



ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico

Trimestral

Dezembro 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 Julho e Setembro 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.	Dezembro 2019	Março 2020	Junho 2020	Setembro 2020	Dezembro 2020	Março 2021	Junho 2021	Setembro 2021	Dezembro 2021
F.I.M. ACÇÕES	40	40	40	40	34	33	31	33	33
. F. Acções Nacionais	4	4	4	4	4	3	3	4	4
. F. Acções Ibéricas	5	5	5	5	4	4	4	4	4
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	9	9	9	9	7	7	6	6	6
. F. Acç. América do Norte	4	4	4	4	4	4	4	5	5
. F. Acções Sectoriais	6	6	6	6	5	5	5	5	5
. F. Acções Globais							4	4	4
. Outros F. Acç. Internacionais	11	11	11	11	9	9	5	5	5
. F. Poupança Acções	1	1	1	1	1	1	0	0	0
F.I.M. OBRIGAÇÕES	23	23	23	23	23	22	22	23	22
. F. Obrigações Euro	19	19	19	19	19	18	18	19	19
. F. Obrigações Internacionais	4	4	4	4	4	4	4	4	3
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	11	11	11	11	11	11	10	10	10
. F. Mercado Monetário Euro	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F. Merc. Monetário Internac.	0	0	0	1	1	1	1	1	1
. F. Curto Prazo Euro	9	9	9	8	8	8	7	7	7
OUTROS F.I.M.	85	85	85	86	88	94	96	99	96
. F. Multi-Activos	32	33	32	32	32	32	36	36	29
. F. Multi-Activos Defensivos	15	16	16	16	16	16	5	5	2
. F. Multi-Activos Moderados							13	13	10
. F. Multi-Activos Equilibrados	11	11	10	10	10	10	11	11	10
. F. Multi-Activos Agressivos	6	6	6	6	6	6	7	7	7
. F. PPR (1)	27	27	27	27	28	31	32	34	34
. F. de Investimento Alternativo	12	11	11	11	12	13	14	15	15
. F.I.A. de Obrigações	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F.I.A. de Retorno Absoluto	1	1	1	1	1	1	1	1	1
. F.I.A. Multi-Activos	1	0	0	0	0	0	0	1	1
. F.I.A. Flexíveis	3	3	3	3	3	3	4	4	4
. Outros F.I.A.	5	5	5	5	6	7	7	7	7
. F. Flexíveis	14	14	14	14	14	16	13	14	12
. Outros Fundos	0	0	1	2	2	2	1	0	6
Total F.I.M.	159	159	159	160	156	160	159	165	161
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	12	12	13	14	14	14	14	14	14
. F. Abertos Acumulação	6	6	6	7	7	7	7	7	7
. F. Abertos Rendimento	6	6	7	7	7	7	7	7	7
. F.I.I.A.H.'s	9	9	8	8	8	8	7	2	0
. F. Reabilitação	3	3	2	2	2	2	2	2	2
. F. Florestais	3	3	3	3	3	3	3	3	3
. F. Fechados	182	179	176	171	173	172	173	176	178
. FUNGEPI	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Total O.I.I.*	212	209	205	201	203	202	202	200	200
TOTAL O.I.C.	371	368	364	361	359	362	361	365	361

NÚMERO ENTIDADES GESTORAS	Dezembro 2019	Março 2020	Junho 2020	Setembro 2020	Dezembro 2020	Março 2021	Junho 2021	Setembro 2021	Dezembro 2021
. Entidades Gestoras de F.I.M.	15	14	14	14	16	16	16	16	16
. Entidades Gestoras de O.I.I.	33	33	33	33	33	33	35	36	37
TOTAL Entidades Gestoras	48	47	47	47	49	49	51	52	53

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

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

1.2 EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES TOTAIS DOS F.I.

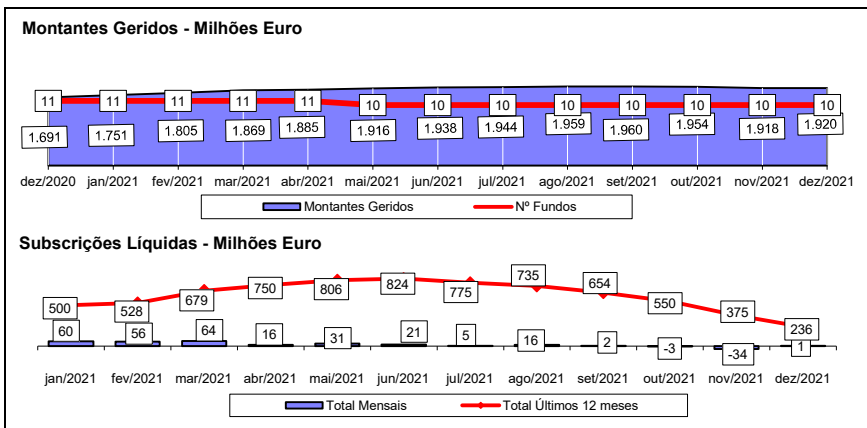
(10 ⁶ EUR)	Dezembro 2019	Março 2020	Junho 2020	Setembro 2020	Dezembro 2020	Março 2021	Junho 2021	Setembro 2021	Dezembro 2021
F.I.M. ACÇÕES	1.754,0	1.372,8	1.605,8	1.693,5	1.903,4	2.206,3	2.545,7	2.763,3	3.344,4
. F. Acções Nacionais	142,9	99,2	108,5	102,7	121,9	66,3	76,1	96,3	170,7
. F. Acções Ibéricas	40,2	25,5	27,9	25,5	28,6	29,9	30,6	28,5	27,8
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	265,0	188,0	216,2	210,8	218,6	298,5	309,8	311,0	326,0
. F. Acç. América do Norte	221,0	174,5	201,7	204,0	191,2	212,0	240,9	238,3	261,2
. F. Acções Sectoriais	42,9	33,1	37,3	35,6	28,8	29,8	32,1	33,6	39,3
. F. Acções Globais							1.767,3	1.967,2	2.427,3
. Outros F. Acç. Internacionais	1.040,8	852,0	1.013,6	1.114,3	1.313,6	1.569,1	88,9	88,4	92,1
. F. Poupança Acções	1,0	0,5	0,6	0,5	0,6	0,6	-	-	-
F.I.M. OBRIGAÇÕES	1.975,4	1.876,2	1.920,6	2.058,9	2.214,1	2.182,6	2.225,9	2.787,5	2.700,5
. F. Obrigações Euro	1.776,2	1.685,9	1.726,8	1.862,3	2.012,1	1.978,3	1.970,5	2.516,3	2.449,7
. F. Obrigações Internacionais	199,2	190,3	193,8	196,6	202,0	204,4	255,4	271,2	250,8
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	2.075,6	1.919,8	1.864,0	1.306,4	1.690,7	1.869,0	1.937,6	1.959,7	1.919,9
. F. Mercado Monetário Euro	247,5	239,6	243,5	344,6	420,6	412,9	381,3	344,5	332,4
. F. Merc. Monetário Internac.	-	-	-	1,0	4,2	6,2	7,9	8,5	8,6
. F. Curto Prazo Euro	1.828,2	1.680,2	1.620,5	960,8	1.265,8	1.449,9	1.548,4	1.606,7	1.578,9
OUTROS F.I.M.	7.192,9	6.618,8	7.110,1	8.171,4	8.860,6	9.599,3	10.502,5	10.872,5	11.894,5
. F. Multi-Activos	3.471,3	3.135,7	3.378,7	3.576,3	3.947,7	4.356,4	4.881,9	5.385,6	4.578,2
. F. Multi-Activos Defensivos	2.730,7	2.524,4	2.697,3	2.868,8	3.175,8	3.509,7	826,9	894,5	559,1
. F. Multi-Activos Moderados							3.060,8	3.389,2	2.979,0
. F. Multi-Activos Equilibrados	652,7	545,3	605,4	630,3	689,8	756,6	879,8	971,3	904,7
. F. Multi-Activos Agressivos	87,9	66,0	76,0	77,2	82,0	90,1	114,4	130,6	135,4
. F. PPR (1)	2.572,3	2.447,4	2.639,8	2.778,8	3.075,9	3.341,3	3.648,9	3.940,9	4.302,9
. F. de Investimento Alternativo	367,8	332,5	322,5	301,6	300,2	298,6	318,4	327,0	331,1
. F.I.A. de Obrigações	36,3	33,9	34,7	34,8	34,2	33,4	32,8	32,5	31,4
. F.I.A. de Retorno Absoluto	1,4	1,4	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3
. F.I.A. Multi-Activos	13,6	-	-	-	-	-	-	1,9	2,9
. F.I.A. Flexíveis	13,0	10,6	13,1	15,1	18,0	18,5	33,4	33,9	35,3
. Outros F.I.A.	303,6	286,6	273,4	250,4	246,7	245,3	250,9	257,5	260,2
. F. Flexíveis	781,5	703,2	764,5	802,9	904,1	1.031,2	1.124,7	1.219,0	1.307,3
. Outros Fundos	-	-	4,7	711,8	632,7	571,8	528,6	-	1.375,0
Total F.I.M.	12.997,8	11.787,6	12.500,5	13.230,2	14.668,8	15.857,3	17.211,6	18.382,9	19.859,3
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	3.505,1	3.521,4	3.684,5	3.707,3	3.749,1	3.787,4	3.787,7	3.969,4	4.134,8
. F. Abertos Acumulação	1.541,5	1.547,0	1.542,4	1.560,8	1.590,3	1.597,3	1.613,1	1.656,5	1.774,7
. F. Abertos Rendimento	1.963,6	1.974,4	2.142,2	2.146,5	2.158,8	2.190,0	2.174,6	2.312,8	2.360,1
. F.I.I.A.H.'s	546,9	528,5	525,9	525,9	522,4	489,0	440,5	33,6	-
. F. Reabilitação	59,9	59,5	58,0	57,5	73,5	72,6	72,6	71,9	80,0
. F. Florestais	50,9	50,9	51,1	51,1	51,6	51,3	51,3	51,3	52,5
. F. Fechados	5.959,3	5.972,1	5.748,5	5.730,8	6.016,3	5.940,7	6.012,7	6.265,1	6.431,8
. FUNGEPI	389,5	381,4	367,1	345,5	422,0	415,6	417,4	413,4	402,3
Total O.I.I.*	10.511,6	10.513,7	10.435,2	10.418,1	10.834,9	10.756,6	10.782,2	10.804,7	11.101,4
TOTAL O.I.C.	23.509,4	22.301,4	22.935,6	23.648,1	25.504,1	26.613,9	27.993,8	29.187,5	30.960,7

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

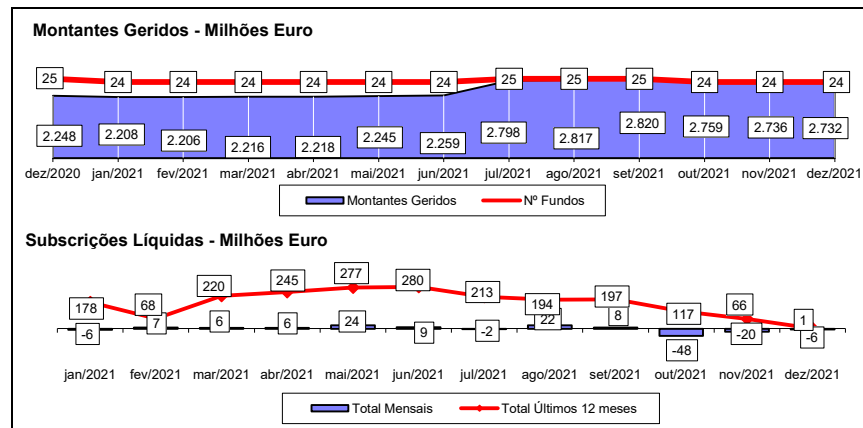
(1) - Apenas são considerados os Fundos Poupança Reforma geridos por SGOIC

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

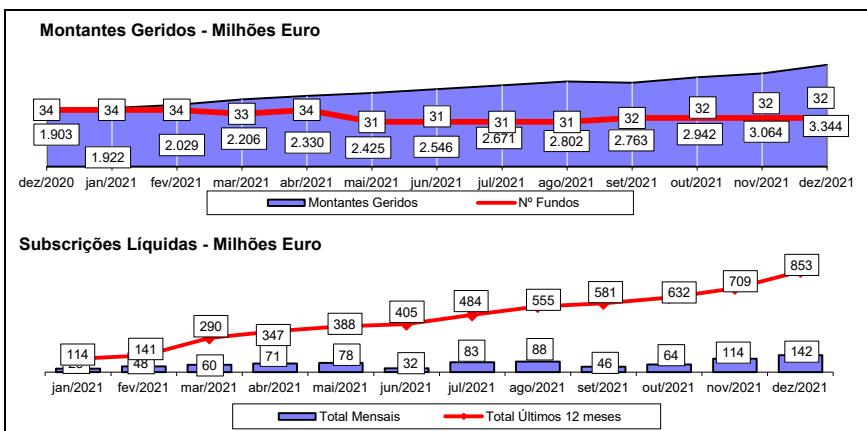
FUNDOS DE TESOURARIA E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



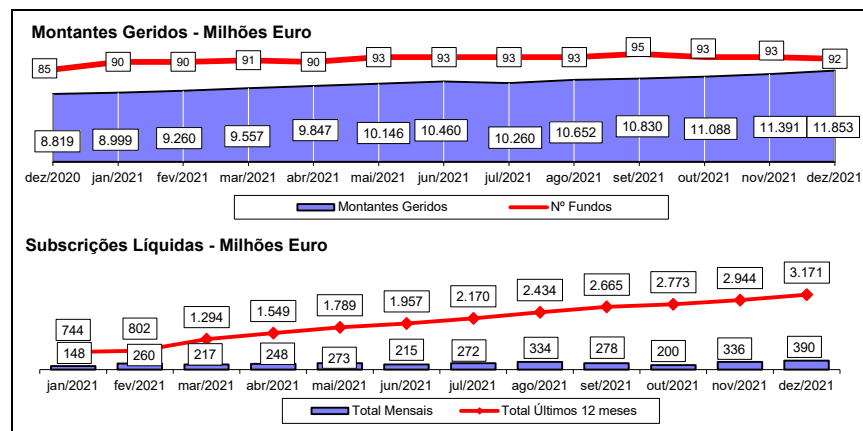
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



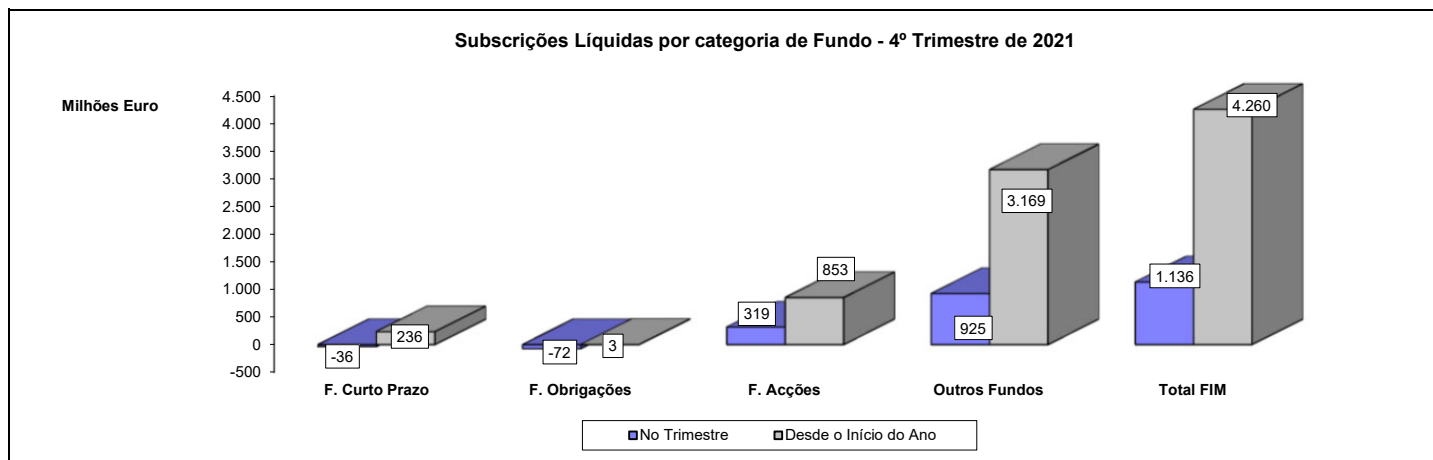
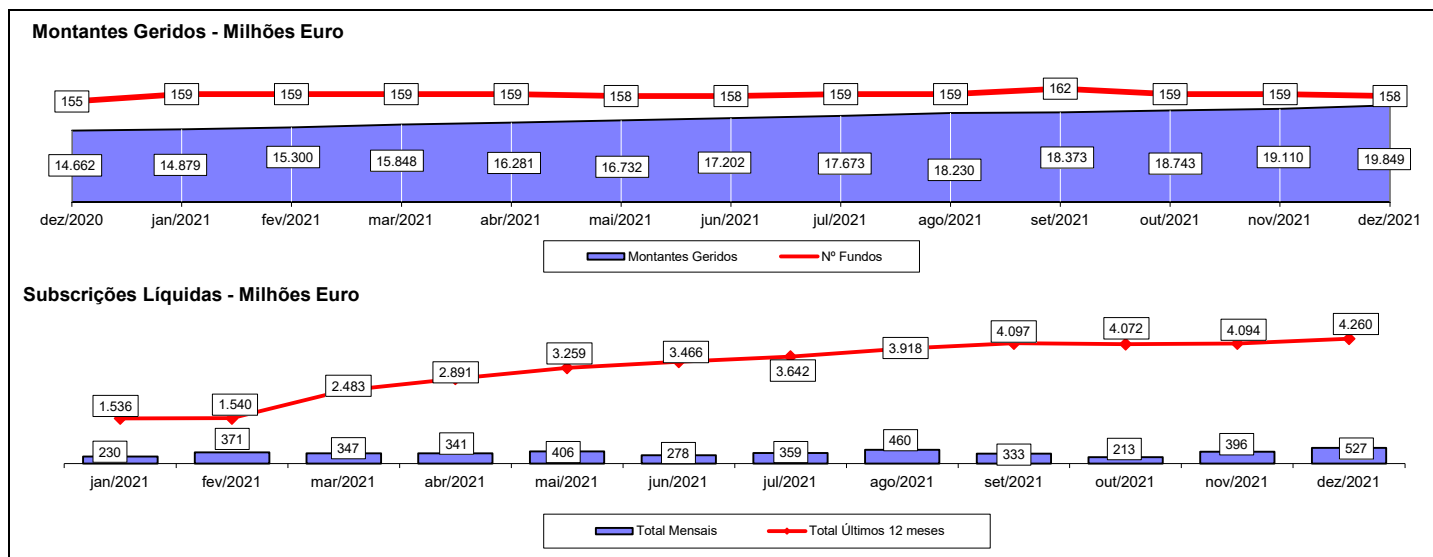
FUNDOS DE ACÇÕES



REstantes Fundos



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

Os Fundos de Ações incluem os Fundos PPA

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Dezembro 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

	4º Trimestre 2021			Desde 31 de Dezembro de 2020			Desde 31 de Dezembro de 2020		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	18.042.894	30.010.771	(11.967.878)	86.445.932	174.291.708	(87.845.776)	86.445.932	174.291.708	(87.845.776)
F. Merc. Monetário Internacional	838.538	739.918	98.620	6.007.902	1.644.289	4.363.613	6.007.902	1.644.289	4.363.613
F. Curto Prazo Euro	157.712.225	182.118.331	(24.406.106)	958.600.036	639.398.781	319.201.256	958.600.036	639.398.781	319.201.256
F. Obrigações Tx Indexada Euro	44.188.033	58.687.277	(14.499.244)	223.151.482	215.933.205	7.218.277	223.151.482	215.933.205	7.218.277
F. Obrigações Euro	110.382.615	148.865.965	(38.483.350)	521.250.179	573.462.838	(52.212.659)	521.250.179	573.462.838	(52.212.659)
F. Obrigações Internacional	13.809.020	33.111.032	(19.302.012)	111.988.458	63.866.670	48.121.788	111.988.458	63.866.670	48.121.788
F. Acções Nacionais	73.369.422	2.306.842	71.062.580	102.423.571	72.311.542	30.112.029	102.423.571	72.311.542	30.112.029
F. Acções Ibéricas	1.041.342	1.565.693	(524.351)	3.483.466	8.393.945	(4.910.479)	3.483.466	8.393.945	(4.910.479)
F. Acções Europeias	10.506.380	14.132.909	(3.626.530)	96.467.673	47.893.893	48.573.780	96.467.673	47.893.893	48.573.780
F. Acções da América do Norte	25.251.509	13.652.545	11.598.964	96.420.682	65.191.676	31.229.006	96.420.682	65.191.676	31.229.006
F. Acções Globais	316.863.058	84.015.311	232.847.748	817.864.272	229.386.950	588.477.322	817.864.272	229.386.950	588.477.322
F. Acções Sectoriais	6.605.941	2.694.875	3.911.066	14.588.353	8.641.051	5.947.302	14.588.353	8.641.051	5.947.302
Outros F. Acções Internacionais	6.926.713	3.191.378	3.735.335	222.078.859	68.057.468	154.021.391	222.078.859	68.057.468	154.021.391
F. Multi-Activos Defensivos	72.741.998	37.162.540	35.579.458	686.522.687	233.827.754	452.694.932	686.522.687	233.827.754	452.694.932
F. Multi-Activos Moderados	453.905.590	171.630.850	282.274.740	1.283.901.216	406.356.006	877.545.211	1.283.901.216	406.356.006	877.545.211
F. Multi-Activos Equilibrados	134.046.539	48.860.834	85.185.705	445.828.207	153.927.382	291.900.825	445.828.207	153.927.382	291.900.825
F. Multi-Activos Agressivos	26.192.215	13.298.330	12.893.885	80.744.647	36.310.122	44.434.525	80.744.647	36.310.122	44.434.525
Fundos PPR	479.754.456	135.340.503	344.413.953	1.623.343.480	485.187.779	1.138.155.700	1.623.343.480	485.187.779	1.138.155.700
Fundos PPA	-	-	-	25.534	690.122	(664.588)	25.534	690.122	(664.588)
Outros Fundos	101.015.982	25.545.202	75.470.781	120.018.010	145.209.602	(25.191.592)	120.018.010	145.209.602	(25.191.592)
Fundos Flexíveis	162.462.911	72.652.936	89.809.975	571.602.838	192.025.071	379.577.767	571.602.838	192.025.071	379.577.767
F.I.A. de Obrigações	29.065	988.890	(959.825)	265.339	2.851.469	(2.586.131)	265.339	2.851.469	(2.586.131)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.A. Multi-Activos	1.490.367	468.393	1.021.974	3.441.449	468.393	2.973.055	3.441.449	468.393	2.973.055
F.I.A. Flexíveis	1.186.225	146.473	1.039.752	16.247.338	934.704	15.312.634	16.247.338	934.704	15.312.634
Outros F.I.A.	2.375.901	3.701.148	(1.325.247)	21.833.316	27.991.859	(6.158.543)	21.833.316	27.991.859	(6.158.543)
Sub- Total: F.I.A.	5.081.559	5.304.905	(223.346)	41.787.441	32.246.425	9.541.016	41.787.441	32.246.425	9.541.016
TOTAL	2.220.738.939	1.084.888.948	1.135.849.992	8.114.544.925	3.854.254.279	4.260.290.646	8.114.544.925	3.854.254.279	4.260.290.646

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 Dezembro 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

	4º Trimestre 2021			Desde 31 de Dezembro 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)	48.289.534	11.121.959	37.167.574	193.039.561	36.155.537	156.884.024	193.039.561	36.155.537	156.884.024
BIZ Capital	1.320.465	947.432	373.033	19.642.051	3.341.747	16.300.305	19.642.051	3.341.747	16.300.305
BPI Gestão de Ativos	317.125.806	158.663.956	158.461.850	1.150.523.426	570.289.761	580.233.666	1.150.523.426	570.289.761	580.233.666
Caixa Gestão de Ativos	779.705.274	281.537.950	498.167.324	2.552.479.944	964.841.772	1.587.638.172	2.552.479.944	964.841.772	1.587.638.172
Casa de Investimentos	6.542.088	73.016	6.469.073	22.182.109	186.516	21.995.593	22.182.109	186.516	21.995.593
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	13.156.000	-	13.156.000	13.156.000	-	13.156.000
GNB Fundos Mobiliários	131.859.400	81.476.647	50.382.752	597.774.406	393.779.732	203.994.674	597.774.406	393.779.732	203.994.674
Heed Capital SGOIC *	1.271.079	968.242	302.837	4.032.626	8.911.108	(4.878.482)	4.032.626	8.911.108	(4.878.482)
IM Gestão de Ativos	604.684.743	320.786.500	283.898.243	2.210.971.169	1.218.478.391	992.492.778	2.210.971.169	1.218.478.391	992.492.778
Invest Gestão Activos	23.040.212	2.080.379	20.959.833	70.342.526	10.349.357	59.993.169	70.342.526	10.349.357	59.993.169
LYNX Asset Managers	1.186.225	171.568	1.014.658	3.091.338	1.018.172	2.073.166	3.091.338	1.018.172	2.073.166
Montepio Gestão de Activos	22.115.279	14.232.741	7.882.538	61.950.977	55.244.013	6.706.964	61.950.977	55.244.013	6.706.964
Optimize Investment Partners	15.610.701	53.035.147	(37.424.446)	71.010.711	84.127.219	(13.116.508)	71.010.711	84.127.219	(13.116.508)
Santander Asset Management	267.988.134	159.793.412	108.194.722	1.144.348.080	507.530.954	636.817.126	1.144.348.080	507.530.954	636.817.126
Total	2.220.738.939	1.084.888.948	1.135.849.992	8.114.544.925	3.854.254.279	4.260.290.646	8.114.544.925	3.854.254.279	4.260.290.646

* 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 Dezembro 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	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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)	395.453.307	94,0	394.073.555	95,4	357.555.269	93,8	333.595.399	96,8	299.858.913	90,2	89,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	8.150.345	1,9	12.550.929	3,0	23.355.673	6,1	11.155.303	3,2	31.806.938	9,6	285,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.405.995	0,8	1.548.263	0,4	0		0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	14.073.171	3,3	5.916.120	1,4	524.803	0,1	0		935.698	0,3	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-467.010	(0,1)	-1.144.776	(0,3)	-164.173	(0,0)	-202.420	(0,1)	-160.078	(0,0)	79,1
TOTAL	420.615.807	100,0	412.944.091	100,0	381.271.572	100,0	344.548.282	100,0	332.441.471	100,0	96,5

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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)	726.688	17,3	1.360.163	22,0	1.467.008	18,6	1.861.365	22,0	1.407.833	16,4	75,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	614.225	14,6	1.038.137	16,8	1.024.559	13,0	1.015.243	12,0	559.951	6,5	55,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	2.868.632	68,2	3.785.898	61,2	5.634.283	71,2	6.118.193	72,2	6.604.090	77,1	107,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-776	(0,0)	-3.121	(0,1)	-217.505	(2,8)	-520.343	(6,1)	-5.434	(0,1)	1,0
TOTAL	4.208.769	100,0	6.181.077	100,0	7.908.345	100,0	8.474.459	100,0	8.566.440	100,0	101,1

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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)	397.730.105	31,4	498.539.389	34,4	474.786.145	30,7	485.802.070	30,2	447.241.884	28,3	92,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.746	0,0	8.766	0,0	15.620	0,0	6.848	0,0	7.956	0,0	116,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	23.717.666	1,9	65.084.426	4,5	24.853.154	1,6	12.553.281	0,8	67.595.068	4,3	538,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	215.157.292	17,0	184.984.567	12,8	158.163.017	10,2	152.318.745	9,5	141.131.673	8,9	92,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	630.206.015	49,8	709.692.119	48,9	883.117.680	57,0	954.639.028	59,4	911.303.389	57,7	95,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-981.065	(0,1)	-8.413.584	(0,6)	7.497.844	0,5	1.340.357	0,1	11.643.174	0,7	868,7
TOTAL	1.265.837.759	100,0	1.449.895.682	100,0	1.548.433.460	100,0	1.606.660.330	100,0	1.578.923.144	100,0	98,3

