	52,88	-	5,10	-	-	-	-	(7,36)	5,53			5,97			(2,62)
	Banif Property - FEIIF	56,23	-	-	4,62	35,54	-	-	-	-	-	(0,09)	(9,50)	3,98			4,59			0,60
	Banif Renda Habitação - FIIFAH	19,42	0,25	-	9,84	29,71	-	-	-	-	-	(0,04)	(7,08)	6,29			12,07			(1,13)
	Citation	10,49	89,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,42)	5,08			7,41			(0,86)
	Imopredial	8,21	1,27	16,77	32,52	13,04	-	-	-	-	1,55	-	2,00	125,45	2,35	16	166,47	2,37	16	0,33
Refundos	Maxirent	28,12	-	-	66,60	4,89	-	-	-	(18,73)	-	-	(2,10)	83,91	1,35	22	106,52	1,28	22	0,75
Santander Asset Management	Imorecuperação	13,99	-	-	78,87	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	5,42			5,85			1,26
	Imorent	28,92	-	-	56,59	13,77	-	-	-	-	-	-	(1,18)	6,13			6,25			(0,14)
	LusImovest	4,15	15,05	-	65,42	9,41	-	-	-	-	-	(0,72)	(3,16)	74,31			82,43			(27,11)
	NovImovest	2,43	9,27	-	67,26	18,05	-	-	-	-	-	(0,15)	0,49	256,37	5,49	5	263,32	4,31	8	0,35
Silar - SICAFI, SA	Silar - SICAFI, SA	17,08	4,28	-	59,54	15,41	-	-	-	-	-	-	1,36	11,83	0,19	33	12,11	0,15	33	(1,94)

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 (%)	Recab. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ² Euro)	(%)		(10 ² Euro)	(%)		
Silvip	Almost Future - SICAFI	1,99	-	-	22,54	72,79	-	-	-	(74,11)	-	(1,67)	(10,11)	4,10			35,92			16,01
	Atlantis	28,59	-	66,96	-	-	-	-	-	(34,13)	-	(37,24)	0,98	6,53			25,94			(4,42)
	Fundigroup	6,44	5,22	-	88,42	-	-	-	-	-	-	-	(1,12)	19,52			19,73			1,29
	ICON - SICAFI	10,63	63,00	-	25,70	-	-	-	-	(39,49)	-	-	(1,87)	21,87			37,73			0,53
	Imovedras	9,67	-	7,41	80,50	0,51	-	-	-	-	-	-	(0,06)	42,50			43,35			1,52
	Marathon	2,48	-	57,41	28,91	9,78	-	-	-	(45,97)	-	(18,00)	0,54	6,13	1,61	20	17,43	2,17	18	4,18
SFS - Gestão de Fundos	Imosede	1,32	5,00	-	88,04	4,50	-	-	-	-	-	-	(1,19)	172,27			176,37			(1,65)
	Imosonae Dois - FEIIF	1,15	3,88	-	94,84	-	-	-	-	-	-	-	(1,81)	146,95			149,86			1,26
	WTC - FEIIF	71,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,76	2,94	5,17	6	3,73	3,97	11	(95,79)
Square Asset Management	Addressza Arrendamento - FIIFAH	17,90	0,46	-	35,27	45,34	-	-	-	-	-	(0,04)	(0,06)	52,22			52,81			0,21
	Turirent	2,74	43,87	-	2,40	50,61	-	-	-	-	-	-	(2,26)	6,09	0,94	26	6,25	0,71	28	(0,44)
TF Turismo Fundos	Turístico	15,13	-	-	70,70	11,97	-	-	-	-	-	-	(8,80)	48,23			54,19			(0,06)
	Turístico II	11,74	0,81	-	81,90	1,61	-	-	-	-	-	-	(10,94)	90,98			106,90			(0,13)
	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	45,81	2,86	6,07	29,70	-	-	-	-	-	-	-	5,39	20,39	2,56	15	22,69	2,21	17	0,18
Vila Gale Gest	Vila Gale	0,72	-	-	98,85	0,48	-	-	-	(5,32)	-	(0,15)	(0,72)	61,46	0,99	25	65,49	0,79	26	1,07
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Violas Ferreira - SICAFI, SA	4,27	2,97	8,02	78,94	5,43	-	-	-	-	-	-	(2,42)	171,16	2,75	14	176,08	2,12	19	0,46

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

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

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

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

2.5 - Ordenação dos F.I.M. - 30.09.2021

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F. Ações Globais	1.776.748.251	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Moderados	1.294.176.560	2
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	895.320.729	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	875.559.929	4
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	841.070.420	5
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	672.727.091	6
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Moderados	516.854.860	7
BPI Moderado	Fundo Flexível	515.831.832	8
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	494.223.849	9
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	493.536.564	10
Caixa Disponível	Outros Fundos	491.194.375	11
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	487.632.031	12
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	485.368.340	13
Santander Rendimento	Fundo Flexível	373.592.154	14
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	322.899.525	15
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	313.740.853	16
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	310.829.937	17
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	279.365.942	18
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	278.097.453	19
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	247.968.196	20
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	238.275.415	21
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	198.628.400	22
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	193.518.812	23
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Moderados	192.231.564	24
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	187.845.499	25
Santander Accões Europa (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	186.316.797	26
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	184.575.812	27
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	179.361.010	28
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	163.363.718	29
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	155.104.033	30
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	154.648.039	31
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	149.001.034	32
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	140.825.738	33
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	136.258.085	34
NB Capital	F. Obrigações Euro	130.127.678	35
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	128.532.679	36
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	126.078.742	37
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	124.411.445	38
NB Momentum Sustentável (1)	F. Ações Globais	121.099.538	39
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	118.956.849	40
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	117.646.759	41
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	111.885.039	42
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	108.755.084	43
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	107.035.696	44
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	104.511.027	45
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	103.034.537	46
Santander Ações América	F.Acções América Norte	99.196.293	47
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	96.580.086	48
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	91.863.301	49
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	83.177.683	50
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	79.941.957	51
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	76.704.465	52
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	70.701.728	53
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	70.435.612	54
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	63.693.795	55
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	62.345.044	56
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	61.900.071	57
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	57.610.088	58
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	54.576.889	59
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	52.090.731	60
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	51.496.684	61
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	47.016.316	62
BPI Ações Mundiais	F. Ações Globais	45.944.105	63
BPI Global	Fundo Flexível	43.196.045	64
Santander Investimento Global *	Fundo Flexível	42.704.987	65
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	40.351.874	66
IMGA European Equities (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	39.785.024	67
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	37.696.780	68
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	37.445.899	69
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	35.494.501	70
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	32.742.341	71
BPI América	F.Acções América Norte	31.616.921	72

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	31.078.917	73
Popular Global 25	F.Multi-Activos Moderados	29.583.964	74
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	28.895.720	75
Optimize Selecção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	27.473.037	76
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	26.947.263	77
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	26.863.786	78
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	25.869.884	79
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	25.838.641	80
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	25.678.766	81
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	25.140.953	82
IMGA Global Equities Selection (1)	F. Acções Globais	23.380.342	83
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	23.101.593	84
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	23.074.555	85
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	22.940.448	86
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	22.221.745	87
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	20.336.380	88
Caixa Ações Portugal Espanha	F. Acções Ibéricas	20.320.921	89
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	19.949.982	90
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	19.876.500	91
Montepio Ações Europa (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	19.326.759	92
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	18.932.716	93
IMGA Flexível	Fundo Flexível	18.533.374	94
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	18.337.028	95
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	17.680.817	96
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	17.142.784	97
BPI Brasil	Fundo Flexível	16.528.569	98
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	16.222.849	99
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	16.127.032	100
IMGA Retorno Global	F. Obrig. Internacionais	16.030.515	101
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	15.240.976	102
Optimize Obrigações	F. Obrig. Internacionais	14.783.692	103
BPI Agressivo	Fundo Flexível	14.048.281	104
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	13.883.687	105
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	12.573.323	106
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	12.531.541	107
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	12.474.766	108
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	12.007.442	109
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	11.753.245	110
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	11.375.593	111
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	10.907.371	112
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	10.698.140	113
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	10.439.321	114
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	9.966.490	115
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	9.892.439	116
Bankinter Mega TT PPR / OICVM	Fundos PPR	9.616.047	117
Optimize Selecção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	9.456.551	118
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	9.397.480	119
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	9.249.224	120
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	9.144.759	121
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Moderados	8.830.990	122
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	8.630.898	123
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	8.612.656	124
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	8.474.459	125
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Fundos PPR	8.027.093	126
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	7.622.168	127
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7.593.911	128
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	7.420.698	129
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	7.417.979	130
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	6.511.485	131
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	6.457.417	132
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	6.030.347	133
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5.643.784	134
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	5.495.309	135
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	5.367.133	136
Montepio Global	F.Multi-Activos Moderados	5.014.081	137
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	4.784.393	138
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	3.884.645	139
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	3.605.926	140
Optimize Selecção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	3.595.733	141
BPI Ibéria	F. Acções Ibéricas	3.491.642	142
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	3.135.561	143
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	3.030.405	144
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.923.758	145

