



ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico

Trimestral

Setembro de 2022

RELATÓRIO TRIMESTRAL

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

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Abril e Junho de 2022 e a tipologia abaixo indicada. A classificação dos fundos de investimento mobiliário pode sofrer alterações de acordo com eventuais modificações da política de investimentos, uma vez que decorre da análise periódica das carteiras.

1. **Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo Euro** – Organismos de Investimento Colectivo (OICVM) autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador. Todos os activos são denominados em divisa Euro.
2. **Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo Internacional** – Restantes Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo.
3. **Fundos do Mercado Monetário Euro** – Organismos de Investimento Colectivo (OICVM) autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário Normais ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador. Todos os activos são denominados em divisa Euro.
4. **Fundos do Mercado Monetário Internacional** – Restantes Fundos do Mercado Monetário.

5. **Fundos de Curto Prazo Euro** – Fundos que investem em activos caracterizados por uma elevada liquidez. Devem ter em permanência mais de 50% da carteira investidos em valores mobiliários e depósitos bancários com prazo de vencimento residual inferior a um ano. Não podem investir em acções ou outro activo que confira o direito de subscrição ou aquisição de acções. Todos os activos são denominados em divisa Euro.
6. **Fundos de Curto Prazo Internacional** – Restantes Fundos de Curto Prazo.
7. **Fundos de Obrigações Taxa Indexada Euro** – Fundos sem componente accionista que investem pelo menos 80% da carteira em obrigações e/ou outros títulos representativos de dívida. Os títulos emitidos a taxa variável devem representar, em permanência, mais de 50% da carteira. A totalidade dos activos tem que estar expressa em moeda Euro.
8. **Fundos de Obrigações de Taxa Indexada Internacional** – Restantes Fundos de Obrigações de Taxa Indexada.
9. **Fundos de Obrigações Euro** – Restantes Fundos de Obrigações cujos activos sejam denominados em moeda Euro.
10. **Fundos de Obrigações Internacional** – Restantes Fundos de Obrigações.
11. **Fundos de Acções Nacionais** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas portuguesas. Todos os activos devem ser denominados em moeda Euro.
12. **Fundos de Acções Ibéricas** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas da Península Ibérica (Portugal e Espanha). Todos os activos devem ser denominados em moeda Euro.
13. **Fundos de Acções Europeias** – Fundos que investem no mínimo de 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas sediadas em Países da Europa (excluindo Rússia e Turquia). Todos os activos devem ser denominados em qualquer umas das moedas destes países.
14. **Fundos de Acções da América do Norte** – Fundos que investem no mínimo de 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas sediadas na América do Norte (Estados Unidos e Canadá). No mínimo 75% dos activos são denominados na moeda destes países, sendo, no entanto, permitida a cobertura cambial dos activos em carteira para Euro.
15. **Fundos de Acções Globais** – Fundos que investem no mínimo de 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos 15% em acções emitidas por empresas sediadas nos Estados Unidos da América e/ou no Canadá, pelo menos 15% em acções emitidas por empresas sediadas em países da Europa (excluindo Rússia e Turquia) e pelo menos 5% em acções emitidas por empresas sediadas em países da Ásia e Pacífico (incluindo Ásia e Turquia).
16. **Fundos de Acções Sectoriais** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem num sector específico, previsto no respectivo Regulamento de Gestão.
17. **Outros Fundos de Acções Internacional** – Restantes Fundos de Acções.
18. **Fundos Multi-Activos Defensivos** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções não ultrapassa 15% da