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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)	89.622.287	9,7	91.222.476	9,8	106.222.945	11,4	120.548.504	12,7	96.765.606	10,4	80,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0		0		0		3.028.718	0,3	3.849.756	0,4	127,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.913.127	0,3	2.759.361	0,3	3.104.231	0,3	2.770.592	0,3	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	58.712.211	6,3	61.090.711	6,6	55.909.258	6,0	64.023.944	6,8	57.405.308	6,2	89,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	775.897.171	83,7	772.735.937	83,3	782.266.471	84,1	765.379.234	80,8	769.305.704	82,7	100,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		0		0		865.101	0,1	1.118.276	0,1	129,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	430.056	0,0	430.455	0,0	429.644	0,0	785.699	0,1	781.413	0,1	99,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	430.056	0,0	430.455	0,0	429.644	0,0	785.699	0,1	781.413	0,1	99,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-977.278	(0,1)	-812.421	(0,1)	-17.906.544	(1,9)	-9.766.866	(1,0)	889.436	0,1	(9,1)
TOTAL	926.597.574	100,0	927.426.519	100,0	930.026.004	100,0	947.634.926	100,0	930.115.500	100,0	98,2

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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)	108.570.550	10,0	122.443.617	11,7	111.816.630	10,7	160.171.086	10,2	156.132.834	10,3	97,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	56.232	0,0	73.838	0,0	67.901	0,0	71.910	0,0	64.893	0,0	90,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.263.181	0,2	2.509.500	0,2	2.603.756	0,3	0		2.399.961	0,2	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	385.185.464	35,5	369.381.889	35,2	352.441.189	33,9	386.922.793	24,7	409.993.715	27,0	106,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	583.088.250	53,7	553.388.509	52,7	574.375.179	55,2	1.001.524.918	63,8	938.956.234	61,8	93,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		238.111	0,0	237.135	0,0	358.753	0,0	479.553	0,0	133,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	7.747.254	0,7	9.774.446	0,9	9.859.482	0,9	10.805.044	0,7	10.832.941	0,7	100,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	7.747.254	0,7	9.774.446	0,9	9.859.482	0,9	10.805.044	0,7	10.832.941	0,7	100,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.396.701	(0,1)	-6.951.893	(0,7)	-10.935.931	(1,1)	8.764.940	0,6	686.460	0,0	7,8
TOTAL	1.085.514.230	100,0	1.050.858.017	100,0	1.040.465.341	100,0	1.568.619.445	100,0	1.519.546.590	100,0	96,9

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	7.070.567	3,5	7.332.574	3,6	20.074.959	7,9	21.361.428	7,9	7.451.205	3,0	34,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.183.680	0,6	7.107.170	3,5	1.221.970	0,5	4.681.321	1,7	2.279.896	0,9	48,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	20.371.084	10,1	27.610.576	13,5	42.808.340	16,8	38.332.372	14,1	27.983.622	11,2	73,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	8.411.950	4,2	9.164.371	4,5	13.947.184	5,5	13.207.685	4,9	13.386.316	5,3	101,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	120.495.048	59,6	115.241.434	56,4	135.058.421	52,9	145.613.657	53,7	156.625.432	62,5	107,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	26.144.184	12,9	25.234.174	12,3	29.653.564	11,6	33.061.490	12,2	23.626.944	9,4	71,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	15.685.361	7,8	11.330.940	5,5	11.440.782	4,5	10.109.092	3,7	16.243.079	6,5	160,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	432.271	0,2	740.184	0,4	689.910	0,3	769.524	0,3	429.655	0,2	55,8
- UP's OUTROS FUNDOS	2.545.724	1,3	2.396.465	1,2	2.292.410	0,9	2.521.396	0,9	2.431.398	1,0	96,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	142.292	0,1	0		0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	18.521.064	9,2	14.467.590	7,1	14.423.103	5,6	13.400.012	4,9	19.104.133	7,6	142,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		26.322	0,0	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-311.659	(0,2)	-1.792.845	(0,9)	-1.830.560	(0,7)	1.573.961	0,6	343.750	0,1	21,8
TOTAL	202.028.212	100,0	204.365.043	100,0	255.383.302	100,0	271.231.925	100,0	250.801.299	100,0	92,5

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES NACIONAIS	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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)	18.388.520	15,1	8.566.840	12,9	12.131.575	15,9	15.748.631	16,3	30.030.232	17,6	190,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.907.854	3,2	3.905.631	5,9	4.110.719	5,4	4.110.241	4,3	4.103.970	2,4	99,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.361.057	1,1	1.141.625	1,7	647.787	0,9	628.573	0,7	1.682.170	1,0	267,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	2.140.985	1,8	2.515.500	3,8	0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.140.985	1,8	2.515.500	3,8	0		0		0		
- AÇÕES NACIONAIS	95.068.460	78,0	49.345.859	74,4	58.337.496	76,6	73.954.154	76,8	130.741.915	76,6	176,8
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.189.663	1,0	0		0		0		0		
Sub - total (Ações)	96.258.123	78,9	49.345.859	74,4	58.337.496	76,6	73.954.154	76,8	130.741.915	76,6	176,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-117.207	(0,1)	855.228	1,3	916.895	1,2	1.899.876	2,0	4.110.289	2,4	216,3
TOTAL	121.939.331	100,0	66.330.683	100,0	76.144.471	100,0	96.341.475	100,0	170.668.577	100,0	177,1

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES IBÉRICAS	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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)	471.635	1,6	579.308	1,9	681.577	2,2	422.841	1,5	446.581	1,6	105,6
- AÇÕES NACIONAIS	7.390.838	25,8	7.758.550	25,9	8.209.537	26,9	7.990.023	28,1	7.637.813	27,4	95,6
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	20.759.241	72,5	21.629.980	72,3	21.880.121	71,6	20.156.302	70,8	19.826.401	71,2	98,4
Sub - total (Ações)	28.150.079	98,3	29.388.530	98,3	30.089.659	98,5	28.146.324	98,9	27.464.214	98,6	97,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	12.044	0,0	-62.597	(0,2)	-212.963	(0,7)	-97.156	(0,3)	-63.059	(0,2)	64,9
TOTAL	28.633.757	100,0	29.905.242	100,0	30.558.273	100,0	28.472.009	100,0	27.847.736	100,0	97,8

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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)	8.444.158	3,9	22.356.568	7,5	16.595.348	5,4	16.520.610	5,3	11.874.796	3,6	71,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.053.801	0,5	2.109.032	0,7	1.788.412	0,6	1.612.359	0,5	1.126.324	0,3	69,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	202	0,0	186	0,0	0		0		0		
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	754.666	0,3	1.315.790	0,4	2.644.950	0,9	2.668.429	0,9	3.517.380	1,1	131,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	754.666	0,3	1.315.790	0,4	2.644.950	0,9	2.668.429	0,9	3.517.380	1,1	131,8
- AÇÕES NACIONAIS	3.796.704	1,7	5.513.925	1,8	3.331.491	1,1	3.184.251	1,0	3.251.628	1,0	102,1
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	204.646.288	93,6	267.203.595	89,5	285.837.988	92,3	286.499.495	92,1	306.260.840	93,9	106,9
Sub - total (Ações)	208.442.991	95,3	272.717.520	91,4	289.169.479	93,3	289.683.746	93,2	309.512.469	94,9	106,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-58.307	(0,0)	38.167	0,0	-374.364	(0,1)	473.649	0,2	-40.858	(0,0)	(8,6)
TOTAL	218.637.511	100,0	298.537.263	100,0	309.823.824	100,0	310.958.794	100,0	325.990.111	100,0	104,8

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.814.761	3,0	12.160.777	5,7	5.230.329	2,2	5.330.449	2,2	8.010.432	3,1	150,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.040.987	0,5	1.028.729	0,5	543.066	0,2	1.046.360	0,4	1.561.210	0,6	149,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	70.991.638	37,1	73.106.449	34,5	760.350	0,3	97.037.499	40,7	98.610.310	37,8	101,6
- UP's OUTROS FUNDOS	0		0		0		21.614	0,0	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	70.991.638	37,1	73.106.449	34,5	760.350	0,3	97.059.113	40,7	98.610.310	37,8	101,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	115.647.792	60,5	126.227.072	59,5	135.586.500	56,3	135.383.224	56,8	153.797.684	58,9	113,6
Sub - total (Acções)	115.647.792	60,5	126.227.072	59,5	135.586.500	56,3	135.383.224	56,8	153.797.684	58,9	113,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.328.944	(1,2)	-502.272	(0,2)	98.761.582	41,0	-526.354	(0,2)	-806.852	(0,3)	153,3
TOTAL	191.166.234	100,0	212.020.756	100,0	240.881.826	100,0	238.292.792	100,0	261.172.784	100,0	109,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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)	3.075.119	10,7	3.094.332	10,4	3.661.075	11,4	4.151.454	12,4	3.016.998	7,7	72,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0		9.030	0,0	679	0,0	1.190	0,0	0		-
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.308.333	4,5	1.528.107	5,1	2.251.394	7,0	2.197.903	6,5	3.371.886	8,6	153,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.308.333	4,5	1.528.107	5,1	2.251.394	7,0	2.197.903	6,5	3.371.886	8,6	153,4
- ACÇÕES NACIONAIS	1.145.720	4,0	1.110.256	3,7	1.092.305	3,4	1.162.175	3,5	1.277.710	3,3	109,9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	23.632.819	82,1	24.378.997	81,8	25.412.825	79,2	26.404.557	78,6	31.938.608	81,3	121,0
Sub - total (Acções)	24.778.538	86,0	25.489.253	85,6	26.505.130	82,6	27.566.732	82,1	33.216.318	84,5	120,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-360.396	(1,3)	-329.782	(1,1)	-338.090	(1,1)	-331.799	(1,0)	-301.713	(0,8)	90,9
TOTAL	28.801.595	100,0	29.790.941	100,0	32.080.187	100,0	33.585.480	100,0	39.303.490	100,0	117,0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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	36.263.100	1,5	210,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)					4.619.413	0,3	7.932.624	0,4	3.565.400	0,1	44,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO					3.043.448	0,2	3.054.561	0,2	3.053.265	0,1	100,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES					5.820.758	0,3	4.891.409	0,2	5.569.790	0,2	113,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)					3.043.448	0,2	3.054.561	0,2	3.053.265	0,1	100,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)					5.820.758	0,3	4.891.409	0,2	5.569.790	0,2	113,9
- ACÇÕES NACIONAIS					0		578.716	0,0	793.750	0,0	137,2
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA					602.195.959	34,1	682.919.082	34,7	818.800.182	33,7	119,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS					1.137.408.166	64,4	1.256.403.253	63,9	1.568.880.349	64,6	124,9
Sub - total (Acções)					1.739.604.125	98,4	1.939.901.052	98,6	2.388.474.281	98,4	123,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR					-7.095.635	(0,4)	-5.827.709	(0,3)	-9.615.073	(0,4)	165,0
TOTAL					1.767.259.393	100,0	1.967.172.235	100,0	2.427.310.762	100,0	123,4

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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)	20.619.875	1,6	14.997.228	1,0	4.401.238	4,9	3.905.469	4,4	4.336.636	4,7	111,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.116.802	0,6	9.960.397	0,6	390.312	0,4	250.373	0,3	716.962	0,8	286,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	2.997.271	0,2	3.002.540	0,2	0		0		0		
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	46.631.063	3,5	64.018.132	4,1	76.304.327	85,8	76.460.308	86,5	79.179.205	86,0	103,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.997.271	0,2	3.002.540	0,2	0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	46.631.063	3,5	64.018.132	4,1	76.304.327	85,8	76.460.308	86,5	79.179.205	86,0	103,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	449.655.022	34,2	514.696.371	32,8	423.866	0,5	442.725	0,5	412.325	0,4	93,1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	793.725.529	60,4	969.066.120	61,8	7.832.659	8,8	7.677.128	8,7	7.878.050	8,6	102,6
Sub - total (Acções)	1.243.380.551	94,7	1.483.762.492	94,6	8.256.524	9,3	8.119.852	9,2	8.290.375	9,0	102,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8.124.825	(0,6)	-6.646.797	(0,4)	-425.877	(0,5)	-306.641	(0,3)	-439.522	(0,5)	143,3
TOTAL	1.313.620.736	100,0	1.569.093.992	100,0	88.926.524	100,0	88.429.361	100,0	92.083.655	100,0	104,1

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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)	159.083.206	5,0	196.866.105	5,6	35.900.989	4,3	89.921.751	10,1	36.366.597	6,5	40,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	33.136.241	1,0	40.881.029	1,2	6.734.124	0,8	20.847.835	2,3	4.116.829	0,7	19,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	417.844.708	13,2	489.370.919	13,9	116.925.308	14,1	145.481.602	16,3	133.849.588	23,9	92,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		0		16.854.312	1,9	0		-
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	153.335.692	4,8	154.003.568	4,4	11.303.653	1,4	15.060.473	1,7	20.901.808	3,7	138,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	8.010.191	0,3	4.100.979	0,1	0		188.044	0,0	0		-
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		0		0		9.894.596	1,8	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.522.110.291	47,9	1.580.023.301	45,0	310.078.837	37,5	439.559.624	49,1	276.354.486	49,4	62,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	669.343.996	21,1	834.784.910	23,8	128.670.470	15,6	140.272.315	15,7	58.574.349	10,5	41,8
- UP's OUTROS FUNDOS	128.946.404	4,1	156.088.158	4,4	17.402.284	2,1	31.712.224	3,5	20.114.463	3,6	63,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	76.697.275	2,4	78.950.044	2,2	30.626.761	3,7	34.196.549	3,8	36.304.754	6,5	106,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.243.703.416	70,6	2.491.946.325	71,0	425.524.830	51,5	577.347.613	64,5	328.633.140	58,8	56,9
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		0		0		177.800	0,0	
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	68.131.186	2,1	71.211.217	2,0	147.015	0,0	0		0		
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.746.826	0,1	1.885.578	0,1	697.797	0,1	870.014	0,1	694.333	0,1	79,8
Sub - total (Ações)	69.878.012	2,2	73.096.795	2,1	844.812	0,1	870.014	0,1	872.133	0,2	100,2
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	46.128	0,0	23.458	0,0	7.810	0,0	712.162	0,1	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	14.098.477	0,4	-19.548.038	(0,6)	199.021.457	24,1	-7.017.780	(0,8)	-1.964.348	(0,4)	28,0
TOTAL	3.175.833.347	100,0	3.509.691.185	100,0	826.889.744	100,0	894.462.575	100,0	559.080.500	100,0	62,5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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	152.044.604	5,1	75,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)					41.819.330	1,4	67.962.128	2,0	15.320.250	0,5	22,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO					415.753.406	13,6	457.867.254	13,5	448.695.194	15,1	98,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS					0		39.157.686	1,2	0		-
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO					144.050.995	4,7	150.390.050	4,4	155.352.241	5,2	103,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS					5.721.697	0,2	4.761.028	0,1	4.685.430	0,2	98,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO					0		0		71.837.041	2,4	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES					916.501.983	29,9	1.136.718.392	33,5	1.047.592.899	35,2	92,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES					858.740.043	28,1	1.047.228.135	30,9	821.142.419	27,6	78,4
- UP's OUTROS FUNDOS					134.586.313	4,4	186.434.590	5,5	163.279.599	5,5	87,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)					56.720.912	1,9	62.881.790	1,9	68.873.639	2,3	109,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)					1.853.107.427	60,5	2.307.499.328	68,1	2.034.978.318	68,3	88,2
- AÇÕES NACIONAIS					6.537	0,0	429.550	0,0	458.408	0,0	106,7
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA					76.431.527	2,5	77.497.714	2,3	87.097.568	2,9	112,4
- AÇÕES INTERNACIONAIS					2.437.675	0,1	1.606.615	0,0	2.488.769	0,1	154,9
Sub - total (Ações)					78.875.739	2,6	79.533.880	2,3	90.044.745	3,0	113,2
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES					-452	(0,0)	1.966.258	0,1	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR					307.563.711	10,0	16.481.680	0,5	9.052.354	0,3	54,9
TOTAL					3.060.789.981	100,0	3.389.152.389	100,0	2.979.046.775	100,0	87,9

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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)	31.699.608	4,6	38.015.364	5,0	62.848.228	7,1	70.559.724	7,3	57.917.521	6,4	82,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	14.529.979	2,1	16.822.382	2,2	20.039.860	2,3	19.652.033	2,0	10.362.102	1,1	52,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	31.321.317	4,5	34.016.839	4,5	34.556.985	3,9	48.059.432	4,9	40.253.524	4,4	83,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		0		5.956.106	0,6	0		-
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	17.615.382	2,6	18.033.515	2,4	20.617.068	2,3	20.792.173	2,1	20.865.740	2,3	100,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.685.144	0,2	2.074.077	0,3	199.931	0,0	281.885	0,0	26.445.293	2,9	9.381,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	242.997.955	35,2	255.387.090	33,8	224.956.594	25,6	287.669.218	29,6	262.488.089	29,0	91,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	323.415.518	46,9	361.540.729	47,8	410.923.848	46,7	461.965.388	47,6	434.670.256	48,0	94,1
- UP's OUTROS FUNDOS	24.460.038	3,5	31.799.793	4,2	34.277.048	3,9	49.119.958	5,1	50.881.260	5,6	103,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	5.386.412	0,8	5.196.551	0,7	6.017.252	0,7	7.375.100	0,8	8.600.245	1,0	116,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	587.172.242	85,1	645.605.136	85,3	664.340.169	75,5	791.661.349	81,5	765.884.653	84,7	96,7
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		0		0		178.435	0,0	
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	0		0		187.110	0,0	0		0		
- AÇÕES INTERNACIONAIS	0		0		831.549	0,1	998.953	0,1	807.400	0,1	80,8
Sub - total (Ações)	0		0		1.018.659	0,1	998.953	0,1	985.835	0,1	98,7
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	0		0		5.496	0,0	403.616	0,0	31.920	0,0	7,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.123.972	0,3	-1.049.338	(0,1)	70.403.641	8,0	5.872.297	0,6	-249.371	(0,0)	(4,2)
TOTAL	689.848.912	100,0	756.640.449	100,0	879.847.357	100,0	971.330.785	100,0	904.652.169	100,0	93,1

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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)	3.350.351	4,1	7.484.230	8,3	10.187.696	8,9	12.397.891	9,5	13.992.351	10,3	112,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	908.456	1,1	951.587	1,1	1.086.651	1,0	1.255.509	1,0	1.061.164	0,8	84,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	639.284	0,8	638.782	0,7	286.716	0,3	0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	101.133	0,1	100.000	0,1	101.138	0,1	101.266	0,1	98.385	0,1	97,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.767.543	11,9	8.789.477	9,8	9.549.551	8,3	12.339.388	9,4	9.466.207	7,0	76,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	60.732.337	74,1	64.164.850	71,2	74.499.072	65,1	87.488.459	67,0	91.891.451	67,8	105,0
- UP's OUTROS FUNDOS	2.867.311	3,5	3.110.169	3,5	4.301.895	3,8	5.008.731	3,8	5.102.648	3,8	101,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	532.468	0,6	571.368	0,6	630.984	0,6	821.574	0,6	979.470	0,7	119,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	72.834.724	88,8	75.493.129	83,8	87.719.534	76,7	104.015.005	79,6	105.480.836	77,9	101,4
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		0		48.276	0,0	79.165	0,1	164,0
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.241.936	1,5	1.502.809	1,7	2.392.394	2,1	3.228.520	2,5	4.342.581	3,2	134,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.903.155	2,3	2.321.356	2,6	4.133.434	3,6	6.361.979	4,9	7.703.384	5,7	121,1
Sub - total (Ações)	3.145.091	3,8	3.824.165	4,2	6.525.828	5,7	9.638.775	7,4	12.125.130	9,0	125,8
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	0		0		2.459	0,0	8.705	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	500.293	0,6	1.040.508	1,2	7.834.001	6,8	2.376.786	1,8	1.711.748	1,3	72,0
TOTAL	82.011.800	100,0	90.103.769	100,0	114.375.006	100,0	130.615.511	100,0	135.449.085	100,0	103,7

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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)	132.880.503	4,3	154.613.022	4,6	146.876.760	4,0	217.619.732	5,5	194.363.239	4,5	89,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	11.630.454	0,4	28.158.398	0,8	22.741.918	0,6	30.238.728	0,8	11.680.474	0,3	38,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		0		1.000.183	0,0	2.499.984	0,1	250,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	400.246.988	13,0	411.654.473	12,3	419.616.643	11,5	364.438.092	9,2	424.570.450	9,9	116,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	8.073.611	0,3	31.789.207	1,0	26.509.074	0,7	32.827.487	0,8	7.315.843	0,2	22,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.429.397.273	46,5	1.537.308.529	46,0	1.614.826.614	44,3	1.708.021.449	43,3	1.760.225.488	40,9	103,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	12.768.185	0,4	31.612.979	0,9	59.485.250	1,6	75.794.149	1,9	100.980.385	2,3	133,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		0		0		25.153.356	0,6	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	522.084.081	17,0	485.836.077	14,5	549.675.495	15,1	614.701.932	15,6	719.511.871	16,7	117,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	391.233.444	12,7	466.998.413	14,0	542.191.447	14,9	649.813.764	16,5	761.387.251	17,7	117,2
- UP's OUTROS FUNDOS	90.140.151	2,9	110.762.336	3,3	106.091.253	2,9	115.358.656	2,9	120.254.242	2,8	104,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	66.522.258	2,2	61.358.349	1,8	57.195.748	1,6	60.263.851	1,5	49.759.140	1,2	82,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	936.935.419	30,5	1.002.238.477	30,0	1.140.762.447	31,3	1.319.610.501	33,5	1.576.547.580	36,6	119,5
- AÇÕES NACIONAIS	3.418.960	0,1	3.625.840	0,1	3.867.320	0,1	5.011.560	0,1	7.329.424	0,2	146,3
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	22.133.010	0,7	32.142.936	1,0	32.851.518	0,9	33.529.083	0,9	46.154.530	1,1	137,7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	48.233.153	1,6	59.266.964	1,8	70.325.503	1,9	80.799.866	2,1	109.395.091	2,5	135,4
Sub - total (Ações)	73.785.122	2,4	95.035.741	2,8	107.044.341	2,9	119.340.509	3,0	162.879.045	3,8	136,5
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	73.800	0,0	0		790	0,0	21.767	0,0	44.688	0,0	205,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.610.361	0,1	-12.515.909	(0,4)	53.809.911	1,5	11.686.012	0,3	11.993.560	0,3	102,6
TOTAL	3.075.923.974	100,0	3.341.253.267	100,0	3.648.869.495	100,0	3.940.862.460	100,0	4.302.859.877	100,0	109,2

TOTAL FUNDOS POUPANÇA AÇÕES	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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)	71.055	11,9	85.214	13,7	0		0		0		
- AÇÕES NACIONAIS	515.096	86,5	530.816	85,3	0		0		0		
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	11.946	2,0	8.700	1,4	0		0		0		
Sub - total (Ações)	527.042	88,5	539.516	86,7	0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.708	(0,5)	-2.742	(0,4)	0		0		0		
TOTAL	595.389	100,0	621.989	100,0	0		0		0		

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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)	100.658.878	11,1	104.169.922	10,1	72.652.088	6,5	100.006.171	8,2	82.929.957	6,3	82,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.537.054	0,8	4.483.937	0,4	10.088.514	0,9	11.574.496	0,9	12.926.234	1,0	111,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	42.912.185	4,7	50.563.736	4,9	108.000.223	9,6	96.166.435	7,9	115.178.595	8,8	119,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	11.501.590	1,3	3.550.055	0,3	3.828.618	0,3	2.534.420	0,2	13.593.104	1,0	536,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	140.126.734	15,5	105.505.564	10,2	101.180.668	9,0	103.363.260	8,5	112.984.922	8,6	109,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.873.431	0,2	1.875.214	0,2	1.446.039	0,1	2.152.486	0,2	1.620.923	0,1	75,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.451.337	0,2	40.190.813	3,9	46.374.212	4,1	54.502.789	4,5	54.411.506	4,2	99,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	55.399.270	6,1	79.601.684	7,7	66.194.852	5,9	72.132.883	5,9	106.884.916	8,2	148,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	125.954.989	13,9	150.300.231	14,6	148.978.738	13,2	174.152.726	14,3	209.355.945	16,0	120,2
- UP's OUTROS FUNDOS	365.088.978	40,4	435.719.909	42,3	118.082.706	10,5	549.274.377	45,1	567.148.868	43,4	103,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	30.832.158	3,4	30.348.914	2,9	31.241.055	2,8	33.721.158	2,8	33.569.018	2,6	99,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	517.062.417	57,2	675.463.722	65,5	348.389.452	31,0	816.341.617	67,0	904.232.217	69,2	110,8
- AÇÕES NACIONAIS	577.306	0,1	1.472.284	0,1	1.303.157	0,1	2.310.083	0,2	350.881	0,0	15,2
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	17.452.563	1,9	18.505.240	1,8	19.983.226	1,8	20.067.731	1,6	3.869.185	0,3	19,3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	35.464.954	3,9	36.359.344	3,5	42.614.261	3,8	39.353.432	3,2	26.018.869	2,0	66,1
Sub - total (Ações)	53.494.824	5,9	56.336.868	5,5	63.900.644	5,7	61.731.246	5,1	30.238.935	2,3	49,0
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	0		0		11.136	0,0	57.819	0,0	16.850	0,0	29,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.946.245	(0,2)	-1.080.083	(0,1)	383.955.550	34,1	-8.648.760	(0,7)	6.152	0,0	(0,1)
TOTAL	904.053.026	100,0	1.031.217.848	100,0	1.124.693.986	100,0	1.219.000.347	100,0	1.307.296.905	100,0	107,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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)	3.548.010	10,4	3.133.219	9,4	3.186.905	9,7	3.292.959	10,1	1.957.590	6,2	59,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	350.675	1,0	350.539	1,0	150.217	0,5	755.697	2,3	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.510.913	10,3	3.481.252	10,4	3.133.210	9,5	3.394.331	10,4	4.897.011	15,6	144,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26.372.022	77,0	26.619.851	79,7	26.966.774	82,2	25.878.893	79,6	24.567.785	78,2	94,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	468.861	1,4	453.435	1,4	180.885	0,6	90.651	0,3	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	468.861	1,4	453.435	1,4	180.885	0,6	90.651	0,3	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-9.195	(0,0)	-634.196	(1,9)	-798.100	(2,4)	-889.224	(2,7)	-19.084	(0,1)	2,1
TOTAL	34.241.286	100,0	33.404.102	100,0	32.819.890	100,0	32.523.305	100,0	31.403.302	100,0	96,6