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.881.152	146
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	2.735.413	147
BPI África	F.Acções Internacionais	2.735.026	148
IMGA Iberia Equities ESG	F. Acções Ibéricas	2.688.960	149
LYNX Prudente - FIA	Outros F.I.A.	2.285.841	150
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2.140.700	151
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2.092.693	152
Invest Ibéria	F. Acções Ibéricas	1.970.486	153
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	1.931.874	154
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	1.871.527	155
LYNX Defensivo	F.Curto Prazo Euro	1.664.006	156
Sixty Degrees Flexible Allocation	Fundo Flexível	1.500.164	157
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.288.318	158
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.120.570	159
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1.109.481	160
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	1.007.640	161
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	944.620	162
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	590.358	163
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	420.187	164
Sixty Degrees Ações Portugal	F.Acções Nacionais	353.682	165
TOTAL		18.382.888.518	

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

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

(*) - Fundo Fechado

2.6 - Ordenação dos O.I.I. - 30.09.2021

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	926.070.981	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	623.010.127	2
BPI Imofomento *	F. Aberto Rendimento	602.785.422	3
Vip	F. Aberto Rendimento	318.729.287	4
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	281.249.459	5
Office Park Expo	Fundo Fechado	263.820.890	6
Novlmovest	Fundo Fechado	256.365.777	7
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	254.410.642	8
Lagoas Park - SICAFI	Fundo Fechado	224.393.734	9
ImoFid	F. Aberto Rendimento	209.089.462	10
NB Património	F. Aberto Rendimento	195.975.786	11
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	191.577.995	12
Amoreiras	Fundo Fechado	189.553.651	13
Saudinveste	Fundo Fechado	175.599.456	14
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	175.433.501	15
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	173.242.659	16
Imosede	Fundo Fechado	172.265.595	17
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Fundo Fechado	171.164.114	18
Imosona Dois - FEIIF	Fundo Fechado	146.953.130	19
Solução Arrendamento - FIIFAH	Fundo Fechado	133.070.371	20
Real Added Value PN	Fundo Fechado	130.226.236	21
Imopredial	Fundo Fechado	125.449.992	22
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	124.611.858	23
Renda Predial	Fundo Fechado	118.395.031	24
Fungere - FUNGEPI	FUNGEPI	111.256.377	25
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	110.582.492	26
Sete Colinas	Fundo Fechado	108.636.417	27
TDF	Fundo Fechado	106.009.805	28
LisFundo	Fundo Fechado	101.893.452	29
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	99.053.148	30
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	98.030.576	31
Arrendamento Mais - FIIFAH	Fundo Fechado	93.982.729	32
Imoreal	Fundo Fechado	92.006.450	33
Fundes - FEIIF	Fundo Fechado	91.153.478	34
Turístico II	Fundo Fechado	90.983.095	35
Fimes Oriente	Fundo Fechado	87.891.101	36
Imorenda	Fundo Fechado	86.022.796	37
Maxirent	Fundo Fechado	83.911.243	38
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	82.824.094	39
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	82.003.609	40
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	81.516.149	41
Luslmovest	Fundo Fechado	74.313.105	42
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	73.512.336	43
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	67.544.527	44
Lusofundo	Fundo Fechado	63.874.605	45
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	63.536.130	46
Vila Gale	Fundo Fechado	61.463.040	47
NB Logística - FEIIA	F. Aberto Acumulação	61.011.877	48
LCN - Portuguesa Fund 1	Fundo Fechado	59.482.984	49
Cimóvel	Fundo Fechado	58.812.727	50
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	57.004.459	51
Addressa Arrendamento - FIIFAH	Fundo Fechado	52.219.699	52
FSG Saúde	Fundo Fechado	51.608.147	53
Fundinvest	Fundo Fechado	51.379.493	54
Nexponor - SICAFI	Fundo Fechado	50.986.070	55
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	49.469.423	56
Turístico	Fundo Fechado	48.228.189	57
Trindade	Fundo Fechado	48.110.037	58
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	46.836.256	59
FundoLis	Fundo Fechado	46.232.474	60
Imocar	Fundo Fechado	46.225.353	61
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	44.083.774	62
Imovedras	Fundo Fechado	42.496.619	63
ImoGestão	Fundo Fechado	41.280.806	64
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	36.596.254	65
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	36.311.518	66
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	35.462.912	67

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	32.758.407	68
Retail Properties - FEIIF	Fundo Fechado	31.657.354	69
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	31.222.396	70
Fimes II	Fundo Fechado	30.745.642	71
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	30.524.284	72
Predicaíma	Fundo Fechado	30.401.058	73
Europa	Fundo Fechado	29.871.169	74
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	28.927.186	75
Imomarinhas	Fundo Fechado	28.120.457	76
Fimmo - FEIIF	Fundo Fechado	27.821.694	77
Josiba Florestal - FEIIF	F. Florestal	27.176.581	78
ImoPortugal	Fundo Fechado	26.093.078	79
Substância Numérica - SICAFI	Fundo Fechado	25.843.154	80
Krep Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	25.295.136	81
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	24.952.448	82
Porto D' Ouro - FEIIF	Fundo Fechado	24.939.797	83
Valor Arrendamento *	F.I.I.A.H.	22.916.468	84
Carismatknauta - SICAFI	Fundo Fechado	22.702.249	85
Salinas	Fundo Fechado	22.688.159	86
ImoConvento	Fundo Fechado	22.290.451	87
Imofuste - SICAFI	Fundo Fechado	21.938.910	88
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	21.878.404	89
ICON - SICAFI	Fundo Fechado	21.873.445	90
FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundo Fechado	21.590.838	91
Fimes Um	Fundo Fechado	21.395.146	92
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	20.484.213	93
Montepio Arrendamento III - FIIFAH	Fundo Fechado	20.409.667	94
LCN - Portuguese Fund 2	Fundo Fechado	20.394.068	95
Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	Fundo Fechado	20.385.465	96
Portuguese Real Estate Development Fund	Fundo Fechado	20.372.790	97
Quinta da Ombria - FEIIF	Fundo Fechado	19.807.090	98
Fundicentro	Fundo Fechado	19.579.552	99
Fundigroup	Fundo Fechado	19.523.936	100
São José de Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	19.025.205	101
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	18.810.486	102
Foz do Tejo	Fundo Fechado	18.702.593	103
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	18.329.060	104
Fundipar - FEIIF	Fundo Fechado	18.318.149	105
ImoComercial	Fundo Fechado	18.178.957	106
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	17.126.871	107
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	16.949.288	108
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	16.778.257	109
Multi 24 - SICAFI	Fundo Fechado	15.227.327	110
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	15.156.656	111
ImoUrbe	Fundo Fechado	14.522.225	112
Imolux	Fundo Fechado	13.757.005	113
Prime Value - FEIIF	Fundo Fechado	13.554.452	114
Sertorius	Fundo Fechado	13.170.940	115
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	12.798.345	116
Olissipo - FEIIF	Fundo Fechado	12.715.655	117
SPOT ON - FEIIF	Fundo Fechado	12.653.391	118
Colinvest - FEIIF	Fundo Fechado	12.397.968	119
Global Fundo	Fundo Fechado	12.288.212	120
Funditur - FEIIF	Fundo Fechado	12.083.181	121
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	12.081.740	122
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	11.954.155	123
Silar - SICAFI, SA	Fundo Fechado	11.831.355	124
RTFQSJ - SICAFI	Fundo Fechado	11.332.028	125
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10.990.710	126
Montepio Arrendamento II - FIIFAH	F.I.I.A.H.	10.699.285	127
Fundial - FEIIF	Fundo Fechado	10.101.629	128
Rendifundo	Fundo Fechado	10.087.559	129
Multinvest	Fundo Fechado	10.068.094	130
Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Fundo Fechado	10.049.883	131
Gef II	Fundo Fechado	9.917.021	132
Beirafundo	Fundo Fechado	9.885.363	133
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	9.878.176	134
ImolImperial	Fundo Fechado	9.611.989	135
Portuguese Prime Property Box	Fundo Fechado	9.578.853	136
JNV Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	9.549.759	137