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

19. **Fundos Multi-Activos Moderados** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções é superior a 15% mas inferior a 35% da carteira.
20. **Fundos Multi-Activos Equilibrados** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções é superior a 35% mas inferior a 65% da carteira.
21. **Fundos Multi-Activos Agressivos** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções é superior a 65% da carteira.
22. **Fundos de Poupança em Acções** – Enquadram-se nos planos poupança acções, mantendo em carteira uma componente accionista mínima de 50%.
23. **Fundos de Poupança Reforma** – Enquadram-se nos planos poupança reforma, caracterizados por investimentos de longo prazo.
24. **Fundos com Protecção de Capital** – Fundos com limitação de risco que, de acordo com as condições e pressupostos previstos nos respectivos documentos constitutivos, procuram garantir aos participantes, no final de um prazo pré-estabelecido, pelo menos o valor da cotação inicial, não sendo enquadráveis na categoria de “Fundos Estruturados”.
25. **Fundos Flexíveis** – Fundos que não assumem qualquer compromisso quanto à composição do património nos respectivos documentos constitutivos, bem como OICVM que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos, nomeadamente em acções e obrigações, mas que não se enquadram em qualquer uma das categorias de Fundos Multi-Activos anteriormente enunciadas.
26. **Fundos Índice** – Fundos cuja política de investimentos consiste na reprodução integral ou parcial de um determinado índice de valores mobiliários.
27. **Fundos Estruturados** – Fundos que, em datas pré-definidas, permitem aos investidores auferir ganhos baseados em algoritmos associados aos resultados, a alterações dos preços ou a outras condições de activos financeiros, índices ou carteiras de referência ou Fundos com características semelhantes.
28. **Fundos de Investimento Alternativo (FIA)** – Fundos não harmonizados, ou seja, constituídos sem observância das regras definidas no Capítulo II do Título III do Novo Regime Geral dos OIC aprovado pelo Lei n.º 16/2015, de 24 de Fevereiro. Não inclui Fundos Estruturados nem Fundos que adoptem uma política de investimentos que vise garantir, no final de um prazo pré-estabelecido, pelo menos o valor da cotação inicial do Fundo. Subdividem-se em:
 - a. **FIA de Acções** – FIA que tenham, em permanência, uma exposição a acções superior a 85% da carteira.
 - b. **FIA de Obrigações** – FIA que tenham, em permanência, mais de 80% da carteira investida em obrigações e outros títulos representativos de dívida.
 - c. **FIA de Retorno Absoluto** – FIA que têm como objectivo, definido nos respectivos documentos constitutivos, a obtenção de rendibilidades positivas.

- d. **FIA de Curto Prazo** – FIA que investem mais de 85% da carteira em activos com maturidade residual inferior a um ano.
 - e. **FIA Monetário de Curto Prazo** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador.
 - f. **FIA Monetário** – Fundos de Investimento Alternativo autorizados enquanto Fundos do Mercado Monetário Normais ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/113, do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de Junho, ou que tenham apresentado pedido à CMVM, nos termos do artigo 44.º do mencionado Regulamento Europeu e que ainda aguardam pela decisão e notificação do Regulador.
 - g. **FIA Multi-Activos** – FIA com investimento em diversas classes de Activos. Considera-se que investem em acções todos os Fundos que tenham essa possibilidade contemplada na respectiva política de investimento.
 - h. **FIA Flexíveis** – FIA que permitem o investimento até 100% em mais do que uma classe de activos ou que são classificados / denominados como Fundos Flexíveis nos respectivos documentos constitutivos.
 - i. **Outros FIA** – FIA que não se enquadram em nenhuma das categorias anteriores.
29. **Outros Fundos** – Fundos que não se enquadram nos critérios definidos pela APFIPP para as diversas categorias de classificação.
30. **Agrupamento de Fundos** - Constituído por outros fundos, caracteriza-se por uma elevada flexibilidade de transferência entre os fundos que o compõem. Cada fundo pertencente ao Agrupamento é incluído numa das categorias acima expostas, de acordo com as respectivas características e política de investimentos.