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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)	1.135.897	85,7	1.129.405	84,6	1.130.316	86,5	1.128.266	87,6	1.213.567	94,1	107,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	29.250	2,2	60.784	4,6	60.759	4,7	92.244	7,2	1.483	0,1	1,6
- UP's OUTROS FUNDOS	159.663	12,0	145.935	10,9	0		72.091	5,6	78.605	6,1	109,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	159.663	12,0	145.935	10,9	0		72.091	5,6	78.605	6,1	109,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	901	0,1	-541	(0,0)	115.322	8,8	-4.282	(0,3)	-3.331	(0,3)	77,8
TOTAL	1.325.710	100,0	1.335.583	100,0	1.306.397	100,0	1.288.318	100,0	1.290.323	100,0	100,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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		199.563	10,7	72.837	2,5	36,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0		0		0		-115.494	(6,2)	-41.749	(1,4)	36,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	0		0		0		320.844	17,1	180.919	6,3	56,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		0		0		320.844	17,1	180.919	6,3	56,4
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	0		0		0		176.706	9,4	382.665	13,3	216,6
- AÇÕES INTERNACIONAIS	0		0		0		1.300.932	69,5	2.293.149	79,6	176,3
Sub - total (Ações)	0		0		0		1.477.638	79,0	2.675.814	92,9	181,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	0		0		0		-11.025	(0,6)	-6.396	(0,2)	58,0
TOTAL	0		0		0		1.871.527	100,0	2.881.425	100,0	154,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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)	999.213	5,6	294.306	1,6	815.437	2,4	1.085.141	3,2	2.167.061	6,1	199,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	94.095	0,5	672.858	3,6	1.306.341	3,9	416.849	1,2	1.948.402	5,5	467,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	199.816	1,1	299.775	1,6	299.398	0,9	299.635	0,9	299.852	0,9	100,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		0		0		187.842	0,6	569.892	1,6	303,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	378.919	2,1	370.389	2,0	483.865	1,4	922.498	2,7	944.736	2,7	102,4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	1.059.962	5,9	1.109.875	6,0	994.584	3,0	1.013.329	3,0	1.098.723	3,1	108,4
- UP's OUTROS FUNDOS	37.129	0,2	468.686	2,5	1.388.337	4,2	1.721.789	5,1	784.796	2,2	45,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.476.009	8,2	1.948.949	10,5	2.866.785	8,6	3.657.616	10,8	2.828.255	8,0	77,3
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.540.553	8,6	2.160.637	11,7	8.780.228	26,3	7.165.171	21,1	7.000.637	19,9	97,7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	13.582.096	75,6	13.360.711	72,2	25.835.870	77,3	26.605.355	78,5	26.356.576	74,8	99,1
Sub - total (Ações)	15.122.650	84,2	15.521.348	83,9	34.616.098	103,5	33.770.526	99,6	33.357.213	94,6	98,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	170.850	1,0	0		0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-96.408	(0,5)	-236.425	(1,3)	-6.471.333	(19,4)	-5.518.385	(16,3)	-5.919.326	(16,8)	107,3
TOTAL	17.966.226	100,0	18.500.812	100,0	33.432.727	100,0	33.899.224	100,0	35.251.351	100,0	104,0

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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)	2.705.017	1,1	6.208.121	2,5	6.545.279	2,6	6.223.526	2,4	5.209.126	2,0	83,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.649.956	3,1	5.725.543	2,3	7.479.647	3,0	9.816.251	3,8	10.659.151	4,1	108,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	199.867	0,1	978.207	0,4	953.441	0,4	1.413.336	0,5	1.427.051	0,5	101,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		1.737.941	0,7	1.700.906	0,7	1.678.789	0,7	1.653.132	0,6	98,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100.285	0,0	8.817.484	3,6	10.580.090	4,2	10.706.360	4,2	10.650.594	4,1	99,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	123.214	0,0	128.050	0,1	126.994	0,1	129.838	0,1	131.966	0,1	101,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	50.352.396	20,4	30.089.342	12,3	24.429.387	9,7	27.241.586	10,6	33.153.332	12,7	121,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	640.674	0,3	522.803	0,2	832.859	0,3	535.516	0,2	1.153.085	0,4	215,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	20.474.406	8,3	24.642.731	10,0	26.000.406	10,4	25.094.384	9,7	25.002.887	9,6	99,6
- UP's OUTROS FUNDOS	162.945.261	66,1	168.409.821	68,6	171.015.355	68,2	92.148.587	35,8	84.757.617	32,6	92,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	44.637.525	18,1	34.506.564	14,1	26.311.190	10,5	25.072.558	9,7	26.374.579	10,1	105,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	189.775.212	76,9	189.158.133	77,1	195.966.817	78,1	119.947.515	46,6	117.692.341	45,2	98,1
- AÇÕES NACIONAIS	301.165	0,1	0		0		0		0		
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	2.348.057	1,0	992.071	0,4	1.378.262	0,5	620.760	0,2	587.278	0,2	94,6
Sub - total (Ações)	2.649.222	1,1	992.071	0,4	1.378.262	0,5	620.760	0,2	587.278	0,2	94,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.162.406	(0,5)	-2.918.205	(1,2)	-192.599	(0,1)	81.851.631	31,8	85.841.309	33,0	104,9
TOTAL	246.677.892	100,0	245.333.909	100,0	250.850.028	100,0	257.460.564	100,0	260.226.528	100,0	101,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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)	8.388.137	2,8	10.765.051	3,6	11.677.938	3,7	11.929.454	3,6	10.620.182	3,2	89,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.773.301	2,6	6.459.185	2,2	8.846.747	2,8	10.209.850	3,1	12.567.287	3,8	123,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	750.358	0,2	1.628.522	0,5	1.403.056	0,4	2.468.668	0,8	1.726.904	0,5	70,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.510.913	1,2	5.219.193	1,7	4.834.116	1,5	5.073.119	1,6	6.550.143	2,0	129,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26.472.307	8,8	35.437.335	11,9	37.546.864	11,8	36.585.253	11,2	35.218.380	10,6	96,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	123.214	0,0	128.050	0,0	126.994	0,0	317.681	0,1	701.858	0,2	220,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	50.352.396	16,8	30.089.342	10,1	24.429.387	7,7	27.241.586	8,3	33.153.332	10,0	121,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.488.454	0,5	1.346.626	0,5	1.497.608	0,5	1.548.665	0,5	2.097.821	0,6	135,5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	21.534.368	7,2	25.752.606	8,6	26.994.989	8,5	26.428.558	8,1	26.282.528	7,9	99,4
- UP's OUTROS FUNDOS	163.142.052	54,3	169.024.442	56,6	172.403.692	54,1	93.942.467	28,7	85.621.018	25,9	91,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	44.637.525	14,9	34.506.564	11,6	26.311.190	8,3	25.072.558	7,7	26.374.579	8,0	105,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	191.879.745	63,9	191.706.452	64,2	199.014.486	62,5	124.088.717	37,9	120.780.120	36,5	97,3
- AÇÕES NACIONAIS	301.165	0,1	0		0		0		0		
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3.888.611	1,3	3.152.708	1,1	10.158.490	3,2	7.962.637	2,4	7.970.581	2,4	100,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	13.582.096	4,5	13.360.711	4,5	25.835.870	8,1	27.906.287	8,5	28.649.724	8,7	102,7
Sub - total (Ações)	17.771.872	5,9	16.513.419	5,5	35.994.361	11,3	35.868.924	11,0	36.620.305	11,1	102,1
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	170.850	0,1	0		0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.267.108	(0,4)	-3.789.367	(1,3)	-7.346.710	(2,3)	75.428.714	23,1	79.893.171	24,1	105,9
TOTAL	300.211.114	100,0	298.574.406	100,0	318.409.041	100,0	327.042.937	100,0	331.052.929	100,0	101,2

TOTAL OUTROS FUNDOS	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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)	72.474.527	11,5	32.740.918	5,7	25.652.172	4,9	0		120.970.224	8,8	
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0		0		0		0		81.901.419	6,0	
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	32.627.614	5,2	46.745.937	8,2	48.431.570	9,2	0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	11.920.873	1,9	11.867.668	2,1	11.091.397	2,1	0		42.961.659	3,1	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		0		0		63.047.673	4,6	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	516.999.865	81,7	483.322.679	84,5	443.690.131	83,9	0		0		
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	119.627	0,0	117.468	0,0	0		0		482.492.292	35,1	
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	232.413	0,0	245.910	0,0	0		0		556.482.501	40,5	
- UP's OUTROS FUNDOS	0		0		0		0		31.724.172	2,3	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	352.040	0,1	363.378	0,1	0		0		1.070.698.965	77,9	
- AÇÕES NACIONAIS	23.006	0,0	6.099	0,0	0		0		0		
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	899.798	0,1	855.928	0,1	0		0		0		
Sub - total (Ações)	922.804	0,1	862.026	0,2	0		0		0		
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		0		0		222.945	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.554.424	(0,4)	-4.055.465	(0,7)	-270.660	(0,1)	0		-4.759.446	(0,3)	
TOTAL	632.743.299	100,0	571.847.142	100,0	528.594.609	100,0	0		1.375.043.440	100,0	

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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)	1.563.867.149	10,7	1.720.106.490	10,8	1.657.397.460	9,6	1.887.864.273	10,3	1.770.633.893	8,9	93,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	87.701.422	0,6	119.413.644	0,8	121.471.524	0,7	182.233.647	1,0	164.515.988	0,8	90,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	70.422.291	0,5	131.278.675	0,8	103.751.439	0,6	29.948.027	0,2	106.028.855	0,5	354,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.595.136.370	10,9	1.651.853.434	10,4	1.724.497.316	10,0	1.762.794.031	9,6	1.852.677.441	9,3	105,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	28.601.376	0,2	45.541.770	0,3	45.309.434	0,3	111.552.940	0,6	97.902.888	0,5	87,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.409.169.097	30,1	4.491.826.935	28,3	4.749.307.470	27,6	4.902.099.336	26,7	4.884.455.590	24,6	99,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	51.787.837	0,4	66.975.404	0,4	102.304.962	0,6	123.616.925	0,7	139.817.459	0,7	113,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	56.486.148	0,4	75.356.772	0,5	74.046.978	0,4	85.080.820	0,5	223.948.388	1,1	263,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.377.829.893	16,2	2.432.637.565	15,3	2.100.184.830	12,2	2.586.369.936	14,1	2.934.746.014	14,8	113,5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	1.714.706.021	11,7	2.047.011.810	12,9	2.279.470.295	13,2	2.771.374.415	15,1	3.150.464.927	15,9	113,7
- UP's OUTROS FUNDOS	777.190.659	5,3	908.901.272	5,7	589.437.601	3,4	1.033.394.015	5,6	1.046.557.668	5,3	101,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	227.747.660	1,6	213.934.331	1,3	211.787.351	1,2	227.387.141	1,2	227.514.110	1,1	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.698.465.062	32,0	5.249.973.088	33,1	4.831.352.352	28,1	6.248.832.045	34,0	7.128.202.888	35,9	114,1
- AÇÕES NACIONAIS	112.237.254	0,8	69.363.629	0,4	76.147.842	0,4	94.668.788	0,5	152.276.930	0,8	160,9
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	813.642.082	5,5	955.288.482	6,0	1.077.902.039	6,3	1.158.707.846	6,3	1.326.672.800	6,7	114,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.010.303.505	6,9	1.208.487.146	7,6	1.427.703.413	8,3	1.557.360.750	8,5	1.906.313.653	9,6	122,4
Sub - total (Ações)	1.936.182.841	13,2	2.233.139.257	14,1	2.581.753.294	15,0	2.810.737.384	15,3	3.385.263.383	17,0	120,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	290.778	0,0	23.458	0,0	53.561	0,0	3.170.327	0,0	316.403	0,0	10,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-549.506	(0,0)	-66.767.124	(0,4)	1.082.645.579	6,3	92.652.443	0,5	101.924.341	0,5	110,0
TOTAL	14.668.822.376	100,0	15.857.299.360	100,0	17.211.631.745	100,0	18.382.888.518	100,0	19.859.253.238	100,0	108,0

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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	72.275.908	4,54	71.753.236	4,49	68.047.286	4,22	66.912.080	4,04	75.520.188	4,26	112,86
- Terrenos Não Urbanizados	32.229.605	2,03	31.759.061	1,99	31.750.251	1,97	31.667.603	1,91	31.520.503	1,78	99,54
- Outros Projectos de Construção	4.561.700	0,29	4.561.700	0,29	4.570.800	0,28	4.570.800	0,28	3.021.400	0,17	66,10
- Construções Acabadas Arrendadas	1.289.884.510	81,11	1.254.124.968	78,51	1.259.016.556	78,05	1.294.023.289	78,12	1.370.718.207	77,24	105,93
- Construções Acabadas Não Arrendadas	208.528.470	13,11	207.949.941	13,02	206.282.639	12,79	223.512.462	13,49	244.853.410	13,80	109,55
- Direitos	8.520.350	0,54	8.105.950	0,51	8.105.950	0,50	8.072.950	0,49	8.165.272	0,46	101,14
- Sub-Total Imóveis	1.616.000.542	101,61	1.578.254.856	98,81	1.577.773.482	97,81	1.628.759.183	98,32	1.733.798.980	97,69	106,45
- Sub-Total Património Imobiliário	1.616.000.542	101,61	1.578.254.856	98,81	1.577.773.482	97,81	1.628.759.183	98,32	1.733.798.980	97,69	106,45
- Numerário e Depósitos à ordem	56.432.104	3,55	100.110.403	6,27	89.630.381	5,56	119.253.763	7,20	52.235.736	2,94	43,80
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	97.454.910	6,13	97.966.334	6,13	87.869.323	5,45	83.311.199	5,03	149.370.399	8,42	179,29
- Empréstimos Obtidos	(11.296.000)	-0,71	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Sub-Total Empréstimos	(11.296.000)	-0,71	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Adiantamentos por conta de imóveis	8.576.591	0,54	8.576.591	0,54	8.576.591	0,53	4.123.800	0,25	4.123.800	0,23	100,00
- Outros Valores Activos	58.464.775	3,68	62.637.873	3,92	48.554.764	3,01	49.342.136	2,98	45.599.508	2,57	92,41
- Recebimentos por conta de imóveis	(3.679.941)	-0,23	(2.375.799)	-0,15	(2.314.905)	-0,14	(1.942.855)	-0,12	(3.458.922)	-0,19	178,03
- Outros Valores Passivos	(231.633.661)	-14,57	(247.856.100)	-15,52	(196.978.724)	-12,21	(226.328.503)	-13,66	(206.954.758)	-11,66	91,44
TOTAL	1.590.319.319	100,00	1.597.314.159	100,00	1.613.110.911	100,00	1.656.518.723	100,00	1.774.714.742	100,00	107,14

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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	1.627.053.311	75,37	1.621.159.173	74,02	1.699.572.294	78,16	1.700.257.877	73,51	1.809.817.676	76,69	106,44
- Construções Acabadas Não Arrendadas	200.612.551	9,29	223.156.384	10,19	236.443.748	10,87	222.337.260	9,61	212.488.583	9,00	95,57
- Direitos	7.039.023	0,33	7.039.248	0,32	7.268.150	0,33	7.268.150	0,31	7.288.000	0,31	100,27
- Sub-Total Imóveis	1.834.704.885	84,99	1.851.354.804	84,54	1.943.284.191	89,36	1.929.863.286	83,44	2.029.594.260	86,00	105,17
- Sub-Total Património Imobiliário	1.834.704.885	84,99	1.851.354.804	84,54	1.943.284.191	89,36	1.929.863.286	83,44	2.029.594.260	86,00	105,17
- Numerário e Depósitos à ordem	145.866.254	6,76	183.220.981	8,37	138.214.112	6,36	341.550.714	14,77	262.909.454	11,14	76,98
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	72.010.387	3,34	81.508.473	3,72	74.014.333	3,40	106.015.437	4,58	128.515.281	5,45	121,22
- Certificados de Depósito	165.621.631	7,67	135.548.773	6,19	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0,00	-	0,00	85.382.030	3,93	-	0,00	-	0,00	
- Adiantamentos por conta de imóveis	2.541.250	0,12	3.501.250	0,16	1.781.250	0,08	1.401.250	0,06	260.250	0,01	18,57
- Outros Valores Activos	64.168.699	2,97	64.033.212	2,92	57.558.063	2,65	56.716.623	2,45	58.015.196	2,46	102,29
- Recebimentos por conta de imóveis	(20.815.000)	-0,96	(21.237.500)	-0,97	(22.341.000)	-1,03	(21.367.000)	-0,92	(21.247.500)	-0,90	99,44
- Outros Valores Passivos	(105.270.755)	-4,88	(107.890.337)	-4,93	(103.291.387)	-4,75	(101.337.159)	-4,38	(97.995.083)	-4,15	96,70
TOTAL	2.158.827.350	100,00	2.190.039.656	100,00	2.174.601.593	100,00	2.312.843.152	100,00	2.360.051.858	100,00	102,04

TOTAL FUNGEPI's	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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	23.387.690	5,54	23.213.340	5,58	25.123.715	6,02	24.940.359	6,03	16.403.207	4,08	65,77
- Terrenos Não Urbanizados	6.597.213	1,56	2.899.463	0,70	4.014.694	0,96	3.592.644	0,87	3.067.928	0,76	85,39
- Outros Projectos de Construção	1.738.295	0,41	1.738.295	0,42	1.738.295	0,42	1.738.295	0,42	1.571.992	0,39	90,43
- Construções Acabadas Arrendadas	98.293.005	23,29	98.317.567	23,65	111.624.198	26,74	110.144.723	26,64	109.893.475	27,32	99,77
- Construções Acabadas Não Arrendadas	50.431.478	11,95	49.584.641	11,93	36.152.351	8,66	36.642.556	8,86	64.278.558	15,98	175,42
- Sub-Total Imóveis	180.447.681	42,76	175.753.306	42,28	178.653.253	42,80	177.058.577	42,83	195.215.159	48,52	110,25
- Fundos de Investimento Imobiliário	31.630.512	7,50	31.499.639	7,58	29.871.544	7,16	24.675.889	5,97	27.781.937	6,91	112,59
- Participações em Sociedades Imobiliárias	23.146.086	5,49	22.278.932	5,36	22.278.932	5,34	19.652.912	4,75	15.979.987	3,97	81,31
- Sub-Total Património Imobiliário	235.224.279	55,75	229.531.877	55,22	230.803.729	55,29	221.387.378	53,55	238.977.083	59,40	107,95
- Numerário e Depósitos à ordem	23.170.233	5,49	12.131.933	2,92	12.285.681	2,94	9.152.185	2,21	28.984.134	7,20	316,69
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	160.875.097	38,13	175.001.167	42,10	175.005.590	41,93	184.001.124	44,51	139.004.402	34,55	75,55
- Adiantamentos por conta de imóveis	25.014.000	5,93	25.014.000	6,02	25.014.000	5,99	25.014.000	6,05	25.014.000	6,22	100,00
- Outros Valores Activos	12.857.687	3,05	8.981.710	2,16	9.167.771	2,20	8.972.550	2,17	7.614.860	1,89	84,87
- Recebimentos por conta de imóveis	(1.233.036)	-0,29	(597.036)	-0,14	(548.547)	-0,13	(598.547)	-0,14	(3.794.384)	-0,94	633,93
- Outros Valores Passivos	(33.951.748)	-8,05	(34.414.403)	-8,28	(34.314.159)	-8,22	(34.511.828)	-8,35	(33.487.295)	-8,32	97,03
TOTAL	421.956.512	100,00	415.649.247	100,00	417.414.067	100,00	413.416.863	100,00	402.312.800	100,00	97,31

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

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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	430.218	0,59	430.218	0,60	430.218	0,54	100,00
- Projectos de Construção de Reabilitação	23.566.000	32,07	23.566.000	32,45	23.566.000	32,48	23.566.000	32,78	31.037.136	38,77	131,70
- Construções Acabadas Arrendadas	54.723.323	74,48	54.723.323	75,36	57.924.625	79,83	54.778.780	76,19	56.993.165	71,20	104,04
- Construções Acabadas Não Arrendadas	15.440.207	21,01	11.856.707	16,33	11.232.300	15,48	14.378.145	20,00	15.746.311	19,67	109,52
- Sub-Total Imóveis	93.729.530	127,57	90.146.030	124,13	93.153.143	128,37	93.153.143	129,56	104.206.829	130,18	111,87
- Sub-Total Património Imobiliário	93.729.530	127,57	90.146.030	124,13	93.153.143	128,37	93.153.143	129,56	104.206.829	130,18	111,87
- Numerário e Depósitos à ordem	2.076.450	2,83	3.809.084	5,25	1.633.153	2,25	1.039.255	1,45	426.808	0,53	41,07
- Empréstimos Obtidos	(21.954.609)	-29,88	(21.851.565)	-30,09	(22.771.643)	-31,38	(23.465.599)	-32,64	(24.096.054)	-30,10	102,69
- Sub-Total Empréstimos	(21.954.609)	-29,88	(21.851.565)	-30,09	(22.771.643)	-31,38	(23.465.599)	-32,64	(24.096.054)	-30,10	102,69
- Adiantamentos por conta de imóveis	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	300.000	0,37	
- Outros Valores Activos	2.146.063	2,92	2.525.820	3,48	2.138.593	2,95	3.036.237	4,22	1.391.117	1,74	45,82
- Recebimentos por conta de imóveis	(25.640)	-0,03	(25.640)	-0,04	(25.640)	-0,04	(58.140)	-0,08	(37.000)	-0,05	63,64
- Outros Valores Passivos	(2.498.399)	-3,40	(1.983.601)	-2,73	(1.564.007)	-2,16	(1.805.483)	-2,51	(2.144.073)	-2,68	118,75
TOTAL	73.473.394	100,00	72.620.128	100,00	72.563.599	100,00	71.899.413	100,00	80.047.628	100,00	111,33

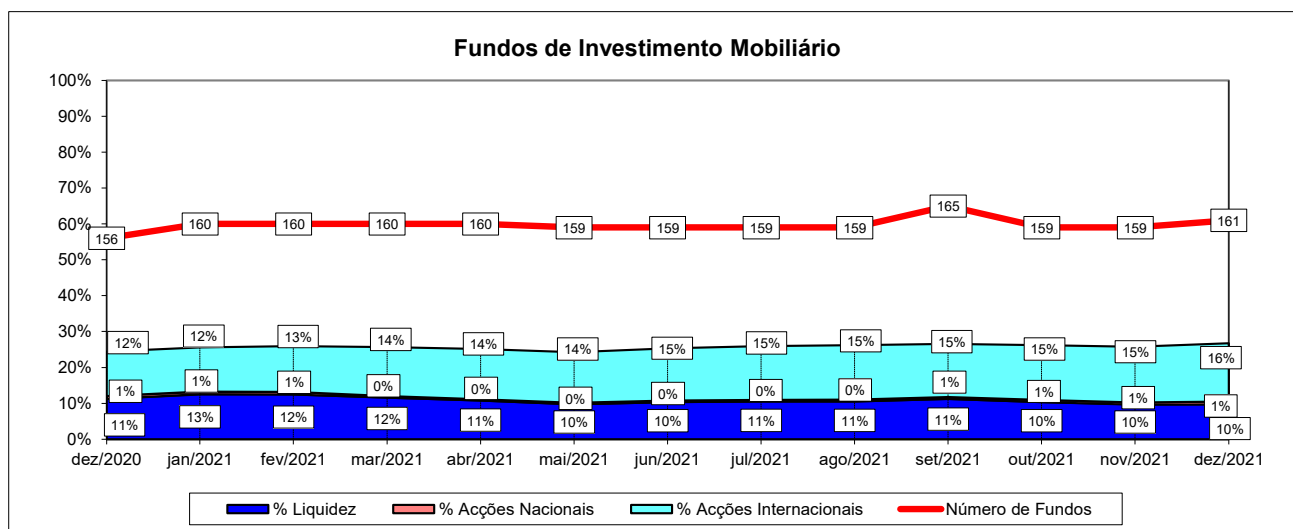
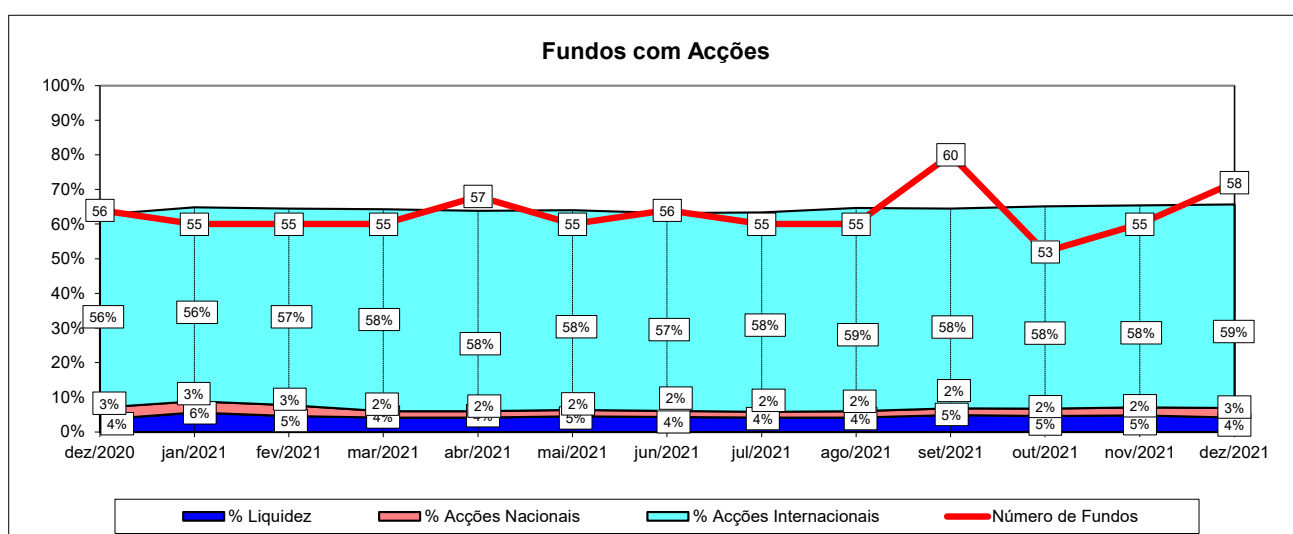
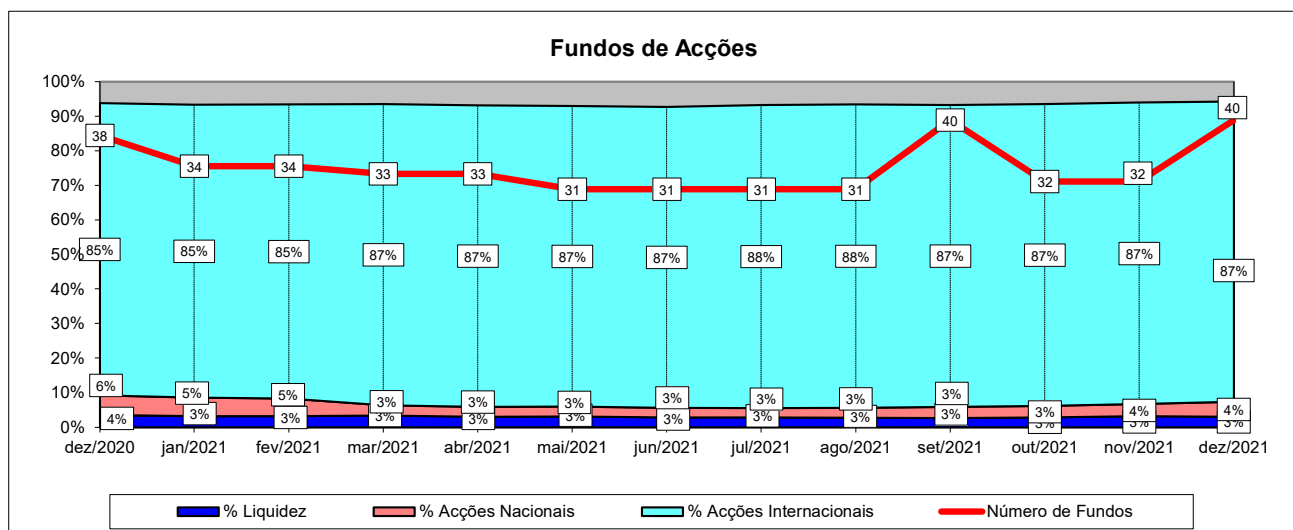
TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	38.098.478	73,78	38.098.478	74,20	37.953.943	73,94	36.752.791	71,71	37.820.739	72,04	102,91
- Construções Acabadas Arrendadas	4.659.300	9,02	4.659.300	9,07	4.659.300	9,08	4.659.300	9,09	4.995.146	9,51	107,21
- Direitos	11.936.806	23,12	11.936.806	23,25	11.964.482	23,31	11.964.482	23,34	11.947.891	22,76	99,86
- Sub-Total Imóveis	54.694.584	105,92	54.694.584	106,52	54.577.725	106,33	53.376.573	104,15	54.763.776	104,31	102,60
- Sub-Total Património Imobiliário	54.694.584	105,92	54.694.584	106,52	54.577.725	106,33	53.376.573	104,15	54.763.776	104,31	102,60
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	301.739	0,58	300.907	0,59	300.625	0,59	300.377	0,59	299.728	0,57	99,78
- Numerário e Depósitos à ordem	406.956	0,79	1.427.773	2,78	361.357	0,70	1.035.087	2,02	790.131	1,50	76,33
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	2.000.580	3,87	1.000.487	1,95	1.750.767	3,41	1.750.258	3,42	1.750.571	3,33	100,02
- Empréstimos Obtidos	(1.292.660)	-2,50	(1.283.662)	-2,50	(1.274.299)	-2,48	(1.234.840)	-2,41	(1.227.142)	-2,34	99,38
- Descobertos	-	0,00	(214.489)	-0,42	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Sub-Total Empréstimos	(1.292.660)	-2,50	(1.498.151)	-2,92	(1.274.299)	-2,48	(1.234.840)	-2,41	(1.227.142)	-2,34	99,38
- Outros Valores Activos	327.497	0,63	175.021	0,34	99.973	0,19	302.698	0,59	146.264	0,28	48,32
- Recebimentos por conta de imóveis	(224.132)	-0,43	(224.132)	-0,44	(374.132)	-0,73	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,43	100,00
- Outros Valores Passivos	(4.575.578)	-8,86	(4.528.794)	-8,82	(4.113.947)	-8,02	(4.054.673)	-7,91	(3.797.617)	-7,23	93,66
TOTAL	51.638.986	100,00	51.347.695	100,00	51.328.068	100,00	51.251.347	100,00	52.501.578	100,00	102,44