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	9.466.464	138
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	9.322.816	139
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	9.145.642	140
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	9.127.587	141
Novimove	Fundo Fechado	9.082.401	142
AG - FEIIF	Fundo Fechado	9.007.603	143
Crescendis	Fundo Fechado	8.826.160	144
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	8.711.867	145
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	8.657.268	146
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	7.849.061	147
Imoplanus	Fundo Fechado	7.505.339	148
Invesfundo VII	Fundo Fechado	7.465.964	149
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	7.356.377	150
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	7.037.240	151
Invesfundo II	Fundo Fechado	6.791.670	152
Imomavãs	Fundo Fechado	6.557.093	153
Atlantis	Fundo Fechado	6.528.556	154
NB Alta Vista	Fundo Fechado	6.472.839	155
Banif Renda Habitação - FIIFAH	Fundo Fechado	6.286.571	156
Invesurb	Fundo Fechado	6.159.319	157
Imorent	Fundo Fechado	6.133.214	158
Marathon	Fundo Fechado	6.126.462	159
Turirent	Fundo Fechado	6.088.415	160
Quinta da Ribeira	Fundo Fechado	6.061.926	161
Conforto - FEIIF	Fundo Fechado	5.963.471	162
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5.745.706	163
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	5.532.685	164
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	5.531.288	165
Imovalue - FEIIF	Fundo Fechado	5.497.365	166
Imorecuperação	Fundo Fechado	5.422.182	167
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	5.356.207	168
Citation	Fundo Fechado	5.078.478	169
NB Arrendamento - FIIFAH	Fundo Fechado	4.474.120	170
Coimbra Viva I - FEIIF	F. Reabilitação	4.354.887	171
Invesfundo	Fundo Fechado	4.225.410	172
Polaris	Fundo Fechado	4.161.883	173
Almost Future - SICAFI	Fundo Fechado	4.104.259	174
Inogi Capital- FEIIF	Fundo Fechado	4.079.935	175
Banif Property - FEIIF	Fundo Fechado	3.980.294	176
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	3.975.339	177
Natura	Fundo Fechado	3.961.047	178
Madadna Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	3.922.515	179
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	3.824.666	180
Mexto Poperty Investment I - SICAFI	Fundo Fechado	3.463.447	181
Imorocha - FEIIF	Fundo Fechado	3.201.040	182
WTC - FEIIF	Fundo Fechado	2.937.492	183
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	2.833.381	184
ACIF-FEIIF	Fundo Fechado	2.807.813	185
Neudelinvest - FEIIF	Fundo Fechado	2.509.619	186
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2.468.397	187
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	2.443.217	188
OBVI - SICAFI	Fundo Fechado	2.347.147	189
FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundo Fechado	2.268.758	190
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	2.193.241	191
GRYPHON Capital	Fundo Fechado	1.928.370	192
RSNX - SICAFI	Fundo Fechado	1.728.534	193
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	1.564.800	194
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	1.393.506	195
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	522.509	196
Five Stars - FEIIF	Fundo Fechado	481.746	197
FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundo Fechado	466.210	198
Coincident Discovery - SICAFI	Fundo Fechado	205.140	199
Total		10.774.751.446	

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

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

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

3.1 - EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS POR SOCIEDADE GESTORA

SOCIEDADE GESTORA	30 setembro 2020		31 dezembro 2020		31 março 2021		30 junho 2021		30 setembro 2021		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestión de Activos SGIIC (suc. Portugal)	564.577.606	1,33	564.545.335	1,33	614.196.576	1,46	660.109.949	1,58	712.342.396	2,55	7,91%
BMO GAM	14.693.895.368	34,58	14.762.918.639	34,66	14.407.396.809	34,31	13.823.726.519	33,15	0	0,00	-100,00%
BPI Gestão de Ativos	3.238.163.523	7,62	3.453.227.822	8,11	3.621.509.649	8,62	3.908.586.016	9,37	4.041.404.609	14,45	3,40%
Caixa Gestão de Ativos	9.751.468.853	22,95	9.791.520.037	22,99	9.673.281.585	23,04	9.639.691.262	23,12	9.567.746.909	34,21	-0,75%
Crédito Agrícola Gest	1.340.996.108	3,16	1.367.436.388	3,21	1.302.350.107	3,10	1.305.478.394	3,13	1.304.158.997	4,66	-0,10%
GNB - SGP	5.529.744.593	13,01	5.136.824.870	12,06	4.872.274.095	11,60	4.794.247.712	11,50	4.724.270.159	16,89	-1,46%
Heed Capital SGOIC (+)	21.276.760	0,05	23.180.211	0,05	26.884.263	0,06	27.746.052	0,07	24.938.649	0,09	-10,12%
LYNX Asset Managers	6.939.001	0,02	7.019.349	0,02	18.040.860	0,04	19.385.088	0,05	18.335.240	0,07	-5,42%
Montepio Gestão de Activos	1.527.047.347	3,59	1.607.065.537	3,77	1.621.779.780	3,86	1.635.640.528	3,92	1.626.177.461	5,81	-0,58%
Optimize Investment Partners	96.840.725	0,23	90.164.492	0,21	97.452.951	0,23	99.990.499	0,24	100.755.679	0,36	0,77%
Santander Asset Management	5.722.370.589	13,47	5.795.080.470	13,60	5.733.824.249	13,66	5.783.416.349	13,87	5.850.544.524	20,92	1,16%
TOTAL	42.493.320.472	100,00	42.598.983.150	100,00	41.988.990.923	100,00	41.698.018.368	100,00	27.970.674.624	100,00	-32,92%