Classificação dos Organismos de Investimento Imobiliários

Os Organismos de Investimento Imobiliário são classificados, de acordo com as respectivas características descritas no seu Regulamento de Gestão, tendo em consideração a sua natureza, política de investimentos e regimes especiais eventualmente aplicáveis. São consideradas as seguintes categorias:

Fundos Abertos de Acumulação – Fundos constituídos por Unidades de Participação em número variável, ou seja, a dimensão da carteira do fundo varia de acordo com o número de participantes e investimento realizado por cada um. Não distribuem qualquer tipo de rendimento, reinvestindo automaticamente os rendimentos gerados pelas respectivas carteiras.

Fundos Abertos de Rendimento – Fundos constituídos por Unidades de Participação em número variável, ou seja, a dimensão da carteira do fundo varia de acordo com o número de participantes e investimento realizado por cada um. Distribuem periodicamente aos participantes os rendimentos gerados pelas respectivas carteiras.

FUNGEPI (Fundos de Gestão de Património Imobiliário) – Fundos cuja gestão e funcionamento se regem pelo disposto no Decreto-Lei n.º 316/93 de 21 de Setembro.

F.I.I.A.H. (Fundos de Investimento Imobiliário para o Arrendamento Habitacional) – Fundos constituídos de acordo com o regime especial aplicável aos fundos de investimento imobiliário para arrendamento habitacional (FIIAH) e às sociedades de investimento imobiliário para arrendamento habitacional (SIIAH), aprovado pelo artigo 102.º e seguintes da Lei 64-A/2008, de 31 de Dezembro.

Fundos de Reabilitação – Fundos constituídos entre 1 de Janeiro de 2008 e 31 de Dezembro de 2012 e em que pelo menos 75 % dos seus activos são bens imóveis sujeitos a acções de reabilitação realizadas nas áreas de reabilitação urbana. (Artigo 71º do Estatuto dos Benefícios Fiscais).

Fundos Florestais – Fundos em que pelo menos 75 % dos seus activos estão afectos à exploração de recursos florestais e em que a mesma está submetida a planos de gestão florestal, aprovados e executados de acordo com a regulamentação em vigor, ou seja objecto de certificação florestal realizada por entidade legalmente acreditada. (Artigo 24º do Estatuto dos Benefícios Fiscais).

Fundos Fechados – Fundos constituídos por Unidades de Participação em número fixo, determinado no momento da emissão. O número de UP's pode aumentar mediante condições pré-definidas no Regulamento de Gestão mas, no entanto, a saída dos participantes só se pode efectuar no fim do período de vida do fundo (estabelecido no momento do seu lançamento) ou através da venda que, nos casos dos fundos cotados em Bolsa de Valores, pode ser efectuada naquele mercado secundário.