TOTAL FUNDOS FECHADOS (*)	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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	996.591.158	16,56	988.610.839	16,64	1.011.604.777	16,82	1.034.572.487	16,51	989.486.322	15,38	95,64
- Terrenos Não Urbanizados	271.582.356	4,51	250.332.428	4,21	257.997.593	4,29	255.499.165	4,08	241.913.699	3,76	94,68
- Projectos de Construção de Reabilitação	157.001.099	2,61	172.405.769	2,90	210.693.027	3,50	239.195.258	3,82	273.208.844	4,25	114,22
- Outros Projectos de Construção	718.127.040	11,94	703.653.153	11,84	729.162.194	12,13	691.610.161	11,04	766.549.226	11,92	110,84
- Construções Acabadas Arrendadas	3.909.874.174	64,99	3.918.544.052	65,96	3.908.819.252	65,01	3.996.212.871	63,79	4.125.841.628	64,15	103,24
- Construções Acabadas Não Arrendadas	679.334.788	11,29	691.639.346	11,64	692.186.154	11,51	795.395.360	12,70	962.704.192	14,97	121,03
- Direitos	16.312.601	0,27	16.312.601	0,27	15.565.621	0,26	16.318.537	0,26	17.628.337	0,27	108,03
- Sub-Total Imóveis	6.748.823.215	112,17	6.741.498.188	113,48	6.826.028.617	113,53	7.028.803.839	112,19	7.377.332.247	114,70	104,96
- Fundos de Investimento Imobiliário	82.313.593	1,37	82.222.351	1,38	82.757.023	1,38	80.397.450	1,28	157.236.962	2,44	195,57
- Participações em Sociedades Imobiliárias	189.735.977	3,15	171.333.317	2,88	150.639.149	2,51	141.209.199	2,25	157.477.539	2,45	111,52
- Sub-Total Património Imobiliário	7.020.872.785	116,70	6.995.053.857	117,75	7.059.424.788	117,41	7.250.410.489	115,73	7.692.046.749	119,59	106,09
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	-	0,00	-	0,00	89.720	0,00	89.612	0,00	4.588.228	0,07	5120,13
- Numerário e Depósitos à ordem	500.905.556	8,33	428.182.686	7,21	460.742.033	7,66	624.889.293	9,97	614.995.951	9,56	98,42
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	212.794.413	3,54	209.340.967	3,52	207.440.015	3,45	202.943.483	3,24	213.864.241	3,33	105,38
- Certificados de Depósito	-	0,00	-	0,00	-	0,00	500.000	0,01	500.000	0,01	100,00
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0,00	-	0,00	5.169	0,00	5.788	0,00	6.031	0,00	104,19
- Empréstimos Obtidos	(1.330.799.249)	-22,12	(1.340.804.800)	-22,57	(1.338.317.579)	-22,26	(1.406.970.168)	-22,46	(1.609.100.770)	-25,02	114,37
- Descobertos	-	0,00	(8)	0,00	(1.478.549)	-0,02	(1.339.271)	-0,02	(1.313.811)	-0,02	98,10
- Sub-Total Empréstimos	(1.330.799.249)	-22,12	(1.340.804.808)	-22,57	(1.339.796.127)	-22,28	(1.408.309.439)	-22,48	(1.610.414.581)	-25,04	114,35
- Adiantamentos por conta de imóveis	21.353.781	0,35	15.689.261	0,26	31.241.280	0,52	40.816.732	0,65	40.049.945	0,62	98,12
- Outros Valores Activos	218.103.153	3,63	215.444.254	3,63	225.695.708	3,75	238.540.659	3,81	203.692.868	3,17	85,39
- Recebimentos por conta de imóveis	(152.260.104)	-2,53	(184.766.440)	-3,11	(133.976.876)	-2,23	(192.041.351)	-3,07	(255.797.273)	-3,98	133,20
- Outros Valores Passivos	(474.634.140)	-7,89	(397.478.844)	-6,69	(498.212.661)	-8,29	(492.735.986)	-7,86	(471.741.420)	-7,33	95,74
TOTAL	6.016.336.196	100,00	5.940.660.932	100,00	6.012.653.050	100,00	6.265.109.279	100,00	6.431.790.738	100,00	102,66

TOTAL ORGANISMOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (*)	dezembro 2020		março 2021		junho 2021		setembro 2021		dezembro 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	1.092.763.655	10,09	1.083.806.814	10,08	1.105.290.495	10,25	1.126.855.144	10,43	1.081.839.935	9,75	96,01
- Terrenos Não Urbanizados	348.708.652	3,22	323.286.168	3,01	331.913.218	3,08	327.512.202	3,03	314.322.868	2,83	95,97
- Projectos de Construção de Reabilitação	180.567.099	1,67	195.971.769	1,82	234.259.027	2,17	262.761.258	2,43	304.245.979	2,74	115,79
- Outros Projectos de Construção	725.296.995	6,69	710.812.498	6,61	735.471.289	6,82	697.919.256	6,46	771.142.618	6,95	110,49
- Construções Acabadas Arrendadas	7.347.411.384	67,81	7.304.552.058	67,91	7.258.748.235	67,32	7.160.076.840	66,27	7.478.259.297	67,36	104,44
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.236.145.817	11,41	1.265.585.147	11,77	1.222.602.925	11,34	1.293.177.568	11,97	1.500.071.053	13,51	116,00
- Direitos	43.808.780	0,40	43.394.605	0,40	42.904.202	0,40	43.624.118	0,40	45.029.500	0,41	103,22
- Sub-Total Imóveis	10.974.702.382	101,29	10.927.409.059	101,59	10.931.189.392	101,38	10.911.926.387	100,99	11.494.911.251	103,54	105,34
- Fundos de Investimento Imobiliário	113.944.105	1,05	113.721.990	1,06	112.628.567	1,04	105.073.339	0,97	185.018.899	1,67	176,09
- Participações em Sociedades Imobiliárias	212.882.063	1,96	193.612.250	1,80	172.918.081	1,60	160.862.111	1,49	173.457.527	1,56	107,83
- Sub-Total Património Imobiliário	11.301.528.550	104,31	11.234.743.299	104,44	11.216.736.039	104,03	11.177.861.837	103,45	11.853.387.677	106,77	106,04
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	301.739	0,00	300.907	0,00	390.345	0,00	389.988	0,00	4.887.956	0,04	1253,36
- Numerário e Depósitos à ordem	813.908.402	7,51	771.260.909	7,17	888.508.301	8,24	1.114.859.451	10,32	960.342.213	8,65	86,14
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	546.035.387	5,04	611.721.178	5,69	571.084.397	5,30	593.025.899	5,49	632.504.893	5,70	106,66
- Certificados de Depósito	165.621.631	1,53	135.548.773	1,26	-	0,00	500.000	0,00	500.000	0,00	100,00
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0,00	-	0,00	85.387.199	0,79	5.788	0,00	6.031	0,00	104,19
- Sub-Total Liquidez	1.525.565.420	14,08	1.518.831.767	14,12	(1.363.842.070)	-12,65	1.708.781.126	15,82	1.598.241.093	14,40	93,53
- Empréstimos Obtidos	(1.365.342.518)	-12,60	(1.363.940.027)	-12,68	(1.362.363.521)	-12,64	(1.431.670.607)	-13,25	(1.634.423.965)	-14,72	114,16
- Descobertos	-	0,00	(214.497)	0,00	(1.478.549)	-0,01	(1.339.271)	-0,01	(1.313.811)	-0,01	98,10
- Sub-Total Empréstimos	(1.365.342.518)	-12,60	(1.364.154.524)	-12,68	(1.363.842.070)	-12,65	(1.433.009.879)	-13,26	(1.635.737.776)	-14,73	114,15
- Adiantamentos por conta de imóveis	57.485.622	0,53	52.781.102	0,49	66.613.121	0,62	71.355.782	0,66	69.747.995	0,63	97,75
- Outros Valores Activos	361.330.590	3,33	376.066.105	3,50	357.720.640	3,32	357.395.192	3,31	316.459.814	2,85	88,55
- Recebimentos por conta de imóveis	(178.739.354)	-1,65	(226.003.928)	-2,10	(166.013.041)	-1,54	(216.234.525)	-2,00	(284.559.211)	-2,56	131,60
- Outros Valores Passivos	(867.203.263)	-8,00	(835.614.312)	-7,77	(874.375.512)	-8,11	(861.495.004)	-7,97	(816.120.246)	-7,35	94,73
TOTAL	10.834.926.787	100,00	10.756.649.509	100,00	10.782.209.420	100,00	10.804.654.530	100,00	11.101.419.345	100,00	102,75

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

1.7.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Dezembro 2020 - Dezembro 2021)

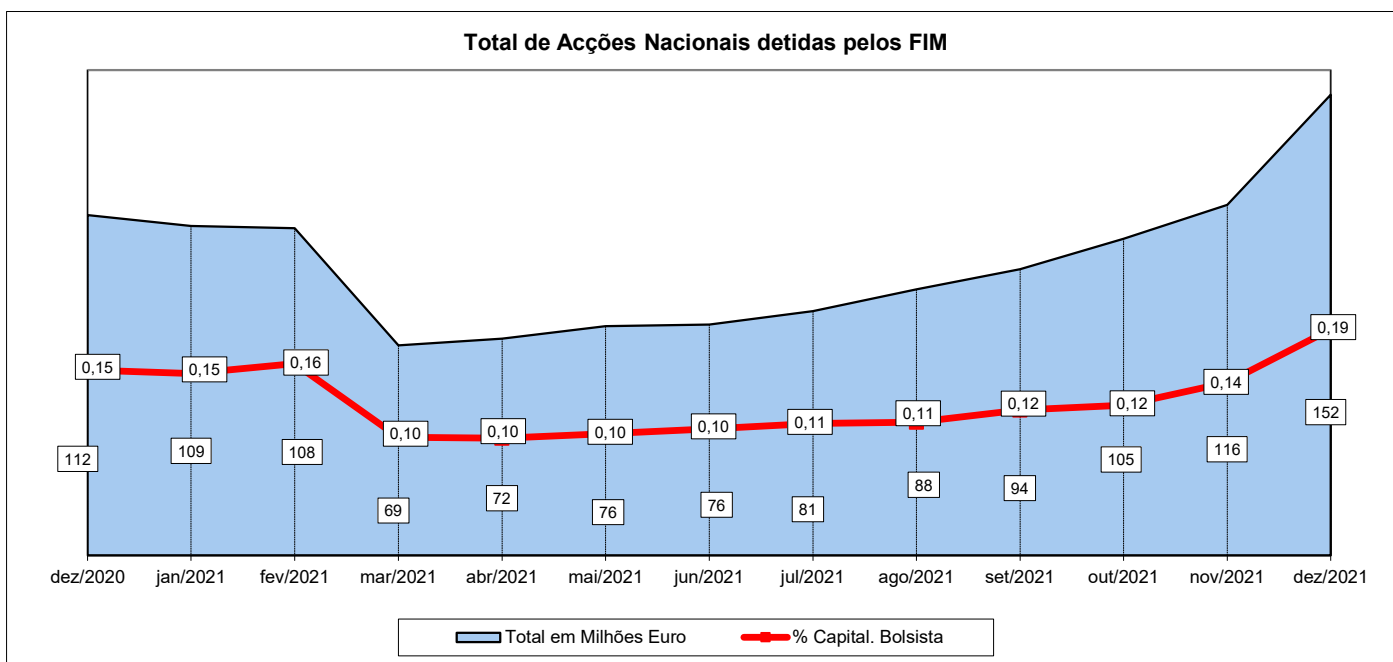


Fundos de Acções:

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

1.7.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

setembro 2021				dezembro 2021			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
Cofina SGPS	3,18%	3.261.479	798.988	Cofina SGPS	3,45%	3.538.193	823.661
Impresa SGPS	2,66%	4.471.017	1.149.228	Impresa SGPS	3,18%	5.342.389	1.298.373
Novabase	1,11%	349.982	1.642.118	Novabase	1,40%	440.822	2.248.489
Ibersol SGPS	0,68%	246.137	1.412.582	CTT - Correios de Portugal	1,07%	1.607.204	7.313.349
CTT - Correios de Portugal	0,61%	916.801	4.251.481	Greenvolt Energias Renováveis	1,01%	1.229.003	7.785.081
Greenvolt Energias Renováveis	0,57%	695.923	4.138.243	Ibersol SGPS	0,98%	450.379	2.328.016
SONAE SGPS	0,56%	11.218.675	10.153.712	Altri, SGPS SA	0,93%	1.899.301	10.645.491
Mota-Engil SGPS	0,53%	1.268.563	1.732.922	SONAE SGPS	0,86%	17.171.473	17.177.990
Altri, SGPS SA	0,48%	987.687	5.277.583	Mota-Engil SGPS	0,73%	2.250.808	2.864.175
PHAROL	0,46%	4.162.504	381.285	Ramada	0,67%	172.553	1.221.675
REN	0,39%	2.589.492	6.587.619	REN	0,65%	4.366.178	11.090.805
NOS SGPS	0,35%	1.798.290	531.155	NOS SGPS	0,56%	2.877.157	9.780.044
Ramada	0,35%	89.420	6.235.004	Corticeira Amorim	0,55%	733.812	8.256.576
The Navigator Company	0,34%	2.444.990	7.396.613	The Navigator Company	0,54%	3.837.744	12.815.080
Corticeira Amorim	0,32%	425.504	5.022.694	BCP	0,49%	73.727.784	10.365.554
BCP	0,30%	45.081.766	7.045.461	PHAROL	0,45%	4.068.808	305.567
V.A.Atlantis SGPS	0,25%	422.482	429.912	V.A.Atlantis SGPS	0,25%	424.211	463.630
SEMAPA	0,19%	155.393	1.810.236	SEMAPA	0,24%	196.451	2.292.007
Jerónimo Martins SGPS	0,09%	535.335	9.187.903	Jerónimo Martins SGPS	0,14%	889.826	17.840.298
Galp Energia	0,07%	558.849	5.459.854	Galp Energia	0,13%	1.014.624	8.626.304
TOTAL 20 +		81.680.289	80.644.592	TOTAL 20 +		126.238.720	135.542.164



1.8 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO (31-12-2021) - 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	15.914,4	1	4		0,0	0	2.425,3	0	1		-	-	225.971,6	5	63		-	-	-	-	-	106.207,9	1	30		-	-	8.447,8	1	2		-	-	-	-	-	-	(621,1)	(1)	(0)	358.345,7		
BIZ Capital	1.330,6	0	7		-	-	1.658,5	0	9		-	-	10.569,1	0	55		-	-	-	-	-	4.618,6	0	24		-	-	622,3	0	3		-	-	-	-	-	-	447,1	0	2	19.246,1		
BPI Gestão de Ativos	209.782,8	11	6	14.246,6	9	0	411.663,6	22	12	26.804,8	27	1	1.439.711,8	29	42	121.010,8	87	4	46.268,3	20	1	856.380,8	12	25	24.688,7	16	1	71.491,3	5	2	182.457,3	10	5	-	-	-	-	270,3	0	0	3.404.777,0		
Caixa Gestão de Ativos	340.833,4	18	5	30.021,1	18	0	757.741,3	41	11	-	-	-	865.761,7	18	12	-	-	-	138.167,5	61	2	2.435.110,4	34	35	5.201,5	3	0	835.631,0	63	12	1.487.479,5	78	21	-	-	-	-	55.683,7	55	1	6.951.631,1		
Casa de Investimentos	1.695,7	0	6	3,8	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.364,6	1	25	20.354,9	1	70	-	-	-	-	(216,2)	(0)	(1)	29.202,8			
Crédito Agrícola Gest	1.605,4	0	8	-	-	-	3.722,5	0	19	-	-	-	14.545,1	0	73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,3)	(0)	(0)	19.866,7		
Heed Capital SGOIC (+)	12.986,8	1	39	729,1	0	2	7.164,8	0	21	-	-	-	4.554,5	0	14	4.685,4	3	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.589,3	0	5	-	-	-	-	1.658,7	2	5	33.368,6	
GFM Gestão de Ativos	1.015,1	0	5	560,4	0	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.341,9	0	32	17.518,5	1	90	-	-	-	-	-	(5.884,9)	(6)	(30)	19.551,0		
GNB Fundos Mobiliários	76.367,4	4	9	13.166,3	8	1	277.661,7	15	31	1.625,0	2	0	244.782,1	5	27	-	-	-	6.693,0	3	1	86.111,6	1	10	21.718,8	14	2	65.317,4	5	7	110.105,4	6	12	93,5	30	0	-	-	-	(6.799,0)	(7)	(1)	896.843,1
IM Gestão de Ativos	933.378,0	50	22	11.816,2	7	0	228.201,7	12	5	560,0	1	0	1.215.978,2	25	28	6.604,1	5	0	31.338,5	14	1	1.640.800,5	23	38	88.127,1	58	2	46.862,6	4	1	50.677,2	3	1	-	-	-	-	51.800,5	51	1	4.306.144,5		
Invest Gestão de Activos	14.268,0	1	8	499,2	0	0	16.190,5	1	9	425,1	0	0	78.352,9	2	43	3.751,8	3	2	659,6	0	0	48.243,2	1	26	6.787,8	4	4	6.918,0	1	4	9.962,9	1	5	-	-	-	-	-	(1.999,8)	(2)	(1)	184.059,3	
LYNX Asset Managers	3.991,3	0	20	1.391,0	7	-	-	-	-	-	-	-	463,9	0	2	701,9	1	4	-	-	-	3.650,2	0	19	-	-	-	658,6	0	3	8.838,1	0	45	-	-	-	-	-	(45,8)	(0)	(0)	19.649,4	
Montepio Gestão de Activos	25.813,6	1	15	-	-	-	12.344,8	1	7	-	-	-	44.510,1	1	25	-	-	-	4.020,9	2	2	36.078,6	1	21	1.666,3	1	1	51.732,8	4	29	-	-	-	-	-	-	-	-	(369,4)	(0)	(0)	175.797,8	
Optimize Investment Partners	4.230,5	0	3	1.179,7	1	1	906,8	0	1	345,8	0	0	10.349,8	0	7	1.482,7	1	1	176,6	0	0	99.550,3	1	70	1.057,1	1	1	9.546,6	1	7	14.135,5	1	10	-	-	-	-	-	(79,9)	(0)	(0)	142.881,2	
Santander Asset Management	233.158,1	12	7	89.975,1	55	3	132.996,0	7	4	67.317,5	69	2	728.595,7	15	22	1.118,3	1	0	189,7	0	0	1.806.528,3	25	55	2.684,8	2	0	215.737,6	16	7	899,5	0	0	222,9	70	0	-	-	-	8.171,8	8	0	3.287.595,4
Sixty Degrees - SGOIC	291,7	0	3	927,4	1	9	-	-	-	824,8	1	8	309,2	0	3	462,5	0	4	-	-	-	4.922,6	0	48	344,9	0	3	-	-	-	2.295,6	0	22	-	-	-	-	-	(85,3)	(0)	(1)	10.293,3	
	1.876.662,7	100	9	164.516,0	100	1	1.852.677,4	100	9	97.902,9	100	0	4.884.455,6	100	25	139.817,5	100	1	227.514,1	100	1	7.128.202,9	100	36	152.276,9	100	1	1.326.672,8	100	7	1.906.313,7	100	10	316,4	100	0	101.924,3	100	1	19.859.253,2			

(+) 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 (31-12-2021) - 10³ EURO

S.G.O.I.C.	Liquidez	REV (%)	REH (%)	Terrenos	REV (%)	REH (%)	Projectos de Construção	REV (%)	REH (%)	Construções Acabadas + Direitos	REV (%)	REH (%)	Unidades Participação F.I.I.	REV (%)	REH (%)	Participações Sociedades Imobiliárias	REV (%)	REH (%)	Empréstimos	REV (%)	REH (%)	Adiantamentos por conta de Imóveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imóveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	2.984,5	0	6	7.674,6	1	15	10.482,7	1	21	56.855,7	1	113	0,0			0,0			-22.886,2	1	-45	750,0	1	1	-3.177,8	1	-6	-2.196,8	0	-4	50.486,7
BPI Gestão de Activos	154.670,4	10	24	23.018,1	2	4	0,0			467.783,7	5	74	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-13.875,3	3	-2	631.596,8
Caixa Gestão de Ativos	53.167,9	3	6	74.534,4	5	8	8.516,5	1	1	793.445,7	9	89	0,0			0,0			-14.349,0	1	-2	0,0			-5.954,0	2	-1	-17.606,5	4	-2	891.754,8
Carregosa SGOIC	4.621,4	0	7	3.788,0	0	6	0,0			64.027,0	1	101	0,0			0,0			-8.623,7	1	-14	0,0			0,0			-576,2	0	-1	63.236,5
Crédito Agrícola Gest	8.359,3	1	34	7.847,7	1	32	0,0			8.784,2	0	36	0,0			0,0			0,0			0,0			-284,0	0	-1	-107,2	0	0	24.600,0
ECS - SGOIC	16.630,5	1	16	55.541,3	4	54	23.545,3	2	23	8.228,4	0	8	0,0			0,0			0,0			0,0			-1.259,2	0	-1	-320,3	0	0	102.365,9
Fidelidade - SGOIC	47.657,8	3	17	0,0			0,0			239.154,0	3	84	0,0			0,0			0,0			214,0	0	0	0,0			-942,7	0	0	286.083,1
Fund Box	13.039,0	1	6	30.522,1	2	14	0,0			326.458,9	4	148	0,0			0,0			-154.323,0	9	-70	6.725,5	10	3	-37,0	0	0	-1.910,0	0	-1	220.475,5
Floresta Atlântica	2.049,2	0	9	14.802,6	1	62	0,0			11.947,9	0	50	0,0			0,0			-1.227,1	0	-5	0,0			-224,1	0	-1	-3.550,4	1	-15	23.798,0
Fundiestamo	36.686,8	2	13	0,0			19.018,5	2	7	221.253,3	2	80	0,0			0,0			0,0			88,5	0	0	0,0			-1.878,9	0	-1	275.168,2
Gef	56.896,0	4	14	353.780,7	25	88	145.230,7	14	36	120.944,9	1	30	0,0			1.630,0	1	0	-241.435,7	15	-60	383,0	1	0	-1.781,7	1	0	-35.359,3	7	-9	400.288,7
Gesfimo	29.404,1	2	50	31.589,6	2	54	35.998,9	3	61	10.402,9	0	18	0,0			2.063,0	1	4	-42.006,0	3	-72	0,0			0,0			-8.728,3	2	-15	58.724,1
GFM Gestão de Ativos	1.248,6	0	3	3.940,9	0	10	0,0			42.324,5	0	110	0,0			0,0			-8.777,8	1	-23	0,0			-135,0	0	0	-105,0	0	0	38.496,2
GNB Real Estate	356.469,6	22	33	48.674,7	3	4	43.856,2	4	4	479.198,1	5	44	99.893,3	54	9	85.734,9	49	8	-2.958,1	0	0	25.185,8	36	2	-24.307,6	9	-2	-28.897,5	6	-3	1.082.849,3
Imofundos	59.896,7	4	16	13.816,1	1	4	3.021,4	0	1	223.675,5	2	61	79.404,0	43	22	0,0			0,0			409,9	1	0	-2.773,1	1	-1	-10.058,4	2	-3	367.392,1
Imopolis	6.697,3	0	7	3.936,1	0	4	0,0			194.276,1	2	193	0,0			0,0			-101.401,4	6	-101	0,0			0,0			-3.019,0	1	-3	100.489,0
Imorendimento	11.515,6	1	15	10.331,0	1	14	55.927,0	5	75	10.338,4	0	14	0,0			0,0			-13.395,7	1	-18	0,0			0,0			81,1	0	0	74.797,4
Institutional Investment	16.124,2	1	6	18.329,3	1	7	63.113,9	6	25	164.611,4	2	66	0,0			0,0			0,0			0,0			-15.293,6	5	-6	1.245,3	0	1	248.130,5
Insula Capital	33.671,1	2	12	49.147,4	4	18	79.142,0	7	28	543.069,6	6	194	0,0			1.203,0	1	0	-379.683,6	23	-136	950,0	1	0	-38.805,8	14	-14	-8.535,4	2	-3	280.158,3
Interfundos	56.614,7	4	5	274.449,7	20	23	81.764,0	8	7	880.022,1	10	75	1.787,5	1	0	77.629,9	45	7	-83.453,6	5	-7	747,4	1	0	-46.752,3	16	-4	-62.290,5	12	-5	1.180.518,8
Invest Gestão de Activos	6.070,2	0	27	40.307,2	3	182	9.060,9	1	41	10.249,4	0	46	1.054,2	1	5	0,0			-3.037,0	0	-14	0,0			-1.169,5	0	-5	-40.334,3	8	-182	22.201,1
Libertas	16.961,5	1	5	35.472,5	3	11	52.491,7	5	16	260.717,7	3	78	0,0			0,0			-4.660,0	0	-1	10.792,5	15	3	-34.636,9	12	-10	-2.577,9	1	-1	334.561,1
Lifento, SAS	1.163,3	0	4	0,0			0,0			53.624,6	1	175	0,0			0,0			-20.481,5	1	-67	0,0			0,0			-3.593,9	1	-12	30.712,4
LYNX Asset Managers	56.192,9	4	15	54.053,4	4	14	211.411,6	20	56	321.759,8	4	85	0,0			5.196,8	3	1	-170.803,7	10	-45	14.671,8	21	4	-80.299,9	28	-21	-32.810,9	7	-9	379.461,3
Montepio Valor	74.660,7	5	19	35,7	0	0	24.462,8	2	6	312.464,4	3	78	0,0			0,0			-6.333,2	0	-2	0,0			0,0			-5.109,7	1	-1	400.180,7
Norfin	148.811,8	9	41	37.379,0	3	10	117.941,8	11	32	149.598,1	2	41	2.682,3	1	1	0,0			-63.456,6	4	-17	0,0			-5.545,3	2	-2	-21.630,5	4	-6	365.780,6
Profile	13.249,5	1	12	8.072,9	1	7	27.831,0	3	24	70.450,1	1	61	197,6	0	0	0,0			-56,4	0	0	2.584,9	4	2	-65,3	0	0	-7.135,0	1	-6	115.129,5
Refundos	30.526,5	2	36	0,0			0,0			76.828,3	1	91	0,0			0,0			-19.723,0	1	-23	0,0			0,0			-3.162,6	1	-4	84.469,2
Santander Asset Management	52.759,2	3	15	28.714,0	2	8	0,0			262.385,4	3	76	0,0			0,0			0,0			0,0			-550,0	0	0	1.253,1	0	0	344.561,7
SFS - Gestão de Fundos	1.154,0	0	0	15.282,7	1	5	0,0			321.637,0	4	97	0,0			0,0			-1.000,0	0	0	0,0			0,0			-5.413,3	1	-2	331.660,4
Silar - SICAFI, SA	1.955,8	0	13	1.116,9	0	7	0,0			11.909,9	0	79	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			65,0	0	0	15.047,7
Silvip	38.685,3	2	8	51.056,7	4	10	48.160,7	4	9	483.260,2	5	95	0,0			0,0			-88.686,4	5	-17	983,6	1	0	-17.512,4	6	-3	-5.605,4	1	-1	510.342,3
Square Asset Management	128.528,3	8	10	92.226,1	7	8	0,0			1.153.906,7	13	94	0,0			0,0			0,0			4.123,8	6	0	-3.337,8	1	0	-151.302,3	30	-12	1.224.144,8
TF Turismo Fundos	41.110,1	3	26	1.656,9	0	1	2.781,7	0	2	131.924,2	1	82	0,0			0,0			0,0			0,0			-60,0	0	0	-16.224,8	3	-10	161.188,1
TIKEHAU Investment Investment	9.032,1	1	6	118,8	0	0	0,0			312.949,6	3	224	0,0			0,0			-180.348,5	11	-129	1.137,3	2	1	-363,2	0	0	-2.616,8	1	-2	139.909,3
Vila Gale Gest	810,6	0	1	0,0			0,0			64.997,5	1	104	0,0			0,0			-2.630,5	0	-4	0,0			-233,7	0	0	-494,9	0	-1	62.449,0
Violas Ferreira - SICAFI, SA	8.075,3	1	5	4.945,8	0	3	11.629,4	1	7	157.894,6	2	89	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-4.335,1	1	-2	178.210,0
	1.598.151,5	100	14	1.396.162,8	100	13	1.075.388,6	100	10	9.023.359,8	100	81	185.018,9	100	2	173.457,5	100	2	-1.635.737,8	100	-15	69.748,0	100	1	-284.559,2	100	-3	-499.660,4	100	-5	11.101.419,3