(+) Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

Em Setembro de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 76,0% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TIPOS DE CLIENTES	30 setembro 2020		31 dezembro 2020		31 março 2021		30 junho 2021		30 setembro 2021		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
Particulares	784.946.911	1,8	772.310.420	1,8	769.450.194	1,8	779.571.816	1,9	799.428.958	2,9	102,55
Residentes	722.985.515	1,7	702.659.900	1,6	713.525.990	1,7	725.657.718	1,7	757.592.187	2,7	104,40
Não Residentes	61.961.396	0,1	69.650.520	0,2	55.924.204	0,1	53.914.098	0,1	41.836.770	0,1	77,60
Fundos de Pensões	11.247.621.748	26,5	11.865.662.711	27,9	11.887.576.119	28,3	12.013.882.852	28,8	6.901.332.655	24,7	57,44
Residentes	11.247.621.748	26,5	11.865.662.711	27,9	11.887.576.119	28,3	12.013.882.852	28,8	6.901.332.655	24,7	57,44
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	1.064.344.619	2,5	1.130.078.554	2,7	1.188.438.964	2,8	1.162.217.685	2,8	1.049.688.591	3,8	90,32
Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.064.344.619	2,5	1.130.078.554	2,7	1.188.438.964	2,8	1.004.661.277	2,4	1.049.688.591	3,8	104,48
Seguradoras	22.464.801.951	52,9	21.998.149.777	51,6	21.423.506.667	51,0	21.238.909.800	50,9	12.621.145.248	45,2	59,42
Residentes	22.446.377.157	52,8	21.979.057.258	51,6	21.402.212.942	51,0	21.216.936.613	50,9	12.599.835.219	45,1	59,39
Não Residentes	18.424.795	0,0	19.092.519	0,0	21.293.725	0,1	21.973.187	0,1	21.310.030	0,1	96,98
Fundações	39.453.401	0,1	49.381.241	0,1	51.516.613	0,1	56.481.925	0,1	56.410.027	0,2	99,87
Residentes	38.569.292	0,1	48.500.952	0,1	49.340.807	0,1	53.895.046	0,1	53.779.310	0,2	99,79
Não Residentes	884.109	0,0	880.289	0,0	0	0,0	2.586.879	0,0	2.630.718	0,0	101,69
Outros Investidores	6.892.151.842	16,2	6.783.400.447	15,9	6.668.502.366	15,9	6.604.510.696	15,8	6.524.333.902	23,3	98,79
Residentes	6.878.289.927	16,2	6.751.275.877	15,8	6.634.920.996	15,8	6.569.700.992	15,8	6.495.641.094	23,2	98,87
Não Residentes	13.861.915	0,0	32.124.570	0,1	33.581.370	0,1	34.809.703	0,1	28.692.808	0,1	82,43
TOTAL	42.493.320.472	100,00	42.598.983.150	100,00	41.988.990.923	100,00	41.698.018.367	100,00	27.952.339.382	100,00	67,04
Residentes	41.333.843.638	97,3	41.347.156.697	97,1	40.687.576.854	96,9	40.580.073.221	97,3	26.808.180.465	95,9	66,06
Não Residentes	1.159.476.834	2,7	1.251.826.453	2,9	1.301.414.069	3,1	1.117.945.145	2,7	1.144.158.916	4,1	102,34

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

Em Setembro de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 76,0% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TOTAL SOCIEDADES GESTORAS DE PATRIMÓNIOS	30 setembro 2020		31 dezembro 2020		31 março 2021		30 junho 2021		30 setembro 2021		
ASSOCIADAS DA APFIP	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- AÇÕES NACIONAIS	455.361.732	1,07	554.463.518	1,30	551.354.839	1,31	500.784.864	1,20	142.631.888	0,51	28,48
- OUTRAS AÇÕES EUROPEIAS	437.387.019	1,03	471.022.215	1,11	502.344.085	1,20	485.947.518	1,17	480.096.904	1,72	98,80
- AÇÕES AMERICANAS	118.844.034	0,28	157.208.642	0,37	192.782.861	0,46	218.965.319	0,53	213.122.073	0,76	97,33
- OUTRAS AÇÕES INTERNACIONAIS	218.808.991	0,51	121.619.388	0,29	127.876.333	0,30	131.434.666	0,32	27.279.882	0,10	20,76
Sub Total Ações	1.230.401.777	2,90	1.304.313.763	3,06	1.374.358.118	3,27	1.337.132.366	3,21	863.130.747	3,09	64,55
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	20.841.977.326	49,05	20.835.391.904	48,91	19.831.400.339	47,23	18.724.227.012	44,90	12.482.708.250	44,63	66,67
- DÍVIDA PÚBLICA USD	159.292.170	0,37	107.831.220	0,25	72.591.250	0,17	71.561.804	0,17	74.147.480	0,27	103,61
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	453.461	0,00	459.100	0,00	477.197	0,00	614.585	0,00	607.582	0,00	98,86
Sub Total Dívida Pública	21.001.722.957	49,42	20.943.682.224	49,16	19.904.468.786	47,40	18.796.403.400	45,08	12.557.463.313	44,90	66,81
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	9.509.023.478	22,38	9.409.290.881	22,09	8.935.545.724	21,28	8.725.176.823	20,92	5.176.455.278	18,51	59,33
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	120.733.836	0,28	140.355.432	0,33	167.025.780	0,40	144.222.983	0,35	146.597.705	0,52	101,65
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	6.886.714	0,02	6.813.354	0,02	5.741.408	0,01	3.694.840	0,01	4.114.751	0,01	111,36
Sub Total Outras Obrigações	9.636.644.028	22,68	9.556.459.667	22,43	9.108.312.912	21,69	8.873.094.645	21,28	5.327.167.734	19,05	60,04
- UP's F.I.M. DE AÇÕES PORTUGUESES	161.640.040	0,38	146.461.547	0,34	161.884.728	0,39	134.061.944	0,32	122.141.714	0,44	91,11
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	134.144.410	0,32	135.565.462	0,32	144.062.783	0,34	151.657.821	0,36	155.294.701	0,56	102,40
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	-
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	355.676.664	0,84	352.189.251	0,83	360.326.487	0,86	284.277.291	0,68	209.885.345	0,75	73,83
- UP's F.I.M. DE AÇÕES ESTRANGEIROS	2.938.406.079	6,91	2.790.131.127	6,55	3.484.374.868	8,30	3.431.750.157	8,23	2.553.209.634	9,13	74,40
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.491.896.866	5,86	2.662.810.496	6,25	2.703.795.761	6,44	2.612.222.493	6,26	1.704.304.218	6,09	65,24
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	24.362.172	0,06	396.516.373	0,93	477.373.794	1,14	350.736.661	0,84	346.636.464	1,24	98,83
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	918.989.106	2,16	968.686.991	2,27	970.918.302	2,31	901.620.766	2,16	505.541.405	1,81	56,07
Sub Total F.I.M.	7.025.115.336	16,53	7.452.361.247	17,49	8.302.736.722	19,77	7.866.327.133	18,86	5.597.013.480	20,01	71,15
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	741.088.965	1,74	736.229.003	1,73	726.505.249	1,73	691.397.433	1,66	313.993.067	1,12	45,41
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	6.236.101	0,01	7.387.487	0,02	7.718.226	0,02	285.948	0,00	284.569	0,00	99,52
- WARRANTS	0	-	0	-	2	0,00	1	0,00	1	0,00	186,89
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	304.194	0,00	0	-	0	-	0	-	0	-	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	105.224	0,00	340.533	0,00	0	-	617.180.986	1,48	628.521.772	2,25	101,84
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	2.851.701.891	6,71	2.598.209.227	6,10	2.564.890.908	6,11	3.516.196.456	8,43	2.683.099.941	9,59	76,31
TOTAL	42.493.320.472	100,00	42.598.983.150	100,00	41.988.990.923	100,00	41.698.018.368	100,00	27.970.674.624	100,00	67,08

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

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

Em Setembro de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 76,0% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	30-set-2020		31-dez-2020		31-mar-2021		30-jun-2021		30-set-2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	41.032.439.195	96,56	41.062.020.324	96,39	40.301.525.264	95,98	39.936.254.434	95,77	26.172.457.387	93,57	65,54
Dólar Americano	1.346.224.409	3,17	1.425.623.104	3,35	1.544.717.173	3,68	1.583.894.415	3,80	1.602.340.417	5,73	101,16
Libra Inglesa	44.486.827	0,10	47.436.530	0,11	56.272.098	0,13	57.982.975	0,14	70.755.695	0,25	122,03
Franco Suíço	33.817.591	0,08	30.487.063	0,07	39.928.206	0,10	43.309.596	0,10	42.666.743	0,15	98,52
Iene Japonês	6.870.862	0,02	7.372.475	0,02	8.896.422	0,02	38.033.036	0,09	42.009.379	0,15	110,45
Coroa Dinamarquesa	5.964.670	0,01	5.089.382	0,01	8.154.959	0,02	9.261.705	0,02	9.979.240	0,04	107,75
Coroa Sueca	8.474.429	0,02	6.869.491	0,02	9.490.449	0,02	9.614.520	0,02	8.207.909	0,03	85,37
Outras Moedas	15.042.488	0,04	14.084.781	0,03	20.006.352	0,05	19.667.686	0,05	22.257.853	0,08	113,17
Total	42.493.320.472	100,00	42.598.983.150	100,00	41.988.990.923	100,00	41.698.018.367	100,00	27.970.674.624	100,00	67,08