1.1 EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE F.I. E S.G.F.I.

NÚMERO O.I.C.	Setembro 2020	Dezembro 2020	Março 2021	Junho 2021	Setembro 2021	Dezembro 2021	Março 2022	Junho 2022	Setembro 2022
F.I.M. ACÇÕES	40	34	33	31	33	33	32	33	33
. F. Acções Nacionais	4	4	3	3	4	4	4	4	4
. F. Acções Ibéricas	5	4	4	4	4	4	4	4	4
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	9	7	7	6	6	6	6	6	6
. F. Acç. América do Norte	4	4	4	4	5	5	5	5	5
. F. Acções Sectoriais	6	5	5	5	5	5	4	4	4
. F. Acções Globais				4	4	4	4	4	4
. Outros F. Acç. Internacionais	11	9	9	5	5	5	5	6	6
. F. Poupança Acções	1	1	1	0	0	0	0	0	0
F.I.M. OBRIGAÇÕES	23	23	22	22	23	22	21	23	23
. F. Obrigações Euro	19	19	18	18	19	19	18	18	18
. F. Obrigações Internacionais	4	4	4	4	4	3	3	5	5
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	11	11	11	10	10	10	10	10	10
. F. Mercado Monetário Euro	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F. Merc. Monetário Internac.	1	1	1	1	1	1	1	1	1
. F. Curto Prazo Euro	8	8	8	7	7	7	7	7	7
OUTROS F.I.M.	86	88	94	96	99	96	95	97	99
. F. Multi-Activos	32	32	32	36	36	29	28	28	28
. F. Multi-Activos Defensivos	16	16	16	5	5	2	3	3	3
. F. Multi-Activos Moderados				13	13	10	10	10	10
. F. Multi-Activos Equilibrados	10	10	10	11	11	10	9	9	9
. F. Multi-Activos Agressivos	6	6	6	7	7	7	6	6	6
. F. PPR (1)	27	28	31	32	34	34	34	34	36
. F. de Investimento Alternativo	11	12	13	14	15	15	15	15	15
. F.I.A. de Obrigações	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F.I.A. de Retorno Absoluto	1	1	1	1	1	1	1	1	1
. F.I.A. Multi-Activos	0	0	0	0	1	1	1	1	0
. F.I.A. Flexíveis	3	3	3	4	4	4	5	5	5
. Outros F.I.A.	5	6	7	7	7	7	6	6	7
. F. Flexíveis	14	14	16	13	14	12	18	20	20
. Outros Fundos	2	2	2	1	0	6	0	0	0
Total F.I.M.	160	156	160	159	165	161	158	163	165
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	14	14	14	14	14	14	14	14	14
. F. Abertos Acumulação	7	7	7	7	7	7	7	7	7
. F. Abertos Rendimento	7	7	7	7	7	7	7	7	7
. F.I.I.A.H.'s	8	8	8	7	2	0	0	0	0
. F. Reabilitação	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F. Florestais	3	3	3	3	3	3	3	3	3
. F. Fechados	171	173	172	173	176	178	180	180	180
. FUNGEPI	3	3	3	3	3	3	3	3	2
Total O.I.I.*	201	203	202	202	200	200	202	202	201
TOTAL O.I.C.	361	359	362	361	365	361	360	365	366

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

* - Não inclui informação sobre os Fundos MGE, Edifunfo, Costa Atlântica, Fundocantial e Tavira, 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 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.