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

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

2.1 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

S.G.O.I.C.	dezembro-2020			março-2021			junho-2021			setembro-2021			dezembro-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)	191,60	1,31	6	220,90	1,39	6	253,61	1,47	6	316,42	1,72	6	358,35	1,80	6	13,25%
BIZ Capital	3,92	0,03	16	16,83	0,11	12	19,95	0,12	12	19,55	0,11	13	19,25	0,10	15	-1,53%
BPI Gestão de Ativos	2.741,19	18,69	3	2.905,04	18,32	3	3.112,98	18,09	3	3.225,84	17,55	3	3.404,78	17,14	3	5,55%
Caixa Gestão de Ativos	4.798,01	32,71	1	5.234,22	33,01	1	5.738,90	33,34	1	6.217,66	33,82	1	6.951,63	35,00	1	11,80%
Casa de Investimentos	5,70	0,04	14	11,27	0,07	14	17,76	0,10	15	22,22	0,12	11	29,20	0,15	11	31,42%
Crédito Agrícola Gest	20,03	0,14	11	19,95	0,13	11	19,96	0,12	11	19,95	0,11	12	19,87	0,10	12	-0,42%
GFM Gestão de Ativos	5,20	0,04	15	5,74	0,04	16	19,45	0,11	13	18,93	0,10	14	19,55	0,10	14	3,27%
GNB Fundos Mobiliários	664,71	4,53	5	688,27	4,34	5	775,94	4,51	5	837,67	4,56	5	896,84	4,52	5	7,06%
Heed Capital SGOIC (+)	37,84	0,26	10	31,77	0,20	10	32,48	0,19	10	33,25	0,18	10	33,37	0,17	10	0,36%
IM Gestão de Ativos	3.200,07	21,82	2	3.449,93	21,76	2	3.704,82	21,53	2	3.987,95	21,69	2	4.306,14	21,68	2	7,98%
Invest Gestão de Activos	115,02	0,78	9	131,63	0,83	9	148,27	0,86	9	161,50	0,88	9	184,06	0,93	7	13,97%
LYNX Asset Managers	16,75	0,11	12	16,72	0,11	13	17,95	0,10	14	18,92	0,10	15	19,65	0,10	13	3,88%
Montepio Gestão de Activos	158,66	1,08	7	159,34	1,00	7	157,56	0,92	8	164,72	0,90	8	175,80	0,89	8	6,72%
Optimize Investment Partners	144,66	0,99	8	154,17	0,97	8	167,33	0,97	7	175,50	0,95	7	142,88	0,72	9	-18,59%
Santander Asset Management	2.558,42	17,44	4	2.802,54	17,67	4	3.015,40	17,52	4	3.152,91	17,15	4	3.287,60	16,55	4	4,27%
Sixty Degrees - SGOIC	7,04	0,05	13	8,98	0,06	15	9,28	0,05	16	9,88	0,05	16	10,29	0,05	16	4,17%
TOTAL	14.668,82	100,00		15.857,30	100,00		17.211,63	100,00		18.382,89	100,00		19.859,25	100,00		8,03%

(+) Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

2.2 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

S.G.O.I.C.	dezembro-2020			março-2021			junho-2021			setembro-2021			dezembro-2021			Tx. Cresc. Trimestr. %
	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	
Atlantic	128,4	1,18	23	130,2	1,21	23	48,3	0,45	28	49,2	0,46	29	50,5	0,45	31	2,60%
BPI Gestão de Activos	531,7	4,91	6	527,4	4,90	5	522,5	4,85	6	630,0	5,83	5	631,6	5,69	5	0,26%
Caixa Gestão de Ativos	931,3	8,60	4	928,3	8,63	4	929,8	8,62	4	941,3	8,71	4	891,8	8,03	4	-5,27%
Carregosa SGOIC							60,2			62,2	0,58	27	63,2	0,57	28	1,62%
Crédito Agrícola Gest	31,6	0,29	29	25,3	0,23	30	25,1	0,23	30	25,0	0,23	33	24,6	0,22	34	-1,41%
ECS - SGOIC	102,9	0,95	25	102,8	0,96	24	104,0	0,96	23	104,3	0,97	23	102,4	0,92	24	-1,82%
Fidelidade - SGOIC	242,6	2,24	18	249,2	2,32	18	257,0	2,38	17	260,7	2,41	17	286,1	2,58	15	9,74%
Floresta Atântica	24,3	0,22	31	23,9	0,22	31	24,3	0,23	31	24,1	0,22	34	23,8	0,21	35	-1,15%
Fund Box	188,6	1,74	20	188,6	1,75	19	192,2	1,78	19	198,6	1,84	19	220,5	1,99	19	11,03%
Fundiestamo	274,3	2,53	16	276,0	2,57	15	277,7	2,58	15	279,6	2,59	15	275,2	2,48	17	-1,58%
Gef	376,4	3,47	11	369,6	3,44	10	406,0	3,77	8	398,3	3,69	9	400,3	3,61	7	0,49%
Gesfimo	57,4	0,53	27	64,4	0,60	27	64,0	0,59	26	63,7	0,59	26	58,7	0,53	30	-7,78%
GFM Gestão de Ativos							36,3			36,6	0,34	30	38,5	0,35	32	5,24%
GNB Real Estate	1.066,4	9,84	3	1.056,5	9,82	3	1.054,6	9,78	3	1.043,3	9,66	3	1.082,8	9,75	3	3,79%
Imofundos	296,6	2,74	13	291,1	2,71	13	293,1	2,72	14	295,6	2,74	14	367,4	3,31	10	24,30%
Imopolis	103,2	0,95	24	100,4	0,93	25	101,4	0,94	24	99,1	0,92	24	100,5	0,91	25	1,45%
Imorendimento	31,1	0,29	30	31,2	0,29	29	31,2	0,29	29	31,3	0,29	31	74,8	0,67	27	139,18%
Institutional Investment	255,3	2,36	17	255,5	2,37	17	240,0	2,23	18	238,9	2,21	18	248,1	2,24	18	3,88%
Insula Capital	274,7	2,54	15	273,4	2,54	16	269,6	2,50	16	278,1	2,57	16	280,2	2,52	16	0,73%
Interfundos	1.269,8	11,72	1	1.256,5	11,68	1	1.215,1	11,27	1	1.212,1	11,22	2	1.180,5	10,63	2	-2,61%
Invest Gestão de Activos	17,2	0,16	32	17,3	0,16	32	17,6	0,16	32	18,0	0,17	35	22,2	0,20	36	23,48%
Libertas	285,3	2,63	14	288,6	2,68	14	302,2	2,80	13	305,5	2,83	13	334,6	3,01	13	9,50%
Lifento, SAS										29,9	0,28	32	30,7	0,28	33	
LYNX Asset Managers	352,3	3,25	12	352,8	3,28	12	349,7	3,24	12	371,5	3,44	10	379,5	3,42	9	2,15%
Montepio Valor	424,0	3,91	7	434,3	4,04	7	402,0	3,73	9	415,7	3,85	8	400,2	3,60	8	-3,74%
Norfin	551,7	5,09	5	520,2	4,84	6	565,3	5,24	5	450,2	4,17	6	365,8	3,29	11	-18,76%
Profile	198,3	1,83	19	151,1	1,41	22	146,2	1,36	22	146,3	1,35	22	115,1	1,04	23	-21,32%
Refundos	42,0	0,39	28	82,3	0,77	26	83,3	0,77	25	83,9	0,78	25	84,5	0,76	26	0,66%
Santander Asset Management	418,2	3,86	8	368,9	3,43	11	368,9	3,42	11	342,2	3,17	11	344,6	3,10	12	0,68%
SFS - Gestão de Fundos	394,2	3,64	10	386,1	3,59	9	390,1	3,62	10	322,2	2,98	12	331,7	2,99	14	2,95%
Silar - SICAFI, SA	12,1	0,11	33	12,1	0,11	33	12,1	0,11	33	11,8	0,11	36	15,0	0,14	37	27,18%
Silvip	405,9	3,75	9	422,1	3,92	8	417,2	3,87	7	419,4	3,88	7	510,3	4,60	6	21,69%
Square Asset Management	1.148,1	10,60	2	1.173,9	10,91	2	1.184,5	10,99	2	1.224,0	11,33	1	1.224,1	11,03	1	0,01%
TF Turismo Fundos	161,5	1,49	22	159,8	1,49	21	159,7	1,48	21	159,6	1,48	21	161,2	1,45	21	1,00%
TIKEHAU Investment Investment													139,9	1,26	22	
Vila Gale Gest	61,9	0,57	26	60,6	0,56	28	60,8	0,56	27	61,5	0,57	28	62,4	0,56	29	1,60%
Violas Ferreira - SICAFI, SA	175,6	1,62	21	176,3	1,64	20	170,4	1,58	20	171,2	1,58	20	178,2	1,61	20	4,12%
TOTAL	10.834,9			10.756,6			10.782,2			10.804,7			11.101,4			2,75%

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

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

S.G.O.I.C.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	99,92	0,22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	94.145,4			5.269,1	7.670,0	(2.400,9)
	IMGA Money Market	99,71	0,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	238.296,1	100,00	1	12.773,8	22.340,8	(9.567,0)

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	-	-	-	16,43	77,09	6,54	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	8.566,4	100,00	1	838,5	739,9	98,6

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	17,01	64,70	18,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	463.834,3	29,38	2	20.549,3	49.959,9	(29.410,6)
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Tesouraria	49,07	19,63	31,36	0,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	19.890,7	1,26	5	260,7	647,2	(386,5)
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	54,29	43,17	2,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	15.320,3			961,2	1.737,0	(775,9)
	IMGA Liquidez	43,16	51,95	4,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,35	911.930,0	58,73	1	122.934,0	104.357,8	18.576,2
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	25,29	72,63	1,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,25	49.681,1	3,15	4	1.779,4	6.572,8	(4.793,4)
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo*	78,21	21,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	1.648,5	0,10	6	-	15,1	(15,1)
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo	8,91	77,58	5,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,58	116.618,3	7,39	3	11.227,7	18.828,5	(7.600,8)

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Obrigações	4,69	92,70	2,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	243.380,5	26,17	2	11.748,0	5.887,3	5.860,7
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	10,99	80,44	8,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,31	182.109,5			6.680,2	11.679,4	(4.999,3)
	IMGA Euro Taxa Variável	10,91	79,19	9,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,31	307.768,0	52,67	1	24.021,5	29.200,4	(5.179,0)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	15,79	71,31	4,11	-	-	-	-	-	-	-	8,88	-	-	-	(0,10)	8.796,6	0,95	4	781,1	1.098,9	(317,7)
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	16,15	78,27	3,17	2,05	0,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	188.060,8	20,22	3	957,3	10.821,3	(9.864,0)

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Taxa Fixa	3,84	0,54	95,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	16.680,1			177,5	1.726,4	(1.548,9)
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	3,36	90,27	-	0,04	4,51	-	-	-	-	-	2,05	-	-	-	(0,23)	10.640,9	1,80	4	250,5	456,3	(205,8)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível	15,58	82,67	1,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	454.742,5			10.147,4	46.010,6	(35.863,2)
	Caixa Obrigações Longo Prazo	4,91	12,83	82,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	144.664,7			21.415,5	1.550,7	19.864,8
	Caixagest Obrigações Mais	4,14	96,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,30)	97.496,1	45,96	1	72,2	9.023,1	(8.950,9)
GNB Fundos Mobiliários	NB Capital	19,60	56,08	26,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,79)	115.229,8			16.744,7	31.353,1	(14.608,4)
	NB Capital Plus	3,34	78,23	15,99	0,08	-	-	-	-	-	-	2,44	-	-	-	(0,08)	77.270,5			9.844,8	8.946,8	898,0
IM Gestão de Ativos	NB Obrigações Europa	2,01	-	98,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,36)	160.735,5	23,25	3	9.897,8	7.623,3	2.274,6
	IMGA Dívida Pública Europeia	3,19	3,20	91,18	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,43	15.902,8			732,6	940,9	(208,3)
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	6,08	77,29	14,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,37	2.872,5			10,2	40,0	(29,8)
	IMGA Rendimento Mais	6,23	76,87	11,47	-	-	-	-	-	-	-	4,34	-	-	-	1,10	106.485,2			6.935,2	8.445,9	(1.510,8)
Montepio Gestão de Activos	IMGA Rendimento Semestral	13,06	74,26	10,38	-	-	-	-	-	-	-	1,45	-	-	-	0,85	283.424,3	26,90	2	28.457,5	21.811,8	6.645,7
	Montepio Taxa Fixa	18,38	-	81,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	11.878,6	0,78	6	1.080,1	1.112,4	(32,3)
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	2,95	97,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	21.523,3	1,42	5	4.616,7	9.824,5	(5.207,8)

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	2,38	59,18	7,23	0,62	18,60	10,54	-	-	-	-	1,08	-	-	-	0,37	127.034,5	50,65	1	3.141,6	4.018,4	(876,8)
GNB Fundos Mobiliários	NB Rendimento Plus	3,83	75,12	15,30	1,02	-	-	-	-	-	-	5,01	-	-	-	(0,28)	108.115,1	43,11	2	10.162,8	13.608,9	(3.446,1)
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	1,82	1,44	14,39	2,50	-	-	-	-	-	-	60,46	2,75	15,53	-	1,10	15.651,7	6,24	3	453,0	713,5	(260,6)

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	15,69	-	12,52	-	-	-	70,29	-	-	-	-	-	-	-	1,50	32.778,8	19,21	2	7.531,9	1.067,9	6.464,0
GNB Fundos Mobiliários	NB Portugal Ações	18,05	-	-	-	-	-	82,24	-	-	-	-	-	-	-	(0,29)	24.193,6	14,18	3	1.091,4	502,2	589,2
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	18,02	1,49	-	-	-	-	77,23	-	-	-	-	-	-	-	3,26	113.241,0	66,35	1	64.746,1	736,7	64.009,4
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees Ações Portugal	24,06	-	-	-	-	-	75,78	-	-	-	-	-	-	-	0,16	455,2	0,27	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	3,69	-	-	-	-	-	35,09	61,44	-	-	-	-	-	-	(0,23)	3.694,2	13,27	2	328,0	171,6	156,5
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	1,05	-	-	-	-	-	26,75	72,44	-	-	-	-	-	-	(0,23)	19.444,3	69,82	1	408,3	1.189,1	(780,8)
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	2,58	-	-	-	-	-	13,86	83,68	-	-	-	-	-	-	(0,12)	2.764,5	9,93	3	213,5	100,9	112,6
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	1,82	-	-	-	-	-	38,91	59,58	-	-	-	-	-	-	(0,31)	1.944,7	6,98	4	91,5	104,2	(12,7)

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	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	2,90	-	-	0,02	-	-	1,53	95,27	-	-	-	-	-	-	0,28	9.161,9	-	-	297,2	265,1	32,1
	BPI Europa	2,20	-	-	1,94	-	-	0,64	94,83	-	-	-	-	-	-	0,39	33.241,2	13,01	3	860,2	1.039,0	(178,8)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	4,24	-	-	0,03	-	-	-	96,12	-	-	-	-	-	-	(0,39)	28.408,6	8,71	4	1.170,3	1.055,3	115,0
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities (1)	0,74	-	-	0,05	-	-	0,67	93,58	-	-	-	5,13	-	-	(0,17)	42.556,2	13,05	2	1.015,1	1.425,7	(410,6)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa (1)	8,60	-	-	-	-	-	1,75	83,58	-	-	-	6,16	-	-	(0,10)	21.665,4	6,65	5	1.922,8	640,4	1.282,4
Santander Asset Management	Santander Accções Europa (1)	3,92	-	-	0,24	-	-	1,17	94,67	-	-	-	-	-	-	0,00	190.956,8	58,58	1	5.240,8	9.707,4	(4.466,6)

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	2,33	-	-	0,38	-	-	-	-	96,96	-	-	-	-	-	0,32	39.112,2	14,98	3	4.318,9	1.290,7	3.028,2
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	2,84	-	-	1,25	-	-	-	-	96,14	-	-	-	-	-	(0,24)	87.396,5	33,46	2	2.702,7	1.666,0	1.036,7
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	4,04	-	-	0,58	-	-	-	-	93,04	-	-	3,22	-	-	(0,88)	33.447,9	12,81	4	7.513,3	4.147,4	3.365,9
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	12,59	-	-	12,51	-	-	-	-	74,99	-	-	-	-	-	(0,10)	972,2	0,37	5	365,6	-	365,6
Santander Asset Management	Santander Accções América	3,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,30	-	-	(0,43)	100.243,9	38,38	1	10.350,9	6.548,4	3.802,5

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	8,45	-	-	-	-	-	8,13	74,48	-	-	-	9,10	-	-	(0,15)	7.748,7	-	-	1.327,6	312,9	1.014,7
	Montepio Euro Financial Services	7,40	-	-	-	-	-	1,19	84,19	-	-	-	7,34	-	-	(0,12)	4.721,8	-	-	2.143,8	572,6	1.571,2
	Montepio Euro Helthcare	6,62	-	-	-	-	-	-	85,76	-	-	-	9,66	-	-	(2,04)	14.094,1	-	-	2.261,0	1.333,5	927,5
	Montepio Euro Telcos	7,53	-	-	-	-	-	2,65	80,41	-	-	-	9,26	-	-	0,16	3.003,5	-	-	170,4	76,9	93,5
	Montepio Euro Utilities	8,77	-	-	-	-	-	5,26	78,99	-	-	-	7,00	-	-	(0,02)	9.735,3	100,00	1	703,1	399,0	304,1

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	3,25	-	-	0,17	-	-	-	16,08	81,16	-	-	-	-	-	(0,65)	57.875,5	2,38	3	7.601,8	1.809,5	5.792,3
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais *	0,89	-	-	0,01	-	-	-	34,41	64,94	0,14	-	-	-	-	(0,39)	2.161.271,8	89,04	1	252.134,8	74.028,7	178.106,1
GNB Fundos Mobiliários	NB Momentum Sustentável (1)	8,26	-	-	1,59	-	-	0,44	33,63	54,54	-	-	1,93	-	-	(0,38)	181.318,7	7,47	2	54.204,2	6.281,7	47.922,5
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection (1)	0,71	-	-	1,69	-	-	-	17,61	72,86	-	-	7,69	-	-	(0,55)	26.844,7	1,11	4	2.922,3	1.895,5	1.026,8

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	3,05	-	-	0,93	-	-	-	10,99	85,45	-	-	-	-	-	(0,43)	2.796,8	-	-	47,1	167,0	(119,9)
	BPI Ásia Pacífico	0,63	-	-	1,55	-	-	-	1,67	87,64	-	-	8,98	-	-	(0,47)	6.261,9	9,84	3	734,8	392,6	342,2
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Accções Emergentes	1,18	-	-	0,05	-	-	-	-	-	-	-	98,97	-	-	(0,21)	9.933,1	-	-	336,8	302,0	34,8
	Caixa Ações Oriente	3,34	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	97,56	-	-	(0,92)	16.903,6	29,14	2	697,1	1.255,2	(558,1)
GNB Fundos Mobiliários	NB Mercados Emergentes	6,28	-	-	1,04	-	-	-	-	-	-	-	93,07	-	-	(0,40)	56.188,3	61,02	1	5.110,9	1.074,6	4.036,4

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Defensivo *	5,76	-	24,54	0,40	-	-	-	-	-	1,91	52,96	10,84	3,81	-	(0,23)	517.410,2	92,55	1	58.660,0	27.594,7	31.065,3
GNB Fundos Mobiliários	NB Conservador	15,70	50,16	16,46	4,93	-	-	0,43	-	1,67	-	5,56	5,98	0,93	-	(1,82)	41.670,3	7,45	2	8.180,2	4.223,1	3.957,1

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Defensivo	4,75	24,27	34,96	0,73	-	-	-	-	-	-	11,62	22,08	1,67	-	(0,08)	152.854,7			25,0	2.879,7	(2.854,7)
	Caixa Investimento Socialmente Responsável	2,16	62,84	-	0,01	-	-	-	35,19	-	-	-	-	-	-	(0,20)	143.342,2			9.775,2	6.252,8	3.522,4
	Caixa Seleção Global Moderado *	6,15	-	19,23	0,50	-	-	-	-	-	4,92	35,75	30,78	3,33	-	(0,67)	1.459.246,1	58,93	1	215.010,2	57.253,3	157.756,9
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Brasil	0,03	-	-	9,90	64,35	-	-	-	21,83	-	-	-	-	-	3,89	7.281,6			13,0	11,9	1,1
	EuroBic Investimento	52,02	10,48	14,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,54	6.196,4	0,45	5	997,5	309,2	688,2
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	4,05	2,59	4,19	0,37	-	-	-	-	-	-	43,23	32,39	11,29	-	1,89	978.756,1	32,85	2	185.784,2	60.130,2	125.654,0
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	16,49	31,09	19,66	-	-	-	0,12	24,31	-	-	1,70	6,80	-	-	(0,19)	6.934,6			2.630,0	785,2	1.844,8
	Montepio Multi Gestão Prudente	8,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53,56	23,12	14,78	-	(0,37)	10.798,8	0,60	4	2.362,3	443,8	1.918,5
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	2,99	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	56,26	40,90	-	-	(0,15)	3.508,4	0,12	6	150,4	292,0	(141,6)
Santander Asset Management	Santander Sustentável	3,27	-	33,94	1,19	-	-	0,21	16,64	0,43	-	36,72	8,03	-	-	(0,43)	210.127,8	7,05	3	22.894,4	6.913,2	15.981,2

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Seleção	6,07	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	21,62	59,83	12,31	-	0,16	10.527,3			490,4	400,4	90,0
	BPI Universal	4,53	-	-	4,50	-	-	-	-	-	6,05	29,24	39,97	14,81	-	0,90	9.608,5	2,23	6	460,3	301,7	158,6
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Arrojado	4,56	-	-	0,90	-	-	-	-	-	7,52	20,39	63,30	3,48	-	(0,16)	14.068,2			-	80,2	(80,2)
	Caixa Wealth Moderado	7,24	8,15	12,95	1,39	-	-	-	-	-	-	25,11	42,99	2,31	-	(0,15)	180.672,9			400,0	6.313,8	(5.913,8)
	Caixa Seleção Global Arrojado *	6,38	-	-	0,86	-	-	-	-	-	6,65	32,15	51,78	2,98	-	(0,79)	373.237,0	62,78	1	62.901,1	16.927,7	45.973,4
GNB Fundos Mobiliários	NB Equilibrado	18,19	20,89	13,68	6,14	-	-	0,61	-	2,75	-	28,41	8,54	4,28	0,11	(3,60)	29.378,2	3,25	3	6.452,5	2.624,9	3.827,6
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	4,63	-	5,79	0,95	-	-	-	-	-	-	23,88	49,05	13,81	-	1,89	221.854,4	24,52	2	55.544,2	18.177,2	37.367,1
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	10,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,08	50,80	4,19	-	(0,66)	11.635,7	1,29	7	2.526,3	338,8	2.187,4
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	2,23	-	-	0,57	-	-	-	-	-	-	48,65	48,85	-	-	(0,31)	28.301,2	3,13	4	856,2	613,2	243,0
Santander Asset Management	Popular Global 50	7,22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,40	53,69	-	-	(0,30)	25.368,8	2,80	5	337,2	1.544,5	(1.207,3)

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GNB Fundos Mobiliários	NB Dinâmico	13,82	0,63	-	3,50	-	-	0,50	27,61	48,97	-	3,17	1,78	2,09	-	(2,07)	15.730,7	11,61	2	5.119,8	2.905,3	2.214,5
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	10,73	-	-	0,61	-	-	-	-	-	-	5,35	75,00	5,78	-	2,53	82.579,9	60,97	1	17.299,7	8.783,6	8.516,1
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	10,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89,20	-	-	(0,15)	9.741,9			2.180,5	365,2	1.815,3
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	7,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,82	-	-	(0,09)	5.361,6	11,15	3	246,9	180,4	66,5
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	651,0			651,0	-	651,0
	Optimize Seleção Agressiva	2,73	-	-	0,03	-	-	-	-	-	-	29,17	68,28	-	-	(0,21)	10.124,0	7,96	5	615,7	214,9	400,8
Santander Asset Management	Popular Global 75	5,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,18	80,82	-	-	(0,13)	11.259,9	8,31	4	78,6	849,0	(770,4)