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

Em Setembro de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 76,0% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	30-set-2020		31-dez-2020		31-mar-2021		30-jun-2021		30-set-2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	31.869.178.179	75,00	31.804.796.187	74,66	30.387.139.817	72,37	29.483.127.867	70,71	19.376.283.567	69,27	65,72
Portugal	13.541.647.016	31,87	13.603.474.010	31,93	13.312.594.319	31,70	10.928.124.494	26,21	7.377.070.923	26,37	67,51
Alemanha	3.270.290.651	7,70	3.254.703.875	7,64	3.159.900.745	7,53	3.177.184.255	7,62	2.235.782.842	7,99	70,37
Espanha	2.209.760.981	5,20	2.252.816.857	5,29	2.162.670.351	5,15	2.245.988.531	5,39	1.778.776.576	6,36	79,20
Luxemburgo	2.191.634.949	5,16	2.268.423.438	5,33	2.136.557.360	5,09	2.031.551.241	4,87	1.614.943.418	5,77	79,49
Itália	2.949.760.674	6,94	3.008.958.125	7,06	2.615.192.172	6,23	2.248.588.787	5,39	1.591.471.469	5,69	70,78
França	2.275.676.921	5,36	2.389.095.788	5,61	2.206.469.284	5,25	2.145.098.291	5,14	1.184.165.551	4,23	55,20
Irlanda	1.448.787.559	3,41	1.435.095.359	3,37	1.442.413.311	3,44	1.548.806.342	3,71	1.086.151.953	3,88	70,13
Reino Unido	1.192.715.900	2,81	1.070.607.624	2,51	955.152.591	2,27	875.883.335	2,10	605.442.876	2,16	69,12
Holanda	705.643.147	1,66	607.907.187	1,43	636.702.008	1,52	623.391.890	1,50	475.903.789	1,70	76,34
EUA	532.996.874	1,25	505.743.356	1,19	525.367.799	1,25	479.884.458	1,15	445.395.505	1,59	92,81
Bélgica	391.898.780	0,92	336.804.764	0,79	289.077.079	0,69	276.932.241	0,66	168.394.449	0,60	60,81
Suíça	69.215.939	0,16	111.869.237	0,26	143.672.764	0,34	156.842.884	0,38	131.590.366	0,47	83,90
Grécia	84.069.407	0,20	114.822.666	0,27	108.186.214	0,26	77.193.127	0,19	76.896.079	0,27	99,62
Áustria	130.798.819	0,31	136.306.243	0,32	127.163.580	0,30	132.100.924	0,32	68.042.875	0,24	51,51
Singapura	54.038.112	0,13	54.185.981	0,13	54.301.102	0,13	63.798.548	0,15	63.442.066	0,23	99,44
Dinamarca	44.239.900	0,10	51.058.470	0,12	49.878.745	0,12	44.612.298	0,11	37.036.831	0,13	83,02
Guernsey	18.254.788	0,04	16.118.814	0,04	15.470.630	0,04	23.330.499	0,06	24.094.809	0,09	103,28
Austrália	12.114.825	0,03	11.368.557	0,03	11.344.512	0,03	12.593.920	0,03	13.213.900	0,05	104,92
Hong Kong	17.489.608	0,04	22.146.927	0,05	15.334.798	0,04	17.524.891	0,04	11.558.514	0,04	65,95
Suécia	50.299.872	0,12	47.103.066	0,11	23.032.424	0,05	12.395.561	0,03	11.030.062	0,04	88,98
Eslovénia	0	0,00	2.506.762	0,01	7.137.744	0,02	7.103.939	0,02	7.044.711	0,03	99,17
Japão	16.055.037	0,04	17.754.674	0,04	20.160.571	0,05	6.194.221	0,01	6.532.051	0,02	105,45
Finlândia	2.742.975	0,01	11.880.496	0,03	4.854.776	0,01	4.046.311	0,01	6.527.587	0,02	161,32
África do Sul	4.335.854	0,01	4.806.683	0,01	4.846.304	0,01	5.902.941	0,01	5.689.976	0,02	96,39
Egipto	3.228.378	0,01	1.979.196	0,00	2.572.893	0,01	2.028.989	0,00	2.332.987	0,01	114,98
Canadá	13.526.944	0,03	13.566.932	0,03	12.033.534	0,03	1.455.333	0,00	2.302.623	0,01	158,22
Noruega	5.274.544	0,01	5.317.899	0,01	7.984.499	0,02	2.004.218	0,00	2.103.323	0,01	104,94
Outros Países / Países não Especificados	632.679.726	1,49	448.373.201	1,05	337.067.709	0,80	2.332.565.400	5,59	343.345.456	1,23	14,72
Fundos de Investimento	7.772.440.403	18,29	8.195.977.737	19,24	9.036.960.198	21,52	8.558.010.513	20,52	5.911.291.115	21,13	69,07
União Europeia	5.979.630.484	14,07	6.415.851.661	15,06	7.191.645.362	17,13	4.352.881.563	10,44	2.104.672.466	7,52	48,35
Portugal	1.205.452.318	2,84	1.220.940.401	2,87	1.099.373.792	2,62	521.389.020	1,25	51.342.079	0,18	9,85
Outros Países / Países não Especificados	587.357.600	1,38	559.185.675	1,31	745.941.044	1,78	3.683.739.931	8,83	3.755.276.570	13,43	101,94
Liquidez + Outros Activos	2.851.701.891	6,71	2.598.209.227	6,10	2.564.890.908	6,11	3.656.879.987	8,77	2.683.099.941	9,59	73,37
Outros Países / Países não Especificados	2.851.701.891	6,71	2.598.209.227	6,10	2.564.890.908	6,11	3.656.879.987	8,77	2.683.099.941	9,59	73,37
Total	42.493.320.472	100,00	42.598.983.150	100,00	41.988.990.923	100,00	41.698.018.367	100,00	27.970.674.624	100,00	67,08

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

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

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

Em Setembro de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 76,0% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

4.1 CLASSIFICAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundos PPR	Bankinter 25 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	9/out/2006
Fundos PPR	Bankinter 50 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	31/out/2016
Fundos PPR	Bankinter 75 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	9/out/2006
Fundos PPR	Bankinter Mega TT PPR / OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	27/jul/2021
Fundos PPR	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	24/nov/1999
Fundos PPR	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	15/set/2017
F.Acções 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
Outros Fundos	Caixa Disponível	Caixa Gestão de Ativos	19/fev/2010
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Investimento Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	3/jan/2017
Fundos PPR	Caixa Moderado PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações Longo Prazo	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
Outros F.I.A.	Caixa Private Equity - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	22/dez/2006
F.Multi-Activos Agressivos	Caixa Wealth Arrojado	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Wealth Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Wealth Moderado	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
F.Acções Internacionais	Caixagest Acções Emergentes	Caixa Gestão de Ativos	6/out/2004
F. Acções Globais	Caixa Ações Líderes Globais *	Caixa Gestão de Ativos	30/ago/2013
Outros F.I.A.	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	24/out/2005
Outros F.I.A.	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	21/out/2005
Outros F.I.A.	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	16/fev/2007
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	Caixagest Obrigações	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
F. Obrigações Euro	Caixagest Obrigações Mais	Caixa Gestão de Ativos	10/out/2007
F.I.A. de Obrigações	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	15/set/2009
F.Multi-Activos Defensivos	Caixa Seleção Global Defensivo *	Caixa Gestão de Ativos	20/nov/2015
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Seleção Global Arrojado *	Caixa Gestão de Ativos	30/jun/2003
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Seleção Global Moderado *	Caixa Gestão de Ativos	1/ago/1995
Fundos PPR	Casa Global Value PPR/OICVM	Casa de Investimentos	1/set/2020