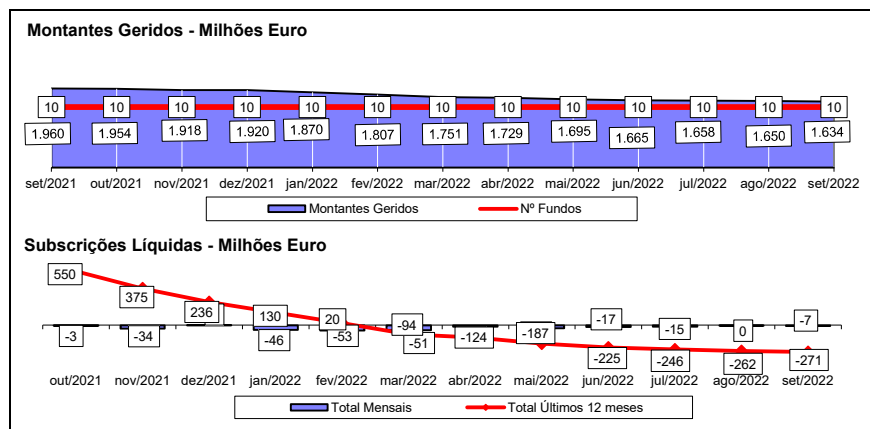
(10 ⁶ EUR)	Setembro 2020	Dezembro 2020	Março 2021	Junho 2021	Setembro 2021	Dezembro 2021	Março 2022	Junho 2022	Setembro 2022
F.I.M. ACÇÕES	1.693,5	1.903,4	2.206,3	2.545,7	2.763,3	3.344,4	3.204,6	3.065,9	3.067,2
. F. Acções Nacionais	102,7	121,9	66,3	76,1	96,3	170,7	185,2	198,7	180,7
. F. Acções Ibéricas	25,5	28,6	29,9	30,6	28,5	27,8	26,8	26,4	23,4
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	210,8	218,6	298,5	309,8	311,0	326,0	295,1	265,8	251,3
. F. Acç. América do Norte	204,0	191,2	212,0	240,9	238,3	261,2	232,4	196,0	204,1
. F. Acções Sectoriais	35,6	28,8	29,8	32,1	33,6	39,3	39,0	43,2	41,7
. F. Acções Globais				1.767,3	1.967,2	2.427,3	2.353,4	2.265,1	2.296,7
. Outros F. Acç. Internacionais	1.114,3	1.313,6	1.569,1	88,9	88,4	92,1	72,7	70,6	69,2
. F. Poupança Acções	0,5	0,6	0,6	-	-	-	-	-	-
F.I.M. OBRIGAÇÕES	2.058,9	2.214,1	2.182,6	2.225,9	2.787,5	2.700,5	2.449,6	2.299,8	2.178,6
. F. Obrigações Euro	1.862,3	2.012,1	1.978,3	1.970,5	2.516,3	2.449,7	2.052,8	1.888,9	1.784,1
. F. Obrigações Internacionais	196,6	202,0	204,4	255,4	271,2	250,8	396,8	410,8	394,4
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	1.306,4	1.690,7	1.869,0	1.937,6	1.959,7	1.919,9	1.750,5	1.664,6	1.633,5
. F. Mercado Monetário Euro	344,6	420,6	412,9	381,3	344,5	332,4	329,0	334,1	367,9
. F. Merc. Monetário Internac.	1,0	4,2	6,2	7,9	8,5	8,6	10,0	10,0	10,5
. F. Curto Prazo Euro	960,8	1.265,8	1.449,9	1.548,4	1.606,7	1.578,9	1.411,6	1.320,5	1.255,1
OUTROS F.I.M.	8.171,4	8.860,6	9.599,3	10.502,5	10.872,5	11.894,2	11.295,4	10.279,5	9.928,0
. F. Multi-Activos	3.576,3	3.947,7	4.356,4	4.881,9	5.385,6	4.578,2	4.304,9	3.908,9	3.755,3
. F. Multi-Activos Defensivos	2.868,8	3.175,8	3.509,7	826,9	894,5	559,1	528,4	468,4	440,9
. F. Multi-Activos Moderados				3.060,8	3.389,2	2.979,0	2.807,7	2.547,7	2.446,4
. F. Multi-Activos Equilibrados	630,3	689,8	756,6	879,8	971,3	904,7	845,9	779,2	757,8
. F. Multi-Activos Agressivos	77,2	82,0	90,1	114,4	130,6	135,4	122,8	113,6	110,2
. F. PPR (1)	2.778,8	3.075,9	3.341,3	3.648,9	3.940,9	4.302,9	4.071,6	3.692,2	3.566,2
. F. de Investimento Alternativo	301,6	300,2	298,6	318,4	327,0	330,8	322,1	316,1	294,6
. F.I.A. de Obrigações	34,8	34,2	33,4	32,8	32,5	31,4	29,8	27,8	26,4
. F.I.A. de Retorno Absoluto	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3
. F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	-	1,9	2,9	2,2	1,8	-
. F.I.A. Flexíveis	15,1	18,0	18,5	33,4	33,9	35,3	34,4	29,2	27,8
. Outros F.I.A.	250,4	246,7	245,3	250,9	257,5	260,0	254,3	256,0	239,1
. F. Flexíveis	802,9	904,1	1.031,2	1.124,7	1.219,0	1.307,3	2.596,8	2.362,4	2.312,0
. Outros Fundos	711,8	632,7	571,8	528,6	-	1.375,0	-	-	-
Total F.I.M.	13.230,2	14.668,8	15.857,3	17.211,6	18.382,9	19.859,0	18.700,0	17.309,7	16.807,3
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	3.707,3	3.749,1	3.787,4	3.787,7	3.969,4	4.134,8	4.190,5	4.249,3	4.249,9
. F. Abertos Acumulação	1.560,8	1.590,3	1.597,3	1.613,1	1.656,5	1.774,7	1.784,8	1.823,7	1.846,6
. F. Abertos Rendimento	2.146,5	2.158,8	2.190,0	2.174,6	2.312,8	2.360,1	2.405,7	2.425,6	2.403,3
. F.I.I.A.H.'s	525,9	522,4	489,0	440,5	33,6	-	-	-	-
. F. Reabilitação	57,5	73,5	72,6	72,6	71,9	80,0	79,4	78,9	78,9
. F. Florestais	51,1	51,6	51,3	51,3	51,3	52,5	51,5	51,0	51,6
. F. Fechados	5.730,8	6.016,3	5.940,7	6.012,7	6.265,1	6.432,0	6.342,7	6.104,2	5.996,6
. FUNGEPI	345,5	422,0	415,6	417,4	413,4	402,3	328,7	312,7	319,1
Total O.I.I.*	10.418,1	10.834,9	10.756,6	10.782,2	10.804,7	11.101,7	10.992,7	10.796,1	10.696,1
TOTAL O.I.C.	23.648,1	25.504,1	26.613,9	27.993,8	29.187,5	30.960,7	29.692,7	28.105,8	27.503,4