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 SGIIC (s	Bankinter 25 PPR/OICVM	4,89	75,33	0,21	0,00	-	-	-	1,61	-	-	-	18,14	-	-	(0,18)	119.118,3			17.844,8	3.964,2	13.880,7
	Bankinter 50 PPR/OICVM	4,43	56,40	0,09	-	-	-	-	3,24	-	-	-	36,03	-	-	(0,19)	81.852,0			10.979,4	1.277,4	9.702,0
	Bankinter 75 PPR/OICVM	3,12	37,86	-	-	-	-	-	5,60	-	-	-	53,63	-	-	(0,21)	69.446,8			6.451,2	1.397,3	5.053,9
	Bankinter Mega TT PPR / OICVM	9,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91,09	-	-	(0,14)	19.603,9			9.729,4	610,2	9.119,2
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	3,45	94,22	2,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	39.360,2			955,7	1.712,8	(757,1)
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	4,01	92,17	3,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	28.964,6	8,33	5	2.329,0	2.160,1	169,0
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	4,64	4,82	1,27	-	-	-	-	8,30	-	-	37,36	40,55	3,73	-	(0,66)	422,0	0,01	11	-	-	-
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	9,87	-	-	0,06	-	-	-	3,86	20,82	-	-	65,01	0,01	-	0,37	4.228,8			1.270,0	24,1	1.245,8
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	4,45	40,13	13,98	0,03	5,69	-	-	1,10	4,71	-	14,68	14,15	1,04	-	0,03	990.989,0			125.457,3	13.336,4	112.120,8
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	0,33	82,24	8,60	0,05	5,25	-	-	-	-	-	3,71	-	-	-	(0,18)	627.590,9			16.201,2	54.639,0	(38.437,8)
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	4,29	28,15	1,12	0,18	3,99	-	-	2,87	11,47	-	9,16	37,74	1,16	-	(0,10)	149.351,2	41,19	1	7.216,7	1.855,1	5.361,6
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	8,81	-	-	0,40	-	-	-	-	-	7,31	31,75	50,89	2,90	-	(2,06)	109.558,2			31.531,7	6.239,0	25.292,7
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	8,88	-	45,64	0,29	-	-	-	-	-	-	30,59	10,94	3,77	-	(0,10)	130.117,5			17.319,3	5.875,8	11.443,5
	Caixa Moderado PPR/OICVM	8,56	-	22,10	0,25	-	-	-	-	-	4,80	31,36	30,42	3,33	-	(0,83)	356.843,7	13,86	3	82.165,1	6.420,4	75.744,8
Casa de Investimentos	Casa Global Value PPR/OICVM	5,81	-	-	0,01	-	-	-	25,22	69,70	-	-	-	-	-	(0,74)	29.202,8	0,68	9	6.542,1	73,0	6.469,1
GNB Fundos Mobiliários	NB PPR/OICVM	9,77	-	71,34	5,28	-	2,96	0,44	-	1,78	-	-	5,53	3,20	0,08	(0,38)	54.935,8	1,28	8	4.639,1	999,7	3.639,4
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM	8,30	46,67	9,64	0,29	2,23	0,25	3,59	3,43	5,93	-	-	17,13	3,66	-	(1,14)	167.872,5			18.726,8	1.097,4	17.629,4
	SMART Invest PPR/OICVM Conservador	1,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71,47	27,71	-	-	(0,20)	2.496,9			613,8	270,1	343,7
	SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	1,88	-	-	0,08	-	-	-	-	-	-	28,17	70,00	-	-	(0,14)	6.562,2			1.784,8	256,1	1.528,6
	SMART Invest PPR/OICVM Moderado	2,96	-	-	0,14	-	-	-	-	-	-	52,61	45,60	-	-	(1,32)	5.183,0	4,23	6	1.823,4	352,6	1.470,8
IM Gestão de Ativos	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	11,65	-	12,61	-	-	-	-	-	-	-	24,96	47,23	5,51	-	(1,96)	1.539,1			426,5	25,8	400,7
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	12,50	-	11,62	-	-	-	-	-	-	-	27,34	43,08	6,34	-	(0,88)	2.255,4			308,2	27,3	280,9
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	14,90	-	14,85	-	-	-	-	-	-	-	31,76	30,78	8,69	-	(0,98)	3.497,5			512,3	179,5	332,8
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	15,68	-	19,92	-	-	-	-	-	-	-	40,63	15,76	8,85	-	(0,84)	8.577,8			1.153,7	141,8	1.012,0
	IMGA Investimento PPR/OICVM	3,38	-	6,58	1,14	-	-	-	-	-	-	23,73	48,99	13,87	-	2,33	43.985,5			6.936,7	1.739,3	5.197,4
	IMGA Poupança PPR/OICVM	2,09	3,60	4,10	0,47	-	-	-	-	-	-	43,66	32,32	11,19	-	2,57	536.535,3	13,86	4	47.964,4	12.257,1	35.707,3
	Optimize Investment Partners	2,20	-	-	0,72	-	-	4,87	37,06	51,81	-	-	3,05	-	-	0,29	14.244,0			3.495,1	541,0	2.954,0
Santander Asset Management	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	2,38	9,27	1,41	1,34	1,42	-	0,93	8,34	6,06	-	31,39	25,39	12,06	-	0,02	38.906,4			3.627,7	1.669,7	1.958,0
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	1,26	13,43	0,99	1,00	2,04	0,96	-	3,54	0,61	-	46,97	15,39	13,65	-	0,16	18.072,5			809,4	312,1	497,2
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	1,44	18,66	0,77	0,64	2,42	0,75	-	-	-	-	61,71	7,99	5,78	-	(0,15)	23.137,9			2.312,4	2.473,7	(161,3)
	Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	27,51	-	-	(0,67)	-	-	-	-	-	-	5,18	7,34	-	-	(0,14)	2.082,2	2,24	7	1.055,5	1,7	1.053,8
	Santander Poupança Valorização FPR	9,88	-	3,05	1,22	-	4,10	-	-	-	-	56,03	20,50	2,70	-	2,52	104.045,2			13.515,4	2.310,5	11.204,8
	Santander Poupança Prudente FPR	5,37	93,26	0,53	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	0,03	-	0,81	503.985,8	14,13	2	34.056,5	11.100,1	22.956,4
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	1,20	3,73	-	5,85	5,58	7,84	-	-	27,26	-	3,93	26,82	18,75	-	(0,96)	8.295,0	0,19	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	6,07	1,63	-	4,49	-	-	-	-	-	0,88	5,57	70,03	10,80	-	0,52	17.880,7			3.374,2	354,9	3.019,3
	BPI Brasil	6,72	-	-	0,21	-	17,30	-	-	77,05	-	-	-	-	-	(1,28)	15.430,2			143,4	473,8	(330,4)
	BPI Dinâmico	6,67	8,23	8,57	3,06	-	1,44	-	-	-	5,25	12,82	39,66	14,43	-	(0,15)	153.463,3			36.250,6	2.984,2	33.266,4
	BPI Global	7,29	33,59	10,60	1,53	3,65	-	-	8,71	29,41	-	2,97	2,47	-	-	(0,20)	44.440,6			877,8	1.393,3	(515,5)
	BPI Moderado	8,29	12,28	14,71	0,86	-	1,48	-	-	-	7,99	13,94	21,72	18,52	-	0,21	578.354,1	61,91	1	79.545,2	20.536,6	59.008,6
	GNB Fundos Mobiliários	4,84	35,38	32,79	3,83	-	-	1,09	-	3,20	-	-	13,34	6,87	0,05	(1,40)	32.076,7	2,45	3	411,1	1.333,1	(922,0)
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	6,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,60	8,04	68,67	-	(0,36)	5.539,8			82,7	163,3	(80,6)
	IMGA Flexível	25,93	14,11	8,77	0,36	-	-	-	-	-	-	16,40	20,66	11,63	-	2,14	19.697,4	1,93	4	2.195,1	1.177,7	1.017,4
Santander Asset Management	Santander Investimento Global *	2,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,25	-	0,38	40.124,0			1.276,4	3.408,6	(2.132,2)
	Santander Multi-Estratégia	2,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,68	-	(0,51)	7.608,4			1.465,2	318,8	1.146,5
	Santander Rendimento	2,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,37	-	(0,22)	391.338,5	33,59	2	36.711,5	8.830,6	27.880,8
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees Flexible Allocation	5,34	-	-	28,64	-	11,32	-	-	2,23	-	3,91	37,11	11,89	-	(0,42)	1.543,2	0,12	5	-	-	-

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 (%)								
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	5,27	-	1,82	4,89	-	3,15	-	-	-	-	24,85	57,58	2,54	0,03	(0,14)	24.544,3			835,0	287,3	547,7
	Santander Private Moderado	7,23	-	3,69	7,86	-	5,51	-	-	-	-	28,72	44,64	2,38	0,02	(0,06)	198.872,4			4.678,9	3.820,1	858,8
	Santander Select Defensivo	6,84	-	3,35	5,05	-	4,48	-	-	-	-	54,00	23,82	2,50	0,01	(0,06)	322.126,9			18.172,2	9.966,6	8.205,6
	Santander Select Dinâmico	6,59	-	1,70	4,29	-	2,99	-	-	-	-	25,71	56,75	2,39	0,02	(0,44)	176.841,3			20.773,8	5.462,4	15.311,4
	Santander Select Moderado	11,05	-	3,26	6,61	-	4,88	-	-	-	-	28,30	44,31	2,13	0,02	(0,55)	592.328,6			76.380,1	15.949,1	60.431,0
	Santander Private Defensivo	10,17	-	3,37	3,44	-	4,49	-	-	-	-	53,41	23,25	2,45	0,01	(0,59)	60.329,9	100,00	1	4.419,7	2.340,9	2.078,8

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.	94,05	-	-	0,11	-	-	-	-	-	-	-	-	6,09	-	(0,26)	1.290,3	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.	2,53	-	-	(1,45)	-	-	-	13,28	79,58	-	-	6,28	-	-	(0,22)	2.881,4	100,00	1	1.490,4	468,4	1.022,0

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 (*)	5,19	-	-	2,87	-	-	-	32,44	89,60	-	-	-	-	-	(30,10)	19.551,0	55,46	1	-	-	-
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	2,18	-	-	3,80	47,29	-	-	-	-	-	46,95	-	-	-	(0,23)	1.205,0	-	-	61,2	-	61,2
	Discovery Fund - F.I.A.	8,08	-	-	10,80	-	-	-	5,35	71,75	-	-	-	4,20	-	(0,18)	12.317,8	-	-	1.125,0	146,5	978,5
	LYNX Valor - F.I.A.	19,73	-	-	0,53	-	-	-	-	-	-	17,41	50,46	12,30	-	(0,43)	2.177,5	44,54	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.	8,05 2,73	70,48 -	11,05 -	- -	- -	- -	- -	- 15,22	- -	- -	4,13 -	- 82,53	3,16 -	- -	3,13 (0,49)	14.966,3 3.857,8	- 7,23	2	320,5 1.000,0	726,4 221,0	(406,0) 779,0
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	3,62	-	-	0,44	-	-	-	-	-	22,80	-	60,43	0,67	-	12,03	7.551,0	-	-	30,5	175,4	(144,9)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	0,31	-	-	4,05	-	-	-	-	-	13,60	-	-	-	-	82,03	105.291,5	-	-	1.024,9	2.001,8	(976,8)
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	4,52	-	-	1,70	-	-	-	-	-	11,34	-	-	84,46	-	(2,02)	62.315,1	-	-	-	288,7	(288,7)
	Caixa Private Equity - F.I.A.	1,04	-	-	8,28	-	-	-	-	-	15,70	-	26,55	49,41	-	(0,98)	63.944,3	91,88	1	-	277,8	(277,8)
LYNX Asset Managers	LYNX Prudente - F.I.A.*	54,34	4,43	-	0,13	5,74	-	-	-	-	-	23,28	12,00	0,46	-	(0,37)	2.300,5	0,88	3	-	10,0	(10,0)

* - 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 (Dezembro 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	41,59	-	-	54,85	3,50	-	-	-	-	-	-	(0,72)	70,89	3,99	4	71,44	3,60	4	16,19
Imofundos	Imonegócios	8,30	4,76	1,04	53,41	21,02	2,64	-	-	-	-	(0,96)	(1,91)	256,29	14,44	3	290,22	14,62	2	46,09
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	9,28	1,80	-	64,88	22,94	-	-	-	-	-	(0,03)	(1,69)	256,34	14,44	2	263,79	13,29	3	0,76
Square Asset Management	CA Imobiliário - FEIIA	9,92	49,08	-	13,78	25,71	-	-	-	-	-	(0,28)	(0,25)	123,98			126,56			(0,51)
	CA Património Crescente	8,53	-	-	84,76	5,45	0,01	-	-	-	0,00	-	(13,33)	957,94			1.121,41			3,44
	Carteira Imobiliária - FEIIA	7,73	29,00	-	27,35	29,92	0,44	-	-	-	4,50	(0,28)	(0,18)	89,54			90,93			(8,66)
	Property Core Real Estate Fund	38,83	-	-	60,49	-	-	-	-	-	-	-	(4,30)	19,74	67,12	1	20,77	68,49	1	16,46

S.G.O.I.C.	F. ABERTOS RENDIMENTO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
BPI Gestão de Activos	BPI Imofomento *	24,72	-	-	69,11	4,69	0,56	-	-	-	-	-	(2,21)	602,89	25,55	2	622,38	25,10	2	0,02
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	5,88	-	-	83,93	6,73	-	-	-	-	-	(0,02)	(2,24)	626,95	26,56	1	665,05	26,82	1	0,63
Fidelidade - SGOIC	ImoFid	19,27	-	-	74,20	6,01	-	-	-	-	-	-	(0,37)	234,55	9,94	5	236,64	9,54	6	12,18
Fundiestamo	Imopoupança - FEIIA	21,77	-	-	77,69	0,23	-	-	-	-	0,11	-	(0,96)	82,46	3,49	7	83,44	3,37	7	0,56
GNB Real Estate	NB Património	25,01	-	-	50,24	16,44	-	-	-	-	0,07	(8,46)	(1,24)	197,86	8,38	6	241,12	9,73	5	0,96
Montepio Valor	Valor Prime	18,84	-	-	65,63	11,86	1,24	-	-	-	-	-	(0,93)	297,76	12,62	4	308,15	12,43	4	5,87
Silvip	Vip	5,06	-	-	79,93	14,85	-	-	-	-	-	(0,21)	(1,17)	317,57	13,46	3	322,52	13,01	3	(0,36)

S.G.O.I.C.	FUNGEPI	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB Real Estate	Fungere - FUNGEPI	59,11	12,62	-	16,97	6,47	-	2,12	0,51	-	-	(1,22)	0,16	94,66			97,86			(14,92)
	Novo Banco - FUNGEPI	14,66	0,54	0,90	43,51	11,30	-	7,27	4,93	-	14,31	(0,25)	(15,01)	143,56			174,75			(25,06)
	Novo Banco II - FUNGEPI	50,62	3,70	-	10,33	22,88	-	7,79	4,11	-	-	(1,30)	0,12	164,09	100,00	1	166,99	100,00	1	48,39

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE REABILITAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Fund Box	Coimbra Viva I - FEIIF	0,45	7,73	-	25,94	58,64	-	-	-	(20,19)	-	(0,67)	5,53	4,31	5,38	2	5,56	5,23	2	(1,10)
LYNX Asset Managers	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	0,40	-	30,80	55,13	12,39	-	-	-	(22,80)	0,30	-	(1,05)	75,74	94,62	1	100,76	94,77	1	12,13

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	2,75	79,90	-	17,34	-	-	-	-	-	-	-	(0,35)	28,70	54,67	1	28,81	49,89	2	5,62
Floresta Atlântica	Iberian Forest Fund - FEIIF	32,45	58,25	-	-	-	9,19	-	-	-	-	-	(0,67)	5,73			5,77			(0,28)
	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0,76	49,38	-	-	-	49,28	-	-	(5,30)	-	(0,97)	(15,16)	18,07	45,33	2	23,17	50,11	1	(1,42)

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	19,01	-	-	73,75	-	-	-	-	(10,72)	7,15	(0,95)	(0,93)	9,15			10,49			1,63
	Imofuste - SICAFI	0,31	-	7,68	69,52	0,65	15,36	-	-	(37,10)	-	(0,07)	(3,31)	22,47			42,36			2,41
	Imonor - FEIIF	0,01	80,90	-	-	19,07	-	-	-	-	-	-	(0,16)	8,86			8,88			1,70
	JNV Real Estate - SICAFI	4,28	2,46	36,10	50,05	5,87	-	-	-	(30,19)	-	(15,22)	(3,41)	10,01	0,78	29	20,03	0,93	26	4,77
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	8,71	83,05	8,24	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,98)	8,94			9,12			1,28
	FundoLis	6,77	93,23	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,09)	(0,53)	45,43			51,40			(1,74)
	Gaia Douro - FEIIF	3,71	38,18	15,43	42,68	-	-	-	-	(21,66)	-	(0,36)	(1,27)	17,15			22,36			2,24
	Imoplanus	0,88	78,11	1,14	2,83	16,90	-	-	-	-	-	-	(2,21)	7,51			7,69			0,08
	Maia Imo - FEIIF	0,00	-	54,10	10,93	34,97	-	-	-	(60,79)	-	(0,30)	(2,06)	2,43			6,60			(1,44)
	Multinvest	0,23	26,53	-	51,46	21,78	-	-	-	(21,32)	-	-	(0,63)	10,12			12,96			0,48
	Salinas	27,08	4,47	2,80	65,57	-	-	-	-	-	-	-	(1,11)	23,19			23,46			2,19
	Saudinveste	1,64	-	-	98,35	-	-	-	-	(1,77)	-	-	(0,84)	150,04	4,12	10	154,08	3,28	13	(14,56)
Carregosa SGOIC	Arquimedes - FEIIF	3,73	-	-	96,24	-	-	-	-	(24,53)	-	-	(1,92)	12,17			16,55			1,80
	Conforto - FEIIF	4,69	-	-	86,03	4,15	-	-	-	(16,54)	-	-	0,57	6,39			8,10			7,20
	Retail Properties - FEIIF	2,25	10,65	-	87,07	-	-	-	-	(9,06)	-	-	(0,81)	32,06			35,58			1,26
	SPOT ON - FEIIF	22,35	-	-	-	77,65	-	-	-	-	-	-	(0,14)	12,62	0,98	25	12,63	0,83	27	(0,30)
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	33,32	31,28	-	9,01	26,01	-	-	-	-	-	(1,13)	(0,43)	24,60	0,38	33	25,09	0,29	34	(1,41)
ECS - SGOIC	Eurofundo - FEIIF	5,24	6,26	65,26	3,47	19,34	-	-	-	-	-	(3,49)	(0,44)	34,50			36,08			(4,98)
	Inogi Capital- FEIIF	14,51	85,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,94)	4,07			4,11			(0,36)
	Lusofundo	22,13	77,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	63,80	1,59	21	63,92	1,19	24	(0,12)
Fidelidade - SGOIC	FSG Saúde	3,97	-	-	92,08	3,20	-	-	-	-	0,41	-	(0,15)	51,53	0,80	28	51,78	0,59	31	(0,15)
Fund Box	GRYPHON Capital	15,38	-	-	-	83,17	-	-	-	-	-	-	0,06	1,94			1,97			0,71
	Invesurb	19,15	-	-	-	-	-	-	-	-	80,30	-	(13,59)	6,12			7,13			(0,61)
	LCN - Portuguesa Fund 1	1,10	-	-	98,87	-	-	-	-	(49,25)	-	-	(0,06)	79,44			156,82			33,54
	LCN - Portuguesa Fund 2	0,77	-	-	98,76	-	-	-	-	(63,93)	-	-	0,33	20,93			58,25			2,62
	Nexponor - SICAFI	1,16	17,02	-	79,80	-	-	-	-	-	-	-	(0,53)	52,12			53,49			2,23
	Olissipo - FEIIF	19,52	10,32	-	14,17	48,46	-	-	-	(4,40)	7,34	-	(1,26)	12,83			13,63			0,88
	Portuguese Prime Property Box	5,78	-	-	77,87	12,66	-	-	-	(4,19)	-	-	(0,20)	9,85			10,71			2,78
	Quinta da Ombria - FEIIF	2,72	97,16	-	-	-	-	-	-	(1,83)	-	-	(1,31)	19,50			20,15			(1,57)
	Sertorius	9,09	-	-	85,93	3,78	-	-	-	(71,76)	-	-	(1,17)	13,45	3,36	12	51,98	4,27	8	2,10
Fundiestamo	FNRE ImoAveiro - FEIIF	12,02	-	87,32	-	-	-	-	-	-	-	-	0,08	0,46			0,47			(0,55)
	FNRE ImoMadalena - FEIIF	23,76	-	75,78	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01	2,25			2,26			(0,91)
	FNRE ImoResidências - FEIIF	21,49	-	78,50	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	21,50			21,53			(0,40)
	Fundiestamo I - FEIIF	7,83	-	-	91,96	-	-	-	-	-	-	-	(0,62)	168,49	3,00	14	169,90	2,21	16	(2,74)
Gef	Amoreiras	15,90	84,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	189,46			189,70			(0,05)
	Gef II	2,65	-	6,60	75,35	1,31	-	-	13,72	(8,19)	0,19	-	(3,23)	10,50			11,88			5,89
	Global Fundo	0,52	-	-	96,52	-	-	-	-	(50,69)	-	-	(3,61)	17,22			40,29			40,15
	ImoComercial	30,53	-	-	67,43	-	-	-	-	-	-	-	0,42	18,90			19,20			3,94
	ImoConvento	2,47	-	-	-	96,09	-	-	-	-	1,36	(3,77)	(6,16)	23,90			26,55			7,20
	ImoImperial	2,50	-	-	54,61	42,58	-	-	-	(19,61)	-	(2,84)	(3,11)	9,76			13,16			1,50
	ImoPortugal	5,00	77,56	12,49	2,30	2,62	-	-	-	(7,93)	-	(1,26)	(8,24)	26,74			32,40			2,48
	LisFundo	5,11	48,88	41,01	0,20	3,72	-	-	-	(62,77)	-	-	(8,30)	95,32			342,32			(6,46)
	Lucasfin - FEIIF	0,02	69,03	-	-	30,89	-	-	-	-	-	-	(7,84)	2,43			2,64			(0,57)
Gesfimo	Quinta da Ribeira	4,06	-	-	95,94	-	-	-	-	-	-	-	(0,49)	6,07	6,22	3	6,10	7,80	3	0,16
	Fimes II	19,70	80,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,96)	30,75			31,36			0,01
	Fimes Um	67,56	29,88	-	2,57	-	-	-	-	-	-	-	(0,56)	21,33			21,45			(0,31)
	Herdade da Comporta - FEIIF	48,94	-	-	-	-	-	-	12,30	-	-	-	(47,45)	2,31			16,77			342,81
GFM Gestão de Ativos	Invesfundo	1,13	-	77,49	21,21	-	-	-	-	(90,42)	-	-	(0,08)	4,33	0,91	27	46,46	1,32	21	2,57
	GFM Rendimento - FEIIF	2,78	1,13	-	77,09	18,89	-	-	-	(20,75)	-	(0,32)	(0,28)	33,22			42,30			6,38
	GFM Património - FEIIF	1,38	65,74	-	29,42	3,45	-	-	-	-	-	-	0,27	5,28	0,60	30	5,27	0,54	32	(1,42)

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
GNB Real Estate	ACIF-FEIFF	72,36	1,83	-	-	25,81	-	-	-	-	-	(1,38)	(0,42)	2,79			2,84			(0,68)
	Arrábida - FEIFF	9,42	-	-	25,02	24,71	-	-	28,10	-	-	-	(2,99)	22,83			27,09			78,36
	Fimes Oriente	14,84	-	44,99	-	-	-	0,45	39,71	-	-	-	(0,17)	93,82			93,99			6,74
	Five Stars - FEIFF	17,71	-	-	-	80,68	-	-	-	-	-	-	0,77	25,94			26,16			5.284,99
	Fundes - FEIFF	18,05	-	-	-	-	-	77,02	-	-	-	-	1,35	89,74			93,08			(1,55)
	Gestindustria - FEIFF	3,24	22,83	-	51,01	22,81	-	-	-	-	-	-	(0,48)	7,97			8,01			1,50
	Guebar - FEIFF	5,25	5,98	-	8,35	80,07	-	-	-	-	-	-	(0,33)	10,99			11,06			(0,01)
	Imocais - FEIFF	2,80	-	-	92,54	-	-	-	-	(8,00)	-	-	4,34	18,72			20,42			(0,45)
	ImoGestão	94,17	1,90	-	-	3,78	-	-	-	-	-	-	(0,13)	41,07			41,19			(0,51)
	ImoInvestimento - FEIFF	12,17	7,41	-	-	3,51	-	-	71,85	-	-	(0,22)	0,55	28,00			29,39			(3,21)
	Invesfundo VII	15,10	84,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,39)	7,17			7,20			(3,93)
	NB Arrendamento - FIIFAH	17,94	-	-	70,51	1,31	-	-	-	-	-	-	(0,31)	3,95			4,42			(11,62)
	NB Alta Vista	97,43	-	-	-	1,43	-	-	-	-	-	-	(0,33)	7,43			7,54			14,75
	Prediloc Capital - FEIFF	18,00	-	-	49,53	6,53	-	-	24,46	-	-	-	(0,73)	14,78			15,11			(2,50)
	Promofundo - FEIFF	0,70	99,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,58)	17,08			17,71			(0,29)
	Rendifundo	16,78	-	-	79,58	-	-	-	-	-	-	-	(0,84)	10,22			10,70			1,36
	Unicampus - FEIFF	7,83	-	-	-	-	92,17	-	-	(12,46)	-	-	(0,21)	9,29	6,40	2	10,63	4,86	6	1,74
Imofundos	ImoMarinas	31,94	-	-	-	-	-	64,32	-	-	-	-	(0,26)	28,71			29,91			2,10
	Imoreal	26,36	-	-	-	-	-	60,44	-	-	0,41	-	(4,45)	82,39	1,73	19	99,55	1,48	20	(10,45)
Imopolis	ImoDesenvolvimento	3,25	1,91	-	81,15	13,03	-	-	-	(49,15)	-	-	(1,46)	100,49	1,56	22	206,29	2,35	15	1,45
Imorendimento	Imolux	4,94	-	-	24,29	2,54	-	-	-	(8,41)	-	-	66,62	13,85			15,39			0,67
	Natura	46,37	53,01	-	0,16	-	-	-	-	-	-	-	0,30	6,70			6,71			69,23
	Prime Value - FEIFF	4,86	49,67	-	41,56	3,91	-	-	-	-	-	-	(0,76)	13,53			13,63			(0,18)
	VC Prime SICAFI	10,88	-	87,20	-	-	-	-	-	(18,87)	-	-	(15,73)	40,72	1,16	24	64,14	1,14	25	
Institutional Investment	Real Added Value PN	5,58	-	13,98	68,72	10,30	-	-	-	-	-	(3,79)	(0,37)	130,78			138,49			0,42
	Sete Colinas	6,48	14,15	33,78	23,97	18,62	-	-	-	-	-	(7,76)	1,35	117,35	3,86	11	129,51	3,06	14	8,02
Insula Capital	Foz do Tejo	1,16	-	98,83	-	-	-	-	-	(49,14)	-	(0,78)	(16,18)	19,44			57,36			3,92
	Krep Portugal - SICAFI	1,06	30,47	-	67,79	-	-	-	-	(43,61)	-	-	(1,45)	25,49			46,97			0,76
	Lagoas Park - SICAFI	2,14	1,53	-	93,84	-	-	-	-	(49,64)	-	-	0,36	224,36			465,21			(0,02)
	Madadna Portugal - SICAFI	0,41	52,58	-	-	47,01	-	-	-	(88,30)	-	-	(0,77)	3,72			34,01			(5,23)
	Mexto Popeny Investment I - SICAFI	1,38	29,81	67,91	-	-	-	-	-	(73,03)	-	(19,51)	(2,11)	1,47			33,06			(57,51)
	OBVI - SICAFI	12,39	-	-	-	-	-	-	48,53	-	38,32	-	(5,86)	2,32			2,48			(1,36)
	Reward Properties I - SICAFI	26,09	-	-	-	70,69	-	-	-	(55,31)	-	(38,44)	1,04	3,37	4,36	9	83,00	8,23	2	
Interfundos	Cimóvel	4,99	-	-	92,63	2,32	-	-	-	-	-	(0,00)	(17,79)	54,18			65,95			(7,88)
	Fimmo - FEIFF	4,64	0,86	-	4,43	89,38	-	-	-	(28,42)	-	-	(0,01)	26,10			36,81			(6,20)
	Fimobes - FEIFF	4,01	-	-	79,46	16,41	-	-	-	-	-	-	(1,70)	7,33			7,46			(0,42)
	Fundial - FEIFF	21,93	78,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	10,00			10,01			(1,04)
	Fundipar - FEIFF	4,02	95,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	18,32			18,34			0,01
	Funsita - FEIFF	24,52	61,69	-	-	13,30	-	-	-	-	-	-	(0,13)	1,40			1,41			0,32
	I Marope - FEIFF	10,75	-	-	76,43	12,81	-	-	-	-	-	-	(3,73)	1,43			1,49			(34,59)
	Imoal - FEIFF	2,03	11,71	-	74,13	4,62	-	-	-	-	7,07	-	(7,87)	9,34			10,18			(1,36)
	Imocott - FEIFF	0,70	-	-	73,97	25,30	-	-	-	-	-	-	(0,31)	14,19			14,23			17,41
	Imofarma - FEIFF	0,36	14,67	-	78,34	5,86	-	-	-	(23,29)	-	-	(0,11)	74,34			98,04			1,13
	Portuguese Real Estate Development Fund	6,55	-	-	-	-	-	-	50,99	-	-	-	42,39	20,39			20,41			0,10
	Imorenda	3,21	-	-	92,05	4,74	-	-	-	-	-	-	(0,61)	85,07			85,59			(1,10)
	Imosotto Acumulação	4,59	20,68	-	61,05	13,66	-	-	-	-	-	-	(0,54)	47,26			47,52			0,90
	Imotur - FEIFF	4,22	-	-	7,88	87,90	-	-	-	(4,36)	-	-	(0,46)	56,93			59,82			(0,12)
	Monumental Residence - SICAFI	6,82	84,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	20,42			22,31			(0,30)
	Multi 24 - SICAFI	6,12	-	-	88,83	-	-	-	-	(38,82)	-	-	(2,43)	13,59			25,31			(10,75)
	Neudelinvest - FEIFF	20,70	70,17	-	-	9,13	-	-	-	-	-	-	(35,20)	2,54			3,91			1,05
	Oceanico II - FEIFF	0,95	99,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	73,63			73,79			(11,10)
	Oceanico III - FEIFF	3,63	96,19	-	-	-	-	-	-	(73,63)	-	-	(7,92)	5,49			30,02			(0,82)
	Predicaima	0,37	-	-	20,65	78,17	-	-	-	(0,49)	-	-	(0,11)	30,57			31,00			0,55
	Predicapital - FEIFF	0,96	99,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	80,27			80,31			(1,53)
	Renda Predial	1,40	-	-	79,76	17,23	-	1,61	-	-	-	-	(0,60)	110,50			111,16			(6,67)
	Sand Capital - FEIFF	0,43	-	-	-	-	-	-	99,57	-	-	-	(0,05)	67,48			67,51			6,20
	TDF	2,68	7,00	39,47	5,74	42,97	-	-	-	(7,47)	0,01	(22,53)	(22,77)	93,42	14,37	1	207,14	12,88	1	(11,88)