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Atividade
F.Multi-Activos Moderados	EuroBic Brasil	Heed Capital SGOIC (+)	30/ago/2011
F.Multi-Activos Moderados	EuroBic Investimento	Heed Capital SGOIC (+)	4/jan/2013
F.Curto Prazo Euro	EuroBic Tesouraria	Heed Capital SGOIC (+)	10/jan/2011
F.I.A. de Obrigações	CA Institucionais	Crédito Agrícola Gest	15/out/2018
F.I.A. Flexíveis	GFM Capital - SICAF AIF (*)	GFM Gestão de Ativos	30/abr/2019
F. Obrigações Euro	NB Capital	GNB Fundos Mobiliários	28/jul/2011
F. Obrigações Euro	NB Capital Plus	GNB Fundos Mobiliários	7/ago/1997
F.Multi-Activos Defensivos	NB Conservador	GNB Fundos Mobiliários	2/set/2019
F.Multi-Activos Agressivos	NB Dinâmico	GNB Fundos Mobiliários	2/set/2019
F.Multi-Activos Equilibrados	NB Equilibrado	GNB Fundos Mobiliários	2/set/2019
Fundo Flexível	NB Estratégia Ativa	GNB Fundos Mobiliários	26/jul/2004
F.Acções Internacionais	NB Mercados Emergentes	GNB Fundos Mobiliários	24/jan/1994
F. Acções Globais	NB Momentum Sustentável (1)	GNB Fundos Mobiliários	18/out/2007
F. Obrigações Euro	NB Obrigações Europa	GNB Fundos Mobiliários	26/jan/1994
F.Acções Nacionais	NB Portugal 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 (1)	IM Gestão de Ativos	3/mar/1993
Fundo Flexível	IMGA Flexível	IM Gestão de Ativos	22/jun/1998
F. Acções Globais	IMGA Global Equities Selection (1)	IM Gestão de Ativos	11/mar/2004
F. Acções Ibéricas	IMGA Iberia Equities ESG	IM Gestão de Ativos	2/fev/2017
F. Obrigações Euro	IMGA Iberia Fixed Income ESG	IM Gestão de Ativos	2/fev/2017
Fundos PPR	IMGA Investimento PPR/OICVM	IM Gestão de Ativos	11/jan/2006
F.Curto Prazo Euro	IMGA Liquidez	IM Gestão de Ativos	6/abr/2010
F.Merc. Monet. Euro	IMGA Money Market	IM Gestão de Ativos	4/ago/2010
F.Merc. Monet. Intern.	IMGA Money Market USD	IM Gestão de Ativos	15/set/2020
Fundos PPR	IMGA Poupança PPR/OICVM	IM Gestão de Ativos	5/mar/2003
F. Obrigações Euro	IMGA Rendimento Mais	IM Gestão de Ativos	19/jul/2005
F. Obrigações Euro	IMGA Rendimento Semestral	IM Gestão de Ativos	1/jul/1996
F. Obrig. Internacionais	IMGA Retorno Global	IM Gestão de Ativos	24/jul/2007
Fundos PPR	Alves Ribeiro PPR/OICVM	Invest Gestão de Activos	12/nov/2001
F. Acções Ibéricas	Invest Ibéria	Invest Gestão de Activos	30/abr/1999
Fundos PPR	SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Invest Gestão de Activos	6/jan/2021
Fundos PPR	SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Invest Gestão de Activos	6/jan/2021
Fundos PPR	SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Invest Gestão de Activos	6/jan/2021
F.I.A. Flexíveis	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	LYNX Asset Managers	11/mar/2021
F.I.A. Flexíveis	Discovery Fund - F.I.A.	LYNX Asset Managers	14/nov/2011
F.Curto Prazo Euro	LYNX Defensivo *	LYNX Asset Managers	6/out/2008
Outros F.I.A.	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 Telcos	Montepio Gestão de Activos	29/mar/2005
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Utilities	Montepio Gestão de Activos	29/mar/2005
F.Multi-Activos Moderados	Montepio Global	Montepio Gestão de Activos	24/nov/1997
F.Multi-Activos Agressivos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	Montepio Gestão de Activos	18/set/2000
F.Multi-Activos Equilibrados	Montepio Multi Gestão Equilibrada	Montepio Gestão de Activos	18/set/2000
F.Multi-Activos Agressivos	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	Montepio Gestão de Activos	8/mar/2006
F.Multi-Activos Moderados	Montepio Multi Gestão Prudente	Montepio Gestão de Activos	18/set/2000
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	Montepio Obrigações	Montepio Gestão de Activos	1/fev/1994
F. Obrigações Euro	Montepio Taxa Fixa	Montepio Gestão de Activos	1/nov/1997
F.Curto Prazo Euro	Montepio Tesouraria	Montepio Gestão de Activos	27/set/1993