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

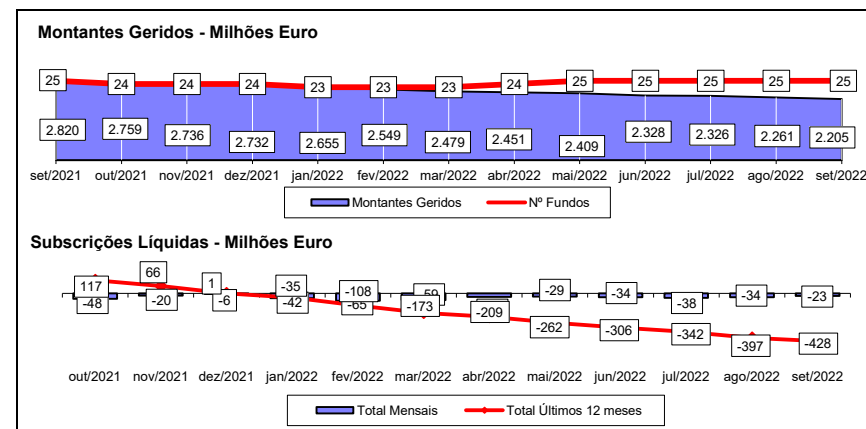
(1) - Apenas são considerados os Fundos Poupança Reforma geridos por SGOIC

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

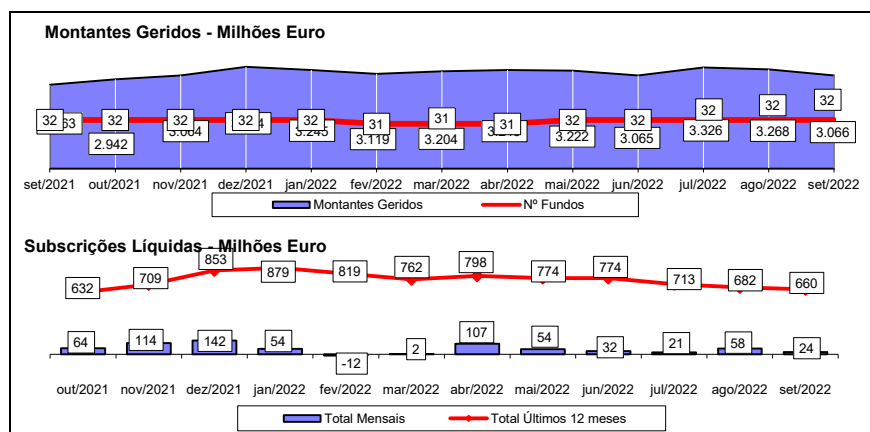
FUNDOS DE TESOURARIA E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