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁹ Euro)	(%)		(10 ⁹ Euro)	(%)		
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	6,55	68,47	15,82	-	9,05	-	-	-	(5,30)	-	(2,04)	(70,22)	12,79			57,28			47,76
	Tejo - FEIIF	24,30	11,40	-	51,06	2,09	-	11,06	-	-	-	-	(1,19)	9,41	0,35	34	9,53	0,76	28	0,92
Libertas	Fundicentro	1,07	76,17	-	4,96	17,43	-	-	-	(15,76)	-	(7,78)	(0,93)	20,99			27,93			7,20
	Funditur - FEIIF	0,16	99,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01	13,87			13,89			14,78
	Office Park Expo	5,79	-	-	89,77	-	-	-	-	-	-	-	(0,48)	269,12			283,05			2,01
	Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	0,40	0,54	79,84	0,55	0,01	-	-	-	(0,40)	16,42	(49,38)	(1,46)	30,59	5,20	6	65,74	4,45	7	204,35
Lifento, SAS	Sadioc - Ativos Imobiliários, SICAFI	2,11	-	-	97,14	-	-	-	-	(37,10)	-	-	(6,51)	30,71	0,48	32	55,20	0,63	30	
LYNX Asset Managers	BF Invest - FEIIF	0,35	35,03	-	59,35	4,85	-	-	-	(39,73)	-	(11,58)	(10,73)	9,03			24,06			(1,24)
	Capital Real I - FEIIF	0,00	99,99	-	-	-	-	-	-	(75,64)	-	(7,43)	(3,40)	2,65			19,58			(6,52)
	Carismatknauta - SICAFI	4,42	-	-	-	72,92	-	-	7,34	(17,81)	6,60	(33,54)	(3,32)	19,40			52,99			(14,53)
	Coincident Discovery - SICAFI	9,33	12,07	-	69,12	-	-	-	0,96	(69,07)	2,97	-	(20,88)	0,61			13,46			195,75
	Colinvest - FEIIF	6,37	-	-	85,96	5,54	-	-	-	-	-	-	1,13	11,87			11,99			(4,26)
	Domus Capital - FEIIF	35,64	61,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,55	6,92			6,95			(1,62)
	Eminvest - FEIIF	22,99	32,05	-	-	36,10	-	-	-	(41,35)	-	-	(15,13)	1,79			5,15			14,16
	Grand Bay Residences - SICAFI	11,08	-	86,60	-	-	-	-	-	(16,46)	-	(30,39)	(16,88)	36,96			108,89			1,00
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	11,87	-	-	88,12	-	-	-	-	-	-	-	(0,71)	33,65			33,90			2,74
	Imopatrimónio - SICAFI	0,81	-	20,55	62,57	7,71	-	-	-	(15,26)	6,89	-	0,15	44,32			53,13			0,54
	Imovalue - FEIIF	0,17	-	-	6,61	92,79	-	-	-	(29,92)	-	(2,56)	(0,78)	5,47			8,25			(0,47)
	Marec Imob - SICAFI	4,88	2,07	6,78	57,12	25,68	-	-	-	(16,32)	-	(0,14)	2,03	36,00			43,85			1,51
	Roots and Cliffs - SICAFI	26,37	6,15	8,30	17,13	40,95	-	-	-	(34,26)	-	-	0,12	10,05			15,53			1,78
	RSNX - SICAFI	3,03	-	-	-	96,83	-	-	-	(50,83)	-	(8,44)	(2,25)	1,59			4,15			(8,02)
	RTFQSJ - SICAFI	0,04	80,92	-	-	-	-	-	-	(44,83)	19,04	-	(0,41)	11,26			20,56			(0,62)
	São José de Ribamar - FEIF	0,01	-	99,99	-	-	-	-	-	(2,84)	-	-	(0,09)	18,98			19,55			(0,25)
	Splendimension - SICAFI	12,81	-	28,83	2,80	53,55	-	-	-	(44,56)	0,41	(8,86)	(16,52)	20,91			73,43			(4,45)
	Substância Numérica - SICAFI	32,21	-	-	10,40	15,94	-	-	4,43	(0,03)	9,77	-	26,24	26,32			26,59			1,83
	Touchwise - SICAFI	0,74	-	-	99,16	-	-	-	-	(68,24)	-	-	(0,70)	1,36			4,40			
	URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	18,34	-	81,60	-	-	-	-	-	(37,89)	-	(48,87)	(0,81)	4,58	4,72	8	36,98	6,65	4	15,09
Montepio Valor	Fundinvest	12,17	-	29,75	41,87	12,76	-	-	-	(3,13)	-	-	(3,14)	53,18			58,91			3,50
	Imomarvãs	2,75	-	97,25	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	6,25			6,26			(4,62)
	ImoUrbe	5,25	-	-	93,51	-	-	-	-	(23,17)	-	-	(0,29)	14,59			19,38			0,50
	Valor Arrendamento *	32,93	0,17	4,10	13,41	48,76	-	-	-	-	-	-	(1,29)	20,38			20,77			(0,16)
	Polaris	2,97	-	-	91,26	-	-	-	-	-	-	-	(0,51)	4,15			4,43			(0,27)
	Portugal Estates Fund (PEF)	32,79	-	-	3,39	63,57	-	-	-	-	-	-	(1,02)	3,86	1,59	20	3,91	1,30	22	0,99
Norfin	Arrendamento Mais - FIIFAH	75,58	-	-	19,92	3,39	-	-	-	-	-	(0,66)	(10,14)	54,33			61,67			(42,19)
	Beirafundo	8,77	-	89,27	-	0,26	-	-	-	(64,70)	-	(5,36)	(1,89)	15,44			58,60			56,20
	Europa	7,26	-	-	83,96	8,44	-	-	-	-	-	-	(1,31)	31,18			31,70			4,38
	Ibéria - FEIIF	34,98	11,54	-	28,27	19,13	-	5,64	-	(35,23)	-	-	(2,56)	29,37			47,54			(3,79)
	Imocar	6,60	-	-	87,88	5,36	-	-	-	(0,99)	-	-	(0,99)	47,66			48,22			3,10
	Multiusos Oriente - FEIIF	5,27	-	87,66	-	7,04	-	-	-	(1,22)	-	-	(1,00)	48,20			49,31			(2,57)
	Novimove	10,26	29,65	-	16,91	16,63	-	-	-	-	-	(0,68)	(1,22)	7,06			9,87			(22,28)
	Solução Arrendamento - FIIFAH	73,04	-	-	20,91	4,39	-	-	-	-	-	(0,77)	(7,54)	85,69			95,17			(35,60)
	Trindade	2,96	47,21	36,51	0,98	11,12	-	-	-	(13,35)	-	(1,96)	(7,12)	46,85	5,69	4	61,37	5,28	5	(2,62)
Profile	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	15,29	28,76	-	3,03	49,56	-	3,36	-	-	-	(0,26)	(6,77)	5,47			5,88			(1,19)
	Banif Property - FEIIF	70,23	-	-	-	15,07	-	-	-	-	-	(1,52)	(41,82)	0,47			1,11			(88,31)
	Banif Renda Habitação - FIIFAH	22,79	0,25	-	9,22	26,70	-	-	-	-	-	(0,28)	(5,81)	6,34			11,99			0,82
	Citation	16,14	70,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22,47)	3,88			6,02			(23,59)
	Imopredial	5,81	1,54	20,57	34,12	12,36	-	-	-	(0,04)	1,91	-	(3,12)	98,98	1,79	18	135,30	1,83	19	(21,10)
Refundos	Maxirent	28,27	-	-	67,55	3,61	-	-	-	(18,27)	-	-	(2,93)	84,47	1,31	23	107,97	1,23	23	0,66
Santander Asset Management	Imorecuperação	14,43	-	-	78,80	-	-	-	-	-	-	-	(0,30)	5,70			6,13			5,11
	Imorent	29,85	-	-	55,98	13,61	-	-	-	-	-	(0,79)	(1,19)	6,16			6,32			0,50
	LusImovest	8,85	8,32	-	67,44	9,39	-	-	-	-	-	(0,62)	0,23	74,91			80,02			0,80
	NovImovest	16,23	8,34	-	53,81	18,70	-	-	-	-	-	-	0,44	257,79	5,36	5	264,34	4,07	9	0,56
Silar - SICAFI, SA	Silar - SICAFI, SA	12,75	7,28	-	57,68	19,97	-	-	-	-	-	-	0,42	15,05	0,23	35	15,34	0,17	35	27,18

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 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Silvip	Almost Future - SICAFI	1,67	-	-	31,25	62,57	-	-	-	(80,50)	-	-	1,78	4,73			28,18			15,18
	Atlantis	29,20	-	67,36	-	-	-	-	-	(34,94)	-	(37,60)	(0,93)	6,67			28,85			2,10
	Castro Red Capital - SICAFI	18,39	17,20	-	51,78	-	-	-	-	(19,65)	10,03	-	(1,46)	5,81			7,61			
	Fundigroup	7,39	5,11	-	87,33	-	-	-	-	-	-	-	(0,74)	19,73			19,91			1,07
	ICON - SICAFI	4,57	39,94	-	54,74	-	-	-	-	(18,69)	0,28	-	(0,78)	62,32			77,84			184,92
	Imovedras	9,91	-	11,44	78,41	-	-	-	-	-	-	-	(1,67)	44,25			45,11			4,12
	Marathon	8,57	-	63,80	20,54	7,03	-	-	-	(29,75)	-	(23,00)	(0,24)	11,38			24,25			85,79
	SIGNIA - SICAFI Especial	0,67	24,68	11,32	15,05	48,09	-	-	-	(45,69)	-	(0,56)	(0,56)	37,88	3,00	13	71,48	3,46	12	
SFS - Gestão de Fundos	Imosede	0,21	4,80	-	89,43	4,93	-	-	-	(0,54)	-	-	(1,48)	179,87			184,77			4,41
	Imosonae Dois - FEIIF	0,50	4,15	-	95,19	-	-	-	-	-	-	-	(1,73)	151,79	5,16	7	154,73	3,87	10	3,29
Square Asset Management	Addressza Arrendamento - FIIFAH	17,26	0,80	-	48,30	32,58	-	-	-	-	-	(9,28)	(1,01)	26,05			29,39			(50,11)
	Turirent	1,95	49,46	-	2,15	46,08	-	-	-	-	-	-	(2,46)	6,89	0,51	31	7,09	0,42	33	13,21
TF Turismo Fundos	Turístico	14,78	-	-	65,96	16,74	-	-	-	-	-	-	(9,28)	48,41			54,89			0,38
	Turístico II	22,17	0,89	-	72,02	1,63	-	-	-	-	-	-	(8,88)	92,83			105,69			2,03
	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	43,74	3,25	12,72	33,27	6,49	-	-	-	-	-	(0,27)	(7,98)	19,95	2,51	16	21,87	2,08	18	(2,13)
TIKEHAU Investment Investmen	Zip Reoco Resi Portfolio - SICAFI	2,78	0,04	-	74,19	21,88	0,41	-	-	(55,60)	0,35	(0,11)	(0,81)	139,91	2,18	17	324,37	3,70	11	
Vila Gale Gest	Vila Gale	1,23	-	-	98,87	-	-	-	-	(4,00)	-	(0,36)	(0,75)	62,45	0,97	26	65,74	0,75	29	1,60
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Violas Ferreira - SICAFI, SA	4,41	2,70	6,35	82,05	4,23	-	-	-	-	-	-	(2,37)	178,21	2,77	15	183,00	2,09	17	4,12

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

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

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

2.5 - Ordenação dos F.I.M. - 31.12.2021

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F. Ações Globais	2.161.271.781	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Moderados	1.459.246.136	2
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	990.989.018	3
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	978.756.074	4
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	911.929.973	5
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	627.590.868	6
Santander Select Moderado	Outros Fundos	592.328.599	7
BPI Moderado	Fundo Flexível	578.354.131	8
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	536.535.332	9
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	517.410.247	10
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	503.985.801	11
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	463.834.303	12
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	454.742.486	13
Santander Rendimento	Fundo Flexível	391.338.525	14
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	373.236.998	15
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	356.843.703	16
Santander Select Defensivo	Outros Fundos	322.126.920	17
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	307.768.044	18
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	283.424.258	19
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	243.380.539	20
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	238.296.101	21
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	221.854.431	22
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	210.127.822	23
Santander Private Moderado	Outros Fundos	198.872.358	24
Santander Accões Europa (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	190.956.822	25
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	188.060.807	26
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	182.109.541	27
NB Momentum Sustentável (1)	F. Ações Globais	181.318.749	28
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	180.672.918	29
Santander Select Dinâmico	Outros Fundos	176.841.334	30
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	167.872.456	31
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	160.735.494	32
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	153.463.291	33
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	152.854.729	34
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	149.351.209	35
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	144.664.692	36
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	143.342.184	37
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	130.117.542	38
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	127.034.544	39
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	119.118.266	40
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	116.618.281	41
NB Capital	F. Obrigações Euro	115.229.756	42
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	113.240.973	43
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	109.558.243	44
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	108.115.076	45
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	106.485.185	46
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	105.291.461	47
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	104.045.200	48
Santander Acções América	F.Acções América Norte	100.243.913	49
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	97.496.142	50
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	94.145.370	51
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	87.396.541	52
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	82.579.895	53
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	81.851.967	54
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	77.270.475	55
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	69.446.762	56
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	63.944.310	57
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	62.315.143	58
Santander Private Defensivo	Outros Fundos	60.329.927	59
BPI Ações Mundiais	F. Ações Globais	57.875.517	60
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	56.188.290	61
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	54.935.787	62
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	49.681.110	63
BPI Global	Fundo Flexível	44.440.597	64
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	43.985.513	65
IMGA European Equities (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	42.556.170	66
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	41.670.253	67
Santander Investimento Global *	Fundo Flexível	40.124.046	68
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	39.360.225	69
BPI América	F.Acções América Norte	39.112.210	70
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	38.906.380	71
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	33.447.927	72

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	33.241.214	73
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	32.778.834	74
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	32.076.705	75
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	29.378.205	76
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	29.202.841	77
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	28.964.587	78
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	28.408.553	79
Optimize Selecção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	28.301.201	80
IMGA Global Equities Selection (1)	F. Acções Globais	26.844.714	81
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	25.368.837	82
Santander Private Dinâmico	Outros Fundos	24.544.302	83
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	24.193.607	84
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	23.137.854	85
Montepio Acções Europa (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	21.665.408	86
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	21.523.298	87
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	19.890.699	88
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	19.866.695	89
IMGA Flexível	Fundo Flexível	19.697.358	90
Bankinter Mega TT PPR / OICVM	Fundos PPR	19.603.928	91
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	19.550.976	92
Caixa Ações Portugal Espanha	F. Acções Ibéricas	19.444.291	93
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	18.072.531	94
BPI Agressivo	Fundo Flexível	17.680.675	95
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	16.903.631	96
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	16.680.102	97
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	15.902.756	98
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	15.730.742	99
IMGA Retorno Global	F. Obrig. Internacionais	15.651.679	100
BPI Brasil	Fundo Flexível	15.430.159	101
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	15.320.259	102
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	14.966.322	103
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	14.244.040	104
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	14.094.092	105
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	14.068.177	106
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	12.317.827	107
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	11.878.581	108
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	11.635.651	109
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	11.536.607	110
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	11.259.917	111
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Moderados	10.798.822	112
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	10.640.894	113
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	10.527.285	114
Optimize Selecção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	10.124.005	115
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	9.933.056	116
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	9.741.931	117
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9.735.308	118
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	9.608.466	119
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	9.161.944	120
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	8.796.570	121
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	8.577.750	122
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	8.566.440	123
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Fundos PPR	8.294.995	124
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	7.748.728	125
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	7.608.417	126
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	7.550.973	127
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	7.281.551	128
Montepio Global	F.Multi-Activos Moderados	6.934.643	129
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	6.562.166	130
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	6.261.859	131
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	6.196.376	132
EuroBic Selecção TOP	Fundo Flexível	5.539.828	133
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	5.361.596	134
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	5.183.043	135
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	4.721.840	136
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	4.228.791	137
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	3.857.777	138
BPI Ibéria	F. Acções Ibéricas	3.694.227	139
Optimize Selecção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	3.508.440	140
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	3.497.509	141
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	3.003.522	142
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	F.I.A. Multi-Activos	2.881.425	143
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.872.470	144
BPI África	F.Acções Internacionais	2.796.820	145

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
IMGA Iberia Equities ESG	F. Acções Ibéricas	2.764.523	146
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2.496.905	147
LYNX Prudente - F.I.A. *	Outros F.I.A.	2.300.542	148
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2.255.382	149
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2.177.548	150
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	2.082.177	151
Invest Ibéria	F. Acções Ibéricas	1.944.695	152
LYNX Defensivo *	F.Curto Prazo Euro	1.648.519	153
Sixty Degrees Flexible Allocation	Fundo Flexível	1.543.173	154
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1.539.092	155
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.290.323	156
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.205.000	157
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	972.192	158
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	651.000	159
Sixty Degrees Acções Portugal	F.Acções Nacionais	455.162	160
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	422.019	161
TOTAL		19.859.253.238	

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

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

(*) - Fundo Fechado

2.6 - Ordenação dos O.I.I. - 31.12.2021

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	957.936.758	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	626.947.328	2
BPI Imofomento *	F. Aberto Rendimento	602.893.221	3
Vip	F. Aberto Rendimento	317.570.362	4
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	297.763.411	5
Office Park Expo	Fundo Fechado	269.116.649	6
NovImovest	Fundo Fechado	257.792.009	7
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	256.339.030	8
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	256.288.725	9
ImoFid	F. Aberto Rendimento	234.553.018	10
Lagoas Park - SICAFI	Fundo Fechado	224.355.591	11
NB Património	F. Aberto Rendimento	197.860.212	12
Amoreiras	Fundo Fechado	189.462.410	13
Imosede	Fundo Fechado	179.867.309	14
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Fundo Fechado	178.210.009	15
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	168.487.391	16
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	164.093.496	17
Imosonaes Dois - FEIIF	Fundo Fechado	151.793.043	18
Saudinveste	Fundo Fechado	150.040.384	19
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	143.560.057	20
Zip Reoco Resi Portfolio - SICAFI	Fundo Fechado	139.909.328	21
Real Added Value PN	Fundo Fechado	130.777.023	22
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	123.981.049	23
Sete Colinas	Fundo Fechado	117.353.505	24
Renda Predial	Fundo Fechado	110.499.972	25
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	100.489.016	26
Imopredial	Fundo Fechado	98.978.737	27
LisFundo	Fundo Fechado	95.315.464	28
Fungere - FUNGEPI	FUNGEPI	94.659.247	29
Fimes Oriente	Fundo Fechado	93.819.283	30
TDF	Fundo Fechado	93.418.441	31
Turístico II	Fundo Fechado	92.826.274	32
Fundes - FEIIF	Fundo Fechado	89.739.668	33
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	89.542.576	34
Solução Arrendamento - FIIFAH	Fundo Fechado	85.693.948	35
Imorenda	Fundo Fechado	85.073.300	36
Maxirent	Fundo Fechado	84.469.169	37
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	82.464.306	38
Imoreal	Fundo Fechado	82.392.733	39
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	80.272.441	40
LCN - Portuguese Fund 1	Fundo Fechado	79.435.248	41
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	75.740.843	42
LusImovest	Fundo Fechado	74.906.389	43
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	74.341.038	44
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	73.634.234	45
NB Logística - FEIIA	F. Aberto Acumulação	70.888.106	46
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	67.477.814	47
Lusofundo	Fundo Fechado	63.796.701	48
Vila Gale	Fundo Fechado	62.449.040	49
ICON - SICAFI	Fundo Fechado	62.321.643	50
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	56.934.544	51
Arrendamento Mais - FIIFAH	Fundo Fechado	54.331.917	52
Cimóvel	Fundo Fechado	54.177.303	53
Fundinvest	Fundo Fechado	53.177.687	54
Nexponor - SICAFI	Fundo Fechado	52.124.646	55
FSG Saúde	Fundo Fechado	51.530.127	56
Turístico	Fundo Fechado	48.410.934	57
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	48.199.934	58
Imocar	Fundo Fechado	47.656.981	59
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	47.258.772	60
Trindade	Fundo Fechado	46.850.861	61
FundoLis	Fundo Fechado	45.428.284	62
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	44.320.465	63
Imovedras	Fundo Fechado	44.249.489	64
ImoGestão	Fundo Fechado	41.070.634	65
VC Prime SICAFI	Fundo Fechado	40.715.635	66
SIGNIA - SICAFI Especial	Fundo Fechado	37.884.284	67

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	36.963.740	68
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	35.997.185	69
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	34.503.966	70
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	33.654.457	71
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	33.215.898	72
Retail Properties - FEIIF	Fundo Fechado	32.057.753	73
Europa	Fundo Fechado	31.179.175	74
Fimes II	Fundo Fechado	30.747.191	75
Sadioc - Ativos Imobiliários, SICAFI	Fundo Fechado	30.712.400	76
Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Fundo Fechado	30.586.998	77
Predicaíma	Fundo Fechado	30.568.385	78
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	29.368.238	79
Imomarinhas	Fundo Fechado	28.710.607	80
Josiba Florestal - FEIIF	F. Florestal	28.703.562	81
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	27.998.985	82
ImoPortugal	Fundo Fechado	26.739.043	83
Substância Numérica - SICAFI	Fundo Fechado	26.315.642	84
Fimmo - FEIIF	Fundo Fechado	26.097.215	85
Addressa Arrendamento - FIIFAH	Fundo Fechado	26.053.108	86
Five Stars - FEIIF	Fundo Fechado	25.942.005	87
Krep Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	25.488.187	88
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	24.599.989	89
ImoConvento	Fundo Fechado	23.896.249	90
Salinas	Fundo Fechado	23.185.138	91
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	22.827.157	92
Imofuste - SICAFI	Fundo Fechado	22.467.104	93
FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundo Fechado	21.504.751	94
Fimes Um	Fundo Fechado	21.329.429	95
Fundicentro	Fundo Fechado	20.988.807	96
LCN - Portuguese Fund 2	Fundo Fechado	20.929.090	97
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	20.905.321	98
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	20.423.598	99
Portuguese Real Estate Development Fund	Fundo Fechado	20.394.149	100
Valor Arrendamento *	Fundo Fechado	20.377.585	101
Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	Fundo Fechado	19.950.939	102
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	19.738.499	103
Fundigroup	Fundo Fechado	19.732.715	104
Quinta da Ombria - FEIIF	Fundo Fechado	19.496.266	105
Foz do Tejo	Fundo Fechado	19.435.528	106
Carismatknauta - SICAFI	Fundo Fechado	19.402.991	107
São José de Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	18.978.310	108
ImoComercial	Fundo Fechado	18.895.045	109
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	18.724.985	110
Fundipar - FEIIF	Fundo Fechado	18.319.119	111
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	18.068.225	112
Global Fundo	Fundo Fechado	17.222.484	113
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	17.153.629	114
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	17.077.119	115
Beirafundo	Fundo Fechado	15.440.791	116
Silar - SICAFI, SA	Fundo Fechado	15.047.681	117
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	14.778.147	118
ImoUrbe	Fundo Fechado	14.594.763	119
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	14.185.224	120
Funditur - FEIIF	Fundo Fechado	13.868.683	121
Imolux	Fundo Fechado	13.848.571	122
Multi 24 - SICAFI	Fundo Fechado	13.589.900	123
Prime Value - FEIIF	Fundo Fechado	13.529.924	124
Sertorius	Fundo Fechado	13.446.959	125
Olissipo - FEIIF	Fundo Fechado	12.827.684	126
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	12.792.087	127
SPOT ON - FEIIF	Fundo Fechado	12.615.982	128
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	12.169.812	129
Colinvest - FEIIF	Fundo Fechado	11.869.783	130
Marathon	Fundo Fechado	11.382.097	131
RTFQSJ - SICAFI	Fundo Fechado	11.262.016	132
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10.989.468	133
Gef II	Fundo Fechado	10.500.942	134
Rendifundo	Fundo Fechado	10.224.331	135
Multinvest	Fundo Fechado	10.116.571	136
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	10.054.328	137

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
JNV Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	10.005.404	138
Fundial - FEIIF	Fundo Fechado	9.996.627	139
Portuguese Prime Property Box	Fundo Fechado	9.845.086	140
ImolImperial	Fundo Fechado	9.756.409	141
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	9.409.000	142
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	9.338.071	143
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	9.286.536	144
AG - FEIIF	Fundo Fechado	9.154.125	145
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	9.031.928	146
Crescendis	Fundo Fechado	8.939.316	147
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	8.860.112	148
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	7.967.079	149
Imoplanus	Fundo Fechado	7.511.432	150
NB Alta Vista	Fundo Fechado	7.427.323	151
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	7.325.174	152
Invesfundo VII	Fundo Fechado	7.172.799	153
Novimove	Fundo Fechado	7.058.724	154
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	6.923.163	155
Turirent	Fundo Fechado	6.892.815	156
Natura	Fundo Fechado	6.703.316	157
Atlantis	Fundo Fechado	6.665.667	158
Conforto - FEIIF	Fundo Fechado	6.392.970	159
Banif Renda Habitação - FIIFAH	Fundo Fechado	6.338.264	160
Imomarvãs	Fundo Fechado	6.254.133	161
Imorent	Fundo Fechado	6.164.063	162
Invesurb	Fundo Fechado	6.121.611	163
Quinta da Ribeira	Fundo Fechado	6.071.356	164
Castro Red Capital - SICAFI	Fundo Fechado	5.808.738	165
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5.729.791	166
Imorecuperação	Fundo Fechado	5.699.214	167
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	5.485.955	168
Imovalue - FEIIF	Fundo Fechado	5.471.778	169
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	5.466.815	170
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	5.280.286	171
Almost Future - SICAFI	Fundo Fechado	4.727.276	172
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	4.575.265	173
Invesfundo	Fundo Fechado	4.333.802	174
Coimbra Viva I - FEIIF	F. Reabilitação	4.306.785	175
Polaris	Fundo Fechado	4.150.669	176
Inogi Capital- FEIIF	Fundo Fechado	4.065.282	177
NB Arrrendamento - FIIFAH	Fundo Fechado	3.954.009	178
Citation	Fundo Fechado	3.880.324	179
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	3.862.458	180
Madadna Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	3.717.315	181
Reward Properties I - SICAFI	Fundo Fechado	3.374.885	182
ACIF-FEIIF	Fundo Fechado	2.788.677	183
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	2.648.609	184
Neudelinvest - FEIIF	Fundo Fechado	2.536.081	185
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2.432.745	186
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	2.429.310	187
OBVI - SICAFI	Fundo Fechado	2.315.116	188
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	2.313.710	189
FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundo Fechado	2.248.119	190
GRYPHON Capital	Fundo Fechado	1.942.146	191
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	1.786.358	192
RSNX - SICAFI	Fundo Fechado	1.589.882	193
Mexto Poperty Investment I - SICAFI	Fundo Fechado	1.471.643	194
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	1.434.528	195
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	1.397.925	196
Touchwise - SICAFI	Fundo Fechado	1.362.497	197
Coincident Discovery - SICAFI	Fundo Fechado	606.708	198
Banif Property - FEIIF	Fundo Fechado	465.355	199
FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundo Fechado	463.630	200
Total		11.101.419.345	