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Optimize Investment Partners	31/dez/2018
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Optimize Investment Partners	25/set/2008
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Optimize Investment Partners	25/set/2008
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Optimize Investment Partners	19/ago/2010
F.I.A. Multi-Activos	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Optimize Investment Partners	6/set/2021
Fundo Flexível	Optimize Europa Valor	Optimize Investment Partners	31/dez/2010
Fundo Flexível	Optimize Investimento Activo	Optimize Investment Partners	24/nov/2008
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. Obrig. Internacionais	Optimize Obrigações	Optimize Investment Partners	1/jul/2013
F.Multi-Activos Agressivos	Optimize Selecção Agressiva	Optimize Investment Partners	2/nov/2015
F.Multi-Activos Equilibrados	Optimize Selecção Base	Optimize Investment Partners	2/nov/2015
F.Multi-Activos Moderados	Optimize Selecção Defensiva	Optimize Investment Partners	2/nov/2015
F.Multi-Activos Defensivos	Popular Global 5	Santander Asset Management	3/mar/2017
F.Multi-Activos Moderados	Popular Global 25	Santander Asset Management	17/jul/2000
F.Multi-Activos Equilibrados	Popular Global 50	Santander Asset Management	17/jul/2000
F.Multi-Activos Agressivos	Popular Global 75	Santander Asset Management	17/jul/2000
F. Obrigações Euro	SAM Carteiras Conservador	Santander Asset Management	7/mai/2019
F.Acções América Norte	Santander Acções América	Santander Asset Management	27/abr/1998
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Santander Accções Europa (1)	Santander Asset Management	25/mar/1999
F.I.A. de Retorno Absoluto	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	Santander Asset Management	20/mar/2004
Fundo Flexível	Santander Investimento Global *	Santander Asset Management	13/jul/1992
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	Santander MultiCrédito	Santander Asset Management	25/mar/2003
Fundo Flexível	Santander Multi-Estratégia	Santander Asset Management	19/mar/2021
F.Curto Prazo Euro	Santander Obrigações Curto Prazo	Santander Asset Management	4/jun/1991
Fundos PPR	Santander Poupança Prudente FPR	Santander Asset Management	21/mar/2001
Fundos PPR	Santander Poupança Valorização FPR	Santander Asset Management	29/dez/1989
F.Multi-Activos Defensivos	Santander Private Defensivo	Santander Asset Management	17/mar/2014
F.Multi-Activos Equilibrados	Santander Private Dinâmico	Santander Asset Management	17/mar/2014
F.Multi-Activos Moderados	Santander Private Moderado	Santander Asset Management	17/mar/2014
Fundo Flexível	Santander Rendimento	Santander Asset Management	26/nov/2018
F.Multi-Activos Defensivos	Santander Select Defensivo	Santander Asset Management	14/mar/2014
F.Multi-Activos Equilibrados	Santander Select Dinâmico	Santander Asset Management	14/mar/2014
F.Multi-Activos Moderados	Santander Select Moderado	Santander Asset Management	14/mar/2014
F.Multi-Activos Moderados	Santander Sustentável	Santander Asset Management	26/nov/2018
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	Imorocho - FEIIF	Caixa Gestão de Ativos	31/dez/2007
Fundo Fechado	Maia Imo - FEIIF	Caixa Gestão de Ativos	31/dez/2008
Fundo Fechado	Multinvest	Caixa Gestão de Ativos	29/dez/2006
Fundo Fechado	Porto D' Ouro - FEIIF	Caixa Gestão de Ativos	29/dez/2009
Fundo Fechado	Salinas	Caixa Gestão de Ativos	28/jul/2008
Fundo Fechado	Saudinveste	Caixa Gestão de Ativos	10/dez/2002
Fundo Fechado	Arquimedes - FEIIF	Carregosa SGOIC	28/jul/2017
Fundo Fechado	Conforto - FEIIF	Carregosa SGOIC	8/mar/2019
Fundo Fechado	Retail Properties - FEIIF	Carregosa SGOIC	18/fev/2013
Fundo Fechado	SPOT ON - FEIIF	Carregosa SGOIC	7/jun/2021
Fundo Fechado	ImoValorCA - FEIIF	Crédito Agrícola Gest	31/jul/2013
Fundo Fechado	Eurofundo - FEIIF	ECS - SGOIC	10/ago/2000
Fundo Fechado	Inogi Capital- FEIIF	ECS - SGOIC	28/dez/2006
Fundo Fechado	Lusofundo	ECS - SGOIC	22/jul/2005
Fundo Fechado	FSG Saúde	Fidelidade - SGOIC	6/nov/2020
F. Aberto Rendimento	ImoFid	Fidelidade - SGOIC	28/dez/1993
F. Florestal	Iberian Forest Fund - FEIIF	Floresta Atlântica	21/jul/2008
F. Florestal	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	Floresta Atlântica	15/abr/2008
F. Reabilitação	Coimbra Viva I - FEIIF	First Fund Box	3/mai/2011
Fundo Fechado	GRYPHON Capital	First Fund Box	14/mai/2007
Fundo Fechado	Invesurb	First Fund Box	15/nov/2010
Fundo Fechado	LCN - Portuguese Fund 1	First Fund Box	20/jun/2018
Fundo Fechado	LCN - Portuguese Fund 2	First Fund Box	23/nov/2018
Fundo Fechado	Nexponor - SICAFI	First Fund Box	9/mai/2013
Fundo Fechado	Olissipo - FEIIF	First Fund Box	27/abr/2006
Fundo Fechado	Portuguese Prime Property Box	First Fund Box	15/dez/2005
Fundo Fechado	Quinta da Ombria - FEIIF	First Fund Box	23/fev/2009
Fundo Fechado	Sertorius	First Fund Box	7/mar/2008
Fundo Fechado	FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundiestamo	9/abr/2019
Fundo Fechado	FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundiestamo	8/abr/2019
Fundo Fechado	FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundiestamo	29/jul/2019
Fundo Fechado	Fundiestamo I - FEIIF	Fundiestamo	20/dez/2007
F. Aberto Rendimento	Imopoupança - FEIIA	Fundiestamo	15/jul/2010
Fundo Fechado	Amoreiras	Gef	28/dez/2006
Fundo Fechado	Gef II	Gef	28/mar/1995
Fundo Fechado	Global Fundo	Gef	26/dez/2006
Fundo Fechado	ImoComercial	Gef	17/nov/2006
Fundo Fechado	ImoConvento	Gef	11/dez/2009
Fundo Fechado	ImoImperial	Gef	22/dez/2006
Fundo Fechado	ImoPortugal	Gef	13/mar/2006
Fundo Fechado	LisFundo	Gef	14/mar/2006
Fundo Fechado	Lucasfin - FEIIF	Gef	26/set/2006
Fundo Fechado	Quinta da Ribeira	Gef	21/ago/2006
Fundo Fechado	Fimes II	Gesfimo	19/dez/2003
Fundo Fechado	Fimes Um	Gesfimo	21/nov/2002
Fundo Fechado	Herdade da Comporta - FEIIF	Gesfimo	23/nov/2006
Fundo Fechado	Invesfundo	Gesfimo	23/mar/2006
Fundo Fechado	Invesfundo II	Gesfimo	14/dez/2005
Fundo Fechado	GFM Património - FEIIF	GFM Gestão de Ativos	1/set/2006
Fundo Fechado	GFM Rendimento - FEIIF	GFM Gestão de Ativos	1/set/2006
Fundo Fechado	ACIF-FEIIF	GNB Real Estate	17/nov/2008
Fundo Fechado	Arrábida - FEIIF	GNB Real Estate	18/dez/2006
Fundo Fechado	Fimes Oriente	GNB Real Estate	27/abr/2004
Fundo Fechado	Five Stars - FEIIF	GNB Real Estate	12/dez/2006

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	Fundes - FEIIF	GNB Real Estate	22/dez/2008
FUNGEPI	Fungere - FUNGEPI	GNB Real Estate	27/out/1997
Fundo Fechado	Gestindustria - FEIIF	GNB Real Estate	26/mar/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
Fundo Fechado	Invesfundo VII	GNB Real Estate	14/mar/2008
Fundo Fechado	NB Alta Vista	GNB Real Estate	5/dez/2006
Fundo Fechado	NB Arrrendamento - FIIFAH	GNB Real Estate	15/abr/2009
F. Aberto Acumulação	NB Logística - FEIIF	GNB Real Estate	3/dez/2007
F. Aberto Rendimento	NB Património	GNB Real Estate	1/jun/1992
FUNGEPI	Novo Banco - FUNGEPI	GNB Real Estate	12/dez/1997
FUNGEPI	Novo Banco II - FUNGEPI	GNB Real Estate	18/jan/2011
Fundo Fechado	Prediloc Capital - FEIIF	GNB Real Estate	12/jul/2006
Fundo Fechado	Promofundo - FEIIF	GNB Real Estate	12/nov/2008
Fundo Fechado	Rendifundo	GNB Real Estate	27/mar/2006
Fundo Fechado	Unicampus - FEIIF	GNB Real Estate	6/jul/2009
Fundo Fechado	Imomarinhas	Imofundos	13/fev/2003
F. Aberto Acumulação	Imonegócios	Imofundos	23/mar/2000
Fundo Fechado	Imoreal	Imofundos	21/jun/2002
Fundo Fechado	ImoDesenvolvimento	Imopolis	17/out/1994
Fundo Fechado	Imolux	Imorendimento	29/jun/2005
Fundo Fechado	Natura	Imorendimento	27/dez/2006
Fundo Fechado	Prime Value - FEIIF	Imorendimento	20/jun/2006
Fundo Fechado	Real Added Value PN	Institutional Investment	9/set/2016
Fundo Fechado	Sete Colinas	Institutional Investment	10/out/2006
Fundo Fechado	Foz do Tejo	Insula Capital	20/jun/2007
Fundo Fechado	Krep Portugal - SICAFI	Insula Capital	23/dez/2020
Fundo Fechado	Lagoas Park - SICAFI	Insula Capital	31/dez/2020
Fundo Fechado	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
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/mar/2006
Fundo Fechado	Imoal - FEIIF	Interfundos	7/dez/2006
Fundo Fechado	Imocott - FEIIF	Interfundos	23/dez/2005
Fundo Fechado	Imofarma - FEIIF	Interfundos	16/mar/2006
Fundo Fechado	Portuguese Real Estate Development Fund	Interfundos	26/jan/2007
Fundo Fechado	Imorenda	Interfundos	24/dez/1996
Fundo Fechado	Imosotto Acumulação	Interfundos	30/mar/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/mar/2009
Fundo Fechado	Oceanico II - FEIIF	Interfundos	16/mar/2007
Fundo Fechado	Oceanico III - FEIIF	Interfundos	13/nov/2007
Fundo Fechado	Predicaima	Interfundos	18/dez/2006
Fundo Fechado	Predicapital - FEIIF	Interfundos	30/mar/2017
Fundo Fechado	Renda Predial	Interfundos	26/dez/1995
Fundo Fechado	Sand Capital - FEIIF	Interfundos	22/fev/2008
Fundo Fechado	TDF	Interfundos	30/abr/1993
Fundo Fechado	Inspirar - FEIIF	Invest Gestão de Activos	26/set/2008
Fundo Fechado	Tejo - FEIIF	Invest Gestão de Activos	9/jan/2008
Fundo Fechado	Fundicentro	Libertas	3/dez/2001
Fundo Fechado	Funditur - FEIIF	Libertas	21/dez/2006
Fundo Fechado	Office Park Expo	Libertas	15/out/2002
Fundo Fechado	Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Libertas	1/abr/2021