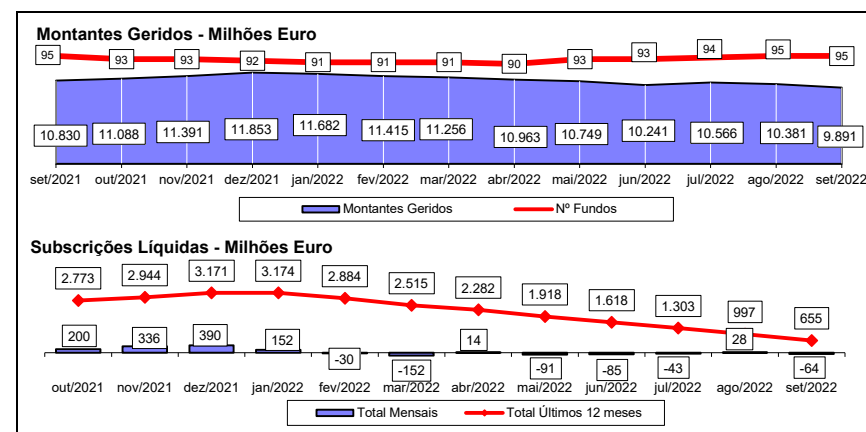
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



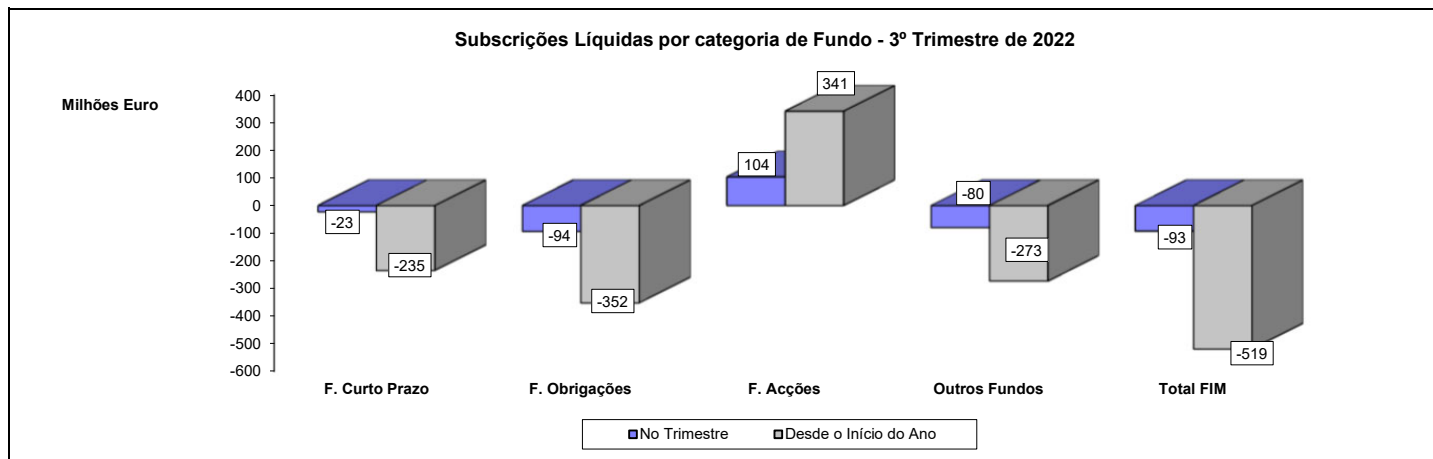
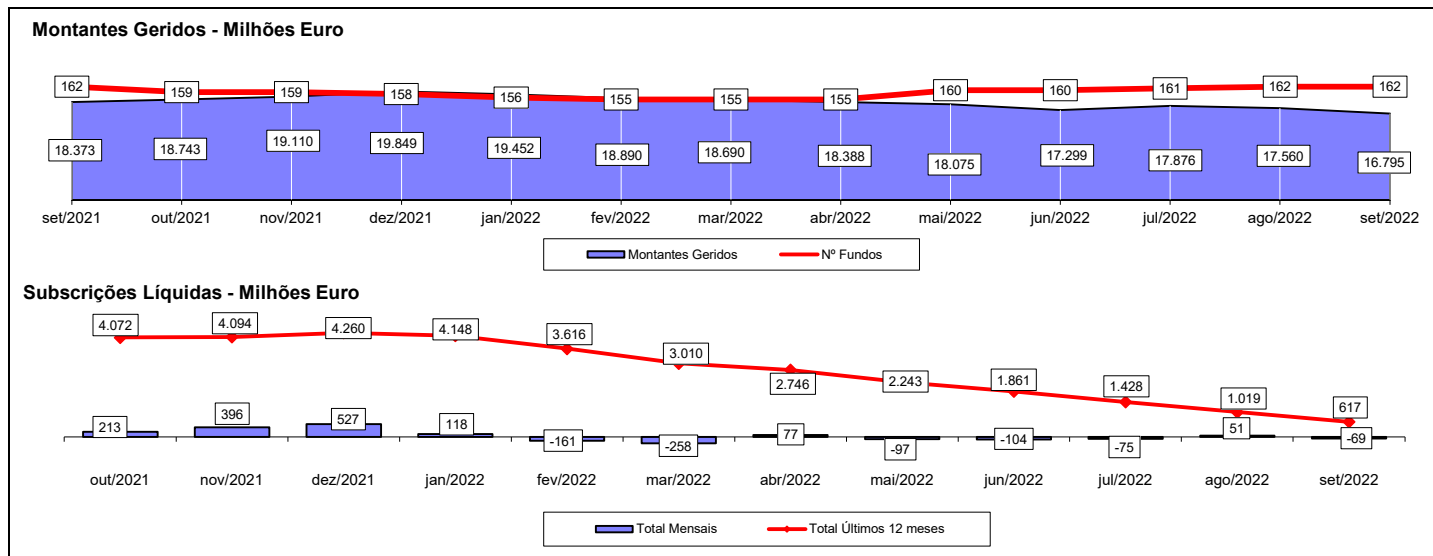
FUNDOS DE ACÇÕES