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

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

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

3.1 - EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS POR SOCIEDADE GESTORA

SOCIEDADE GESTORA	31 dezembro 2020		31 março 2021		30 junho 2021		30 setembro 2021		31 dezembro 2021		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestión de Activos SGIC (suc. Portugal)	564.545.335	1,33	614.196.576	1,46	660.109.949	1,58	712.342.396	2,55	769.731.914	2,71	8,06%
BMO GAM	14.762.918.639	34,66	14.407.396.809	34,31	13.823.726.519	33,15	0	0,00	0	0,00	
BPI Gestão de Ativos	3.453.227.822	8,11	3.621.509.649	8,62	3.908.586.016	9,37	4.041.404.609	14,45	4.315.516.881	15,21	6,78%
Caixa Gestão de Ativos	9.791.520.037	22,99	9.673.281.585	23,04	9.639.691.262	23,12	9.567.746.909	34,21	9.476.192.304	33,40	-0,96%
Crédito Agrícola Gest	1.367.436.388	3,21	1.302.350.107	3,10	1.305.478.394	3,13	1.304.158.997	4,66	1.381.889.357	4,87	5,96%
GNB - SGP	5.136.824.870	12,06	4.872.274.095	11,60	4.794.247.712	11,50	4.724.270.159	16,89	4.696.842.435	16,55	-0,58%
Heed Capital SGOIC (+)	23.180.211	0,05	26.884.263	0,06	27.746.052	0,07	24.938.649	0,09	25.255.395	0,09	1,27%
LYNX Asset Managers	7.019.349	0,02	18.040.860	0,04	19.385.088	0,05	18.335.240	0,07	18.667.668	0,07	1,81%
Montepio Gestão de Activos	1.607.065.537	3,77	1.621.779.780	3,86	1.635.640.528	3,92	1.626.177.461	5,81	1.640.208.830	5,78	0,86%
Optimize Investment Partners	90.164.492	0,21	97.452.951	0,23	99.990.499	0,24	100.755.679	0,36	148.712.442	0,52	47,60%
Santander Asset Management	5.795.080.470	13,60	5.733.824.249	13,66	5.783.416.349	13,87	5.850.544.524	20,92	5.900.224.809	20,80	0,85%
TOTAL	42.598.983.150	100,00	41.988.990.923	100,00	41.698.018.368	100,00	27.970.674.624	100,00	28.373.242.036	100,00	1,44%

(+) Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

Em Dezembro de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,5% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TIPOS DE CLIENTES	31 dezembro 2020		31 março 2021		30 junho 2021		30 setembro 2021		31 dezembro 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	772.310.420	1,8	769.450.194	1,8	779.571.816	1,9	799.428.958	2,9	739.296.465	2,6	92,48
Residentes	702.659.900	1,6	713.525.990	1,7	725.657.718	1,7	757.592.187	2,7	693.906.229	2,4	91,59
Não Residentes	69.650.520	0,2	55.924.204	0,1	53.914.098	0,1	41.836.770	0,1	45.390.236	0,2	108,49
Fundos de Pensões	11.865.662.711	27,9	11.887.576.119	28,3	12.013.882.852	28,8	6.901.332.655	24,7	7.006.342.515	24,7	101,52
Residentes	11.865.662.711	27,9	11.887.576.119	28,3	12.013.882.852	28,8	6.901.332.655	24,7	7.006.342.515	24,7	101,52
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	1.130.078.554	2,7	1.188.438.964	2,8	1.162.217.685	2,8	1.049.688.591	3,8	1.103.340.662	3,9	105,11
Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.130.078.554	2,7	1.188.438.964	2,8	1.004.661.277	2,4	1.049.688.591	3,8	1.103.340.662	3,9	105,11
Seguradoras	21.998.149.777	51,6	21.423.506.667	51,0	21.238.909.800	50,9	12.621.145.248	45,2	13.051.167.024	46,0	103,41
Residentes	21.979.057.258	51,6	21.402.212.942	51,0	21.216.936.613	50,9	12.599.835.219	45,1	13.028.863.271	45,9	103,41
Não Residentes	19.092.519	0,0	21.293.725	0,1	21.973.187	0,1	21.310.030	0,1	22.303.754	0,1	104,66
Fundações	49.381.241	0,1	51.516.613	0,1	56.481.925	0,1	56.410.027	0,2	57.681.858	0,2	102,25
Residentes	48.500.952	0,1	49.340.807	0,1	53.895.046	0,1	53.779.310	0,2	55.010.898	0,2	102,29
Não Residentes	880.289	0,0	0	0,0	2.586.879	0,0	2.630.718	0,0	2.670.960	0,0	101,53
Outros Investidores	6.783.400.447	15,9	6.668.502.366	15,9	6.604.510.696	15,8	6.524.333.902	23,3	6.396.745.840	22,6	98,04
Residentes	6.751.275.877	15,8	6.634.920.996	15,8	6.569.700.992	15,8	6.495.641.094	23,2	6.368.522.504	22,5	98,04
Não Residentes	32.124.570	0,1	33.581.370	0,1	34.809.703	0,1	28.692.808	0,1	28.223.336	0,1	98,36
TOTAL	42.598.983.150	100,00	41.988.990.923	100,00	41.698.018.367	100,00	27.952.339.382	100,00	28.354.574.364	100,00	101,44
Residentes	41.347.156.697	97,1	40.687.576.854	96,9	40.580.073.221	97,3	26.808.180.465	95,9	27.152.645.416	95,8	101,28
Não Residentes	1.251.826.453	2,9	1.301.414.069	3,1	1.117.945.145	2,7	1.144.158.916	4,1	1.201.928.948	4,2	105,05

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 (até Junho 2021); Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Dezembro de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,4% 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	31 dezembro 2020		31 março 2021		30 junho 2021		30 setembro 2021		31 dezembro 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	554.463.518	1,30	551.354.839	1,31	500.784.864	1,20	142.631.888	0,51	148.997.399	0,53	104,46
- OUTRAS AÇÕES EUROPEIAS	471.022.215	1,11	502.344.085	1,20	485.947.518	1,17	480.096.904	1,72	504.248.320	1,78	105,03
- AÇÕES AMERICANAS	157.208.642	0,37	192.782.861	0,46	218.965.319	0,53	213.122.073	0,76	221.567.528	0,78	103,96
- OUTRAS AÇÕES INTERNACIONAIS	121.619.388	0,29	127.876.333	0,30	131.434.666	0,32	27.279.882	0,10	29.401.477	0,10	107,78
Sub Total Ações	1.304.313.763	3,06	1.374.358.118	3,27	1.337.132.366	3,21	863.130.747	3,09	904.214.724	3,19	104,76
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	20.835.391.904	48,91	19.831.400.339	47,23	18.724.227.012	44,90	12.482.708.250	44,63	12.384.215.691	43,65	99,21
- DÍVIDA PÚBLICA USD	107.831.220	0,25	72.591.250	0,17	71.561.804	0,17	74.147.480	0,27	123.285.100	0,43	166,27
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	459.100	0,00	477.197	0,00	614.585	0,00	607.582	0,00	612.594	0,00	100,82
Sub Total Dívida Pública	20.943.682.224	49,16	19.904.468.786	47,40	18.796.403.400	45,08	12.557.463.313	44,90	12.508.113.385	44,08	99,61
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	9.409.290.881	22,09	8.935.545.724	21,28	8.725.176.823	20,92	5.176.455.278	18,51	5.425.133.908	19,12	104,80
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	140.355.432	0,33	167.025.780	0,40	144.222.983	0,35	146.597.705	0,52	134.160.536	0,47	91,52
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	6.813.354	0,02	5.741.408	0,01	3.694.840	0,01	4.114.751	0,01	4.543.000	0,02	110,41
Sub Total Outras Obrigações	9.556.459.667	22,43	9.108.312.912	21,69	8.873.094.645	21,28	5.327.167.734	19,05	5.563.837.444	19,61	104,44
- UP's F.I.M. DE AÇÕES PORTUGUESES	146.461.547	0,34	161.884.728	0,39	134.061.944	0,32	122.141.714	0,44	178.590.690	0,63	146,22
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	135.565.462	0,32	144.062.783	0,34	151.657.821	0,36	155.294.701	0,56	143.964.859	0,51	92,70
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	0	-	0	-	0	-	0	-	108.435	0,00	
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	352.189.251	0,83	360.326.487	0,86	284.277.291	0,68	209.885.345	0,75	281.423.774	0,99	134,08
- UP's F.I.M. DE AÇÕES ESTRANGEIROS	2.790.131.127	6,55	3.484.374.868	8,30	3.431.750.157	8,23	2.553.209.634	9,13	2.817.156.693	9,93	110,34
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.662.810.496	6,25	2.703.795.761	6,44	2.612.222.493	6,26	1.704.304.218	6,09	2.131.037.441	7,51	125,04
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	396.516.373	0,93	477.373.794	1,14	350.736.661	0,84	346.636.464	1,24	390.421.416	1,38	112,63
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	968.686.991	2,27	970.918.302	2,31	901.620.766	2,16	505.541.405	1,81	527.461.826	1,86	104,34
Sub Total F.I.M.	7.452.361.247	17,49	8.302.736.722	19,77	7.866.327.133	18,86	5.597.013.480	20,01	6.470.165.134	22,80	115,60
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	736.229.003	1,73	726.505.249	1,73	691.397.433	1,66	313.993.067	1,12	316.070.363	1,11	100,66
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	7.387.487	0,02	7.718.226	0,02	285.948	0,00	284.569	0,00	133.378	0,00	46,87
- WARRANTS	0	-	2	0,00	1	0,00	1	0,00	1	0,00	60,53
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	340.533	0,00	0	-	617.180.986	1,48	628.521.772	2,25	314.212.101	1,11	49,99
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	2.598.209.227	6,10	2.564.890.908	6,11	3.516.196.456	8,43	2.683.099.941	9,59	2.296.495.507	8,09	85,59
TOTAL	42.598.983.150	100,00	41.988.990.923	100,00	41.698.018.368	100,00	27.970.674.624	100,00	28.373.242.036	100,00	101,44

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 Dezembro de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,5% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-dez-2020		31-mar-2021		30-jun-2021		30-set-2021		31-dez-2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	41.062.020.324	96,39	40.301.525.264	95,98	39.936.254.434	95,77	26.172.457.387	93,57	26.465.758.157	93,28	101,12
Dólar Americano	1.425.623.104	3,35	1.544.717.173	3,68	1.583.894.415	3,80	1.602.340.417	5,73	1.689.879.119	5,96	105,46
Libra Inglesa	47.436.530	0,11	56.272.098	0,13	57.982.975	0,14	70.755.695	0,25	75.919.301	0,27	107,30
Iene Japonês	7.372.475	0,02	8.896.422	0,02	38.033.036	0,09	42.009.379	0,15	51.043.138	0,18	121,50
Franco Suíço	30.487.063	0,07	39.928.206	0,10	43.309.596	0,10	42.666.743	0,15	42.617.591	0,15	99,88
Coroa Dinamarquesa	5.089.382	0,01	8.154.959	0,02	9.261.705	0,02	9.979.240	0,04	12.981.641	0,05	130,09
Coroa Sueca	6.869.491	0,02	9.490.449	0,02	9.614.520	0,02	8.207.909	0,03	12.937.314	0,05	157,62
Outras Moedas	14.084.781	0,03	20.006.352	0,05	19.667.686	0,05	22.257.853	0,08	22.105.775	0,08	99,32
Total	42.598.983.150	100,00	41.988.990.923	100,00	41.698.018.367	100,00	27.970.674.624	100,00	28.373.242.036	100,00	101,44

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 Dezembro de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,5% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-dez-2020		31-mar-2021		30-jun-2021		30-set-2021		31-dez-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.)	31.804.796.187	74,66	30.387.139.817	72,37	29.483.127.867	70,71	19.376.283.567	69,27	19.290.377.654	67,99	99,56
Portugal	13.603.474.010	31,93	13.312.594.319	31,70	11.368.438.938	27,26	7.377.070.923	26,37	7.216.167.244	25,43	97,82
Alemanha	3.254.703.875	7,64	3.159.900.745	7,53	3.177.184.255	7,62	2.235.782.842	7,99	2.198.891.557	7,75	98,35
Espanha	2.252.816.857	5,29	2.162.670.351	5,15	2.245.988.531	5,39	1.778.776.576	6,36	1.808.872.296	6,38	101,69
Itália	3.008.958.125	7,06	2.615.192.172	6,23	2.248.588.787	5,39	1.591.471.469	5,69	1.666.248.252	5,87	104,70
Luxemburgo	2.268.423.438	5,33	2.136.557.360	5,09	2.031.551.241	4,87	1.614.943.418	5,77	1.565.056.808	5,52	96,91
França	2.389.095.788	5,61	2.206.469.284	5,25	2.145.098.291	5,14	1.184.165.551	4,23	1.267.902.429	4,47	107,07
Irlanda	1.435.095.359	3,37	1.442.413.311	3,44	1.548.806.342	3,71	1.086.151.953	3,88	1.083.594.354	3,82	99,76
Reino Unido	1.070.607.624	2,51	955.152.591	2,27	875.883.335	2,10	605.442.876	2,16	617.853.905	2,18	102,05
Holanda	607.907.187	1,43	636.702.008	1,52	623.391.890	1,50	475.903.789	1,70	490.232.101	1,73	103,01
EUA	505.743.356	1,19	525.367.799	1,25	479.884.458	1,15	445.395.505	1,59	428.716.387	1,51	96,26
Bélgica	336.804.764	0,79	289.077.079	0,69	276.932.241	0,66	168.394.449	0,60	165.523.574	0,58	98,30
Suíça	111.869.237	0,26	143.672.764	0,34	156.842.884	0,38	131.590.366	0,47	114.944.310	0,41	87,35
Áustria	136.306.243	0,32	127.163.580	0,30	132.100.924	0,32	68.042.875	0,24	67.784.460	0,24	99,62
Grécia	114.822.666	0,27	108.186.214	0,26	77.193.127	0,19	76.896.079	0,27	60.690.376	0,21	78,93
Singapura	54.185.981	0,13	54.301.102	0,13	63.798.548	0,15	63.442.066	0,23	59.044.800	0,21	93,07
Dinamarca	51.058.470	0,12	49.878.745	0,12	44.612.298	0,11	37.036.831	0,13	38.498.430	0,14	103,95
Guernsey	16.118.814	0,04	15.470.630	0,04	23.330.499	0,06	24.094.809	0,09	24.409.806	0,09	101,31
Suécia	47.103.066	0,11	23.032.424	0,05	12.395.561	0,03	11.030.062	0,04	15.352.897	0,05	139,19
Austrália	11.368.557	0,03	11.344.512	0,03	12.593.920	0,03	13.213.900	0,05	13.611.756	0,05	103,01
Hong Kong	22.146.927	0,05	15.334.798	0,04	17.524.891	0,04	11.558.514	0,04	8.306.369	0,03	71,86
Japão	17.754.674	0,04	20.160.571	0,05	6.194.221	0,01	6.532.051	0,02	7.532.482	0,03	115,32
Eslovénia	2.506.762	0,01	7.137.744	0,02	7.103.939	0,02	7.044.711	0,03	6.894.550	0,02	97,87
África do Sul	4.806.683	0,01	4.846.304	0,01	5.902.941	0,01	5.689.976	0,02	5.927.462	0,02	104,17
Finlândia	11.880.496	0,03	4.854.776	0,01	4.046.311	0,01	6.527.587	0,02	5.780.140	0,02	88,55
Egipto	1.979.196	0,00	2.572.893	0,01	2.028.989	0,00	2.332.987	0,01	3.224.948	0,01	138,23
Noruega	5.317.899	0,01	7.984.499	0,02	2.004.218	0,00	2.103.323	0,01	2.423.753	0,01	115,23
Quênia	1.383.684	0,00	1.480.268	0,00	1.420.098	0,00	1.668.672	0,01	1.695.072	0,01	101,58
Outros Países / Países não Especificados	460.556.448	1,08	347.620.975	0,83	1.892.286.191	4,54	343.979.408	1,23	345.197.135	1,22	100,35
Fundos de Investimento	8.195.977.737	19,24	9.036.960.198	21,52	8.558.010.513	20,52	5.911.291.115	21,13	6.786.368.875	23,92	114,80
União Europeia	6.415.851.661	15,06	7.191.645.362	17,13	3.136.808.535	7,52	2.104.672.466	7,52	2.230.112.872	7,86	105,96
Portugal	1.220.940.401	2,87	1.099.373.792	2,62	184.086.334	0,44	51.342.079	0,18	51.636.227	0,18	100,57
Outros Países / Países não Especificados	559.185.675	1,31	745.941.044	1,78	5.237.115.645	12,56	3.755.276.570	13,43	4.504.619.776	15,88	119,95
Liquidez + Outros Activos	2.598.209.227	6,10	2.564.890.908	6,11	3.656.879.987	8,77	2.683.099.941	9,59	2.296.495.507	8,09	85,59
Outros Países / Países não Especificados	2.598.209.227	6,10	2.564.890.908	6,11	3.656.879.987	8,77	2.683.099.941	9,59	2.296.495.507	8,09	85,59
Total	42.598.983.150	100,00	41.988.990.923	100,00	41.698.018.367	100,00	27.970.674.624	100,00	28.373.242.036	100,00	101,44

* - 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 (até Junho 2021); Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Dezembro de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,5% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

4.1 CLASSIFICAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

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

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
F.Multi-Activos Moderados	EuroBic Brasil	Heed Capital SGOIC (+)	30/ago/2011
F.Multi-Activos Moderados	EuroBic Investimento	Heed Capital SGOIC (+)	4/jan/2013
F.Curto Prazo Euro	EuroBic Tesouraria	Heed Capital SGOIC (+)	10/jan/2011
F.I.A. de Obrigações	CA Institucionais	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
Fundos PPR	Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Optimize Investment Partners	20/set/2021
F.Acções América Norte	Optimize LFO Rise US Equities	Optimize Investment Partners	20/set/2021
F.Multi-Activos Agressivos	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	Optimize Investment Partners	31/dez/2021
F.Multi-Activos Agressivos	Optimize Selecção Agressiva	Optimize Investment Partners	2/nov/2015
F.Multi-Activos Equilibrados	Optimize Selecção Base	Optimize Investment Partners	2/nov/2015
F.Multi-Activos Moderados	Optimize Selecção Defensiva	Optimize Investment Partners	2/nov/2015
F.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.U.E,Suíça,Nor.	Santander Accões 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
Outros Fundos	Santander Private Defensivo	Santander Asset Management	17/mar/2014
Outros Fundos	Santander Private Dinâmico	Santander Asset Management	17/mar/2014
Outros Fundos	Santander Private Moderado	Santander Asset Management	17/mar/2014
Fundo Flexível	Santander Rendimento	Santander Asset Management	26/nov/2018
Outros Fundos	Santander Select Defensivo	Santander Asset Management	14/mar/2014
Outros Fundos	Santander Select Dinâmico	Santander Asset Management	14/mar/2014
Outros Fundos	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	Maia Imo - FEIIF	Caixa Gestão de Ativos	31/dez/2008
Fundo Fechado	Multinvest	Caixa Gestão de Ativos	29/dez/2006
Fundo Fechado	Salinas	Caixa Gestão de Ativos	28/jul/2008
Fundo Fechado	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	Fund Box	3/mai/2011
Fundo Fechado	GRYPHON Capital	Fund Box	14/mai/2007
Fundo Fechado	Invesurb	Fund Box	15/nov/2010
Fundo Fechado	LCN - Portuguese Fund 1	Fund Box	20/jun/2018
Fundo Fechado	LCN - Portuguese Fund 2	Fund Box	23/nov/2018
Fundo Fechado	Nexponor - SICAFI	Fund Box	9/mai/2013
Fundo Fechado	Olissipo - FEIIF	Fund Box	27/abr/2006
Fundo Fechado	Portuguese Prime Property Box	Fund Box	15/dez/2005
Fundo Fechado	Quinta da Ombria - FEIIF	Fund Box	23/fev/2009
Fundo Fechado	Sertorius	Fund Box	7/mar/2008
Fundo Fechado	FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundiestamo	9/abr/2019
Fundo Fechado	FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundiestamo	8/abr/2019
Fundo Fechado	FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundiestamo	29/jul/2019
Fundo Fechado	Fundiestamo I - FEIIF	Fundiestamo	20/dez/2007
F. Aberto Rendimento	Imopoupança - FEIIF	Fundiestamo	15/jul/2010
Fundo Fechado	Amoreiras	Gef	28/dez/2006
Fundo Fechado	Gef II	Gef	28/mar/1995
Fundo Fechado	Global Fundo	Gef	26/dez/2006
Fundo Fechado	ImoComercial	Gef	17/nov/2006
Fundo Fechado	ImoConvento	Gef	11/dez/2009
Fundo Fechado	ImolImperial	Gef	22/dez/2006
Fundo Fechado	ImoPortugal	Gef	13/mar/2006
Fundo Fechado	LisFundo	Gef	14/mar/2006
Fundo Fechado	Lucasfin - FEIIF	Gef	26/set/2006
Fundo Fechado	Quinta da Ribeira	Gef	21/ago/2006
Fundo Fechado	Fimes II	Gesfimo	19/dez/2003
Fundo Fechado	Fimes Um	Gesfimo	21/nov/2002
Fundo Fechado	Herdade da Comporta - FEIIF	Gesfimo	23/nov/2006
Fundo Fechado	Invesfundo	Gesfimo	23/mar/2006
Fundo Fechado	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/mai/2008
Fundo Fechado	Guebar - FEIIF	GNB Real Estate	2/nov/2006
Fundo Fechado	Imocais - FEIIF	GNB Real Estate	1/mar/2007
Fundo Fechado	ImoGestão	GNB Real Estate	27/nov/2006
Fundo Fechado	ImoInvestimento - FEIIF	GNB Real Estate	18/dez/2012
Fundo Fechado	Invesfundo VII	GNB Real Estate	14/mai/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	VC Prime SICAFI	Imorendimento	19/nov/2021
Fundo Fechado	Real Added Value PN	Institutional Investment	9/set/2016
Fundo Fechado	Sete Colinas	Institutional Investment	10/out/2006
Fundo Fechado	Foz do Tejo	Insula Capital	20/jun/2007
Fundo Fechado	Krep Portugal - SICAFI	Insula Capital	23/dez/2020
Fundo Fechado	Lagoas Park - SICAFI	Insula Capital	31/dez/2020
Fundo Fechado	Madadna Portugal - SICAFI	Insula Capital	21/set/2021
Fundo Fechado	Mexto Popeny Investment I - SICAFI	Insula Capital	6/nov/2019
Fundo Fechado	OBVI - SICAFI	Insula Capital	24/ago/2020
Fundo Fechado	Reward Properties I - SICAFI	Insula Capital	9/dez/2021
F. Aberto Acumulação	AF Portfólio Imobiliário	Interfundos	29/dez/2000
Fundo Fechado	Cimóvel	Interfundos	29/nov/2006
Fundo Fechado	Fimmo - FEIIF	Interfundos	28/dez/2006
Fundo Fechado	Fimobes - FEIIF	Interfundos	19/jun/2006
Fundo Fechado	Fundial - FEIIF	Interfundos	28/dez/2006
Fundo Fechado	Fundipar - FEIIF	Interfundos	17/out/2005
Fundo Fechado	Funsita - FEIIF	Interfundos	26/set/2005
Fundo Fechado	I Marope - FEIIF	Interfundos	11/mai/2006
Fundo Fechado	Imoal - FEIIF	Interfundos	7/dez/2006
Fundo Fechado	Imocott - FEIIF	Interfundos	23/dez/2005
Fundo Fechado	Imofarma - FEIIF	Interfundos	16/mai/2006
Fundo Fechado	Portuguese Real Estate Development Fund	Interfundos	26/jan/2007
Fundo Fechado	Imorenda	Interfundos	24/dez/1996
Fundo Fechado	Imosotto Acumulação	Interfundos	30/mai/1995
Fundo Fechado	Imotur - FEIIF	Interfundos	27/nov/2006
Fundo Fechado	Monumental Residence - SICAFI	Interfundos	10/dez/2018
Fundo Fechado	Multi 24 - SICAFI	Interfundos	10/dez/2018
Fundo Fechado	Neudelinvest - FEIIF	Interfundos	28/mai/2009
Fundo Fechado	Oceanico II - FEIIF	Interfundos	16/mar/2007
Fundo Fechado	Oceanico III - FEIIF	Interfundos	13/nov/2007
Fundo Fechado	Predicaima	Interfundos	18/dez/2006
Fundo Fechado	Predicapital - FEIIF	Interfundos	30/mar/2017
Fundo Fechado	Renda Predial	Interfundos	26/dez/1995
Fundo Fechado	Sand Capital - FEIIF	Interfundos	22/fev/2008
Fundo Fechado	TDF	Interfundos	30/abr/1993
Fundo Fechado	Inspirar - FEIIF	Invest Gestão de Activos	26/set/2008
Fundo Fechado	Tejo - FEIIF	Invest Gestão de Activos	9/jan/2008
Fundo Fechado	Fundicentro	Libertas	3/dez/2001
Fundo Fechado	Funditur - FEIIF	Libertas	21/dez/2006
Fundo Fechado	Office Park Expo	Libertas	15/out/2002
Fundo Fechado	Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Libertas	1/abr/2021
Fundo Fechado	Sadioc - Ativos Imobiliários, SICAFI	Lifento, SAS	30/set/2021

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	Touchwise - SICAFI	LYNX Asset Managers	29/dez/2021
Fundo Fechado	URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	LYNX Asset Managers	9/out/2018
F. Aberto Rendimento	Valor Prime	Montepio Valor	15/abr/1997
Fundo Fechado	Fundinvest	Montepio Valor	21/mai/2004
Fundo Fechado	Imomavãs	Montepio Valor	12/dez/2006
Fundo Fechado	ImoUrbe	Montepio Valor	21/dez/2006
Fundo Fechado	Valor Arrendamento *	Montepio Valor	26/set/2013
Fundo Fechado	Polaris	Montepio Valor	22/dez/2009
Fundo Fechado	Portugal Estates Fund (PEF)	Montepio Valor	3/out/2007
Fundo Fechado	Arrendamento Mais - 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	Multusos 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	LusImovest	Santander Asset Management	20/jul/2001
Fundo Fechado	NovImovest	Santander Asset Management	5/fev/2001
Fundo Fechado	Silar - SICAFI, SA	Silar - SICAFI, SA	23/nov/2018
Fundo Fechado	Almost Future - SICAFI	Silvip	30/dez/2020
Fundo Fechado	Atlantis	Silvip	5/dez/2017
Fundo Fechado	Castro Red Capital - SICAFI	Silvip	31/dez/2021
Fundo Fechado	Fundigroup	Silvip	28/dez/2005
Fundo Fechado	ICON - SICAFI	Silvip	15/out/2019
Fundo Fechado	Imovedras	Silvip	20/dez/2006
Fundo Fechado	Marathon	Silvip	16/out/2018
Fundo Fechado	SIGNIA - SICAFI Especial	Silvip	31/dez/2021
F. Aberto Rendimento	Vip	Silvip	26/nov/1987
Fundo Fechado	Imosede	SFS - Gestão de Fundos	31/jul/2006
Fundo Fechado	Imosonae Dois - FEIIF	SFS - Gestão de Fundos	12/jul/1995
Fundo Fechado	Addressa Arrendamento - 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	Zip Reoco Resi Portfolio - SICAFI	TIKEHAU Investment Investment	11/nov/2021
Fundo Fechado	Vila Gale	Vila Gale Gest	12/jan/1995
Fundo Fechado	Violas Ferreira - SICAFI, SA	Violas Ferreira - SICAFI, SA	11/fev/2019

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

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

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

4.4 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

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

IM Gestão de Ativos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Acções UE, Suíça e Noruega / F. Acções Sectoriais	IMGA European Equities	IMGA Eurofinanceiras	IMGA European Equities	06/11/2020
Outros Fundos de Acções 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. Acções UE, Suíça e Noruega / F. Acções Ibéricas / Outros F. Acções Internacionais	Montepio Acções Europa	Montepio Acções	Montepio Acções Europa	21/12/2020
		Montepio Capital		
		Montepio Acções Internacionais		

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

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.