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	BF Invest - FEIIF	LYNX Asset Managers	26/abr/2006
Fundo Fechado	Capital Real I - FEIIF	LYNX Asset Managers	16/jun/2006
Fundo Fechado	Carismatknauta - SICAFI	LYNX Asset Managers	17/ago/2021
Fundo Fechado	Coincident Discovery - SICAFI	LYNX Asset Managers	30/dez/2020
Fundo Fechado	Colinvest - FEIIF	LYNX Asset Managers	4/mar/2010
Fundo Fechado	Domus Capital - FEIIF	LYNX Asset Managers	29/ago/2008
Fundo Fechado	Eminvest - FEIIF	LYNX Asset Managers	7/jun/2005
Fundo Fechado	Grand Bay Residences - SICAFI	LYNX Asset Managers	19/mar/2019
Fundo Fechado	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	LYNX Asset Managers	19/set/2017
Fundo Fechado	Imopatrimónio - SICAFI	LYNX Asset Managers	19/dez/2018
Fundo Fechado	Imovalue - FEIIF	LYNX Asset Managers	3/jun/2008
Fundo Fechado	Marec Imob - SICAFI	LYNX Asset Managers	22/mar/2019
F. Reabilitação	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	LYNX Asset Managers	4/jun/2009
Fundo Fechado	Roots and Cliffs - SICAFI	LYNX Asset Managers	12/dez/2019
Fundo Fechado	RSNX - SICAFI	LYNX Asset Managers	5/jun/2020
Fundo Fechado	RTFQSJ - SICAFI	LYNX Asset Managers	31/ago/2020
Fundo Fechado	São José de Ribamar - FEIF	LYNX Asset Managers	8/jan/2010
Fundo Fechado	Splendimension - SICAFI	LYNX Asset Managers	3/abr/2018
Fundo Fechado	Substância Numérica - SICAFI	LYNX Asset Managers	16/dez/2020
Fundo Fechado	URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	LYNX Asset Managers	9/out/2018
F. Aberto Rendimento	Valor Prime	Montepio Valor	15/abr/1997
Fundo Fechado	Fundinvest	Montepio Valor	21/mai/2004
Fundo Fechado	Imomavãs	Montepio Valor	12/dez/2006
Fundo Fechado	ImoUrbe	Montepio Valor	21/dez/2006
F.I.I.A.H.	Valor Arrendamento *	Montepio Valor	15/jun/2011
F.I.I.A.H.	Montepio Arrendamento II - FIIFAH	Montepio Valor	26/set/2013
Fundo Fechado	Montepio Arrendamento III - FIIFAH	Montepio Valor	26/set/2013
Fundo Fechado	Polaris	Montepio Valor	22/dez/2009
Fundo Fechado	Portugal Estates Fund (PEF)	Montepio Valor	3/out/2007
Fundo Fechado	Arrendamento Mais - FIIFAH	Norfin	6/set/2013
Fundo Fechado	Beirafundo	Norfin	19/jun/2007
Fundo Fechado	Europa	Norfin	16/jun/2005
Fundo Fechado	Ibéria - FEIIF	Norfin	8/nov/2006
Fundo Fechado	Imocar	Norfin	25/jun/2004
Fundo Fechado	Multiusos Oriente - FEIIF	Norfin	27/dez/2006
Fundo Fechado	Novimove	Norfin	30/dez/2004
Fundo Fechado	Solução Arrendamento - FIIFAH	Norfin	30/mar/2012
Fundo Fechado	Trindade	Norfin	24/jan/2006
Fundo Fechado	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Profile - SGOIC	30/dez/2009
Fundo Fechado	Imopredial	Profile - SGOIC	14/ago/2001
Fundo Fechado	Banif Property - FEIIF	Profile - SGOIC	18/dez/2006
Fundo Fechado	Banif Renda Habitação - FIIFAH	Profile - SGOIC	30/dez/2009
Fundo Fechado	Citation	Profile - SGOIC	18/mar/2004
Fundo Fechado	Maxirent	Refundos	1/mar/1993
Fundo Fechado	Imorecuperação	Santander Asset Management	15/jul/2005
Fundo Fechado	Imorent	Santander Asset Management	17/set/1992
Fundo Fechado	Luslmovest	Santander Asset Management	20/jul/2001
Fundo Fechado	Novlmovest	Santander Asset Management	5/fev/2001
Fundo Fechado	Silar - SICAFI, SA	Silar - SICAFI, SA	23/nov/2018
Fundo Fechado	Almost Future - SICAFI	Silvip	30/dez/2020
Fundo Fechado	Atlantis	Silvip	5/dez/2017
Fundo Fechado	Fundigroup	Silvip	28/dez/2005
Fundo Fechado	ICON - SICAFI	Silvip	15/out/2019
Fundo Fechado	Imovedras	Silvip	20/dez/2006
Fundo Fechado	Marathon	Silvip	16/out/2018
F. Aberto Rendimento	Vip	Silvip	26/nov/1987
Fundo Fechado	Imosede	SFS - Gestão de Fundos	31/jul/2006
Fundo Fechado	Imosonae Dois - FEIIF	SFS - Gestão de Fundos	12/jul/1995
Fundo Fechado	WTC - FEIIF	SFS - Gestão de Fundos	21/dez/2011
Fundo Fechado	Addressa Arrendamento - FIIFAH	Square Asset Management	23/out/2009
F. Aberto Acumulação	CA Imobiliário - FEIIA	Square Asset Management	31/ago/2005
F. Aberto Acumulação	CA Património Crescente	Square Asset Management	15/jul/2005
F. Aberto Acumulação	Carteira Imobiliária - FEIIA	Square Asset Management	30/dez/2013
F. Aberto Acumulação	Property Core Real Estate Fund	Square Asset Management	28/ago/2020
Fundo Fechado	Turirent	Square Asset Management	29/dez/2006
Fundo Fechado	Turístico	TF Turismo Fundos	21/nov/1995
Fundo Fechado	Turístico II	TF Turismo Fundos	24/abr/2000
Fundo Fechado	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	TF Turismo Fundos	1/abr/2019
Fundo Fechado	Vila Gale	Vila Gale Gest	12/jan/1995
Fundo Fechado	Violas Ferreira - SICAFI, SA	Violas Ferreira - SICAFI, SA	11/fev/2019

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

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

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Classificação
Caixa Ações Líderes Globais	Caixagest Ações Líderes Globais	Caixa Gestão de Ativos	Outros Fundos de Ações Internacionais
Caixa Seleção Global Defensivo	Caixagest Seleção Global Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Defensivos
Caixa Seleção Global Arrojado	Caixagest Seleção Global Dinâmico	Caixa Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Equilibrados
Caixa Seleção Global Moderado	Caixagest Seleção Global Moderado	Caixa Gestão de Ativos	F. Multi-Activos Defensivos
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

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

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

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

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

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

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Tipo Fundo
BPI Imofomento	Imofomento	BPI Gestão de Ativos	F. Aberto Rendimento
Valor Arrendamento	Montepio Arrendamento III - FIIAH	Montepio Valor	F. Fechado / F.I.I.A.H.