REstantes Fundos



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

Os Fundos de Ações incluem os Fundos PPA

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Setembro de 2022, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,93% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	3º Trimestre 2022			Desde 30 de Setembro de 2021			Desde 31 de Dezembro de 2021		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	55.799.654	21.444.422	34.355.232	149.740.491	124.793.055	24.947.436	131.697.597	94.782.284	36.915.313
F. Merc. Monetário Internacional	2.991.844	2.499.651	492.193	7.045.091	5.006.357	2.038.734	6.206.553	4.266.439	1.940.114
F. Curto Prazo Euro	32.151.539	90.001.828	(57.850.289)	307.710.725	605.971.787	(298.261.063)	149.998.500	423.853.456	(273.854.956)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	10.412.879	31.640.220	(21.227.341)	70.225.614	195.870.515	(125.644.901)	26.037.582	137.183.238	(111.145.657)
F. Obrigações Euro	27.178.074	91.063.803	(63.885.729)	214.546.141	472.646.433	(258.100.292)	104.163.526	323.780.468	(219.616.942)
F. Obrigações Internacional	6.125.430	14.676.933	(8.551.503)	47.666.796	88.579.233	(40.912.438)	33.857.776	55.468.201	(21.610.425)
F. Acções Nacionais	11.787.906	5.150.195	6.637.711	102.847.917	18.465.870	84.382.047	29.478.496	16.159.028	13.319.467
F. Acções Ibéricas	514.228	1.030.050	(515.822)	3.851.389	6.432.819	(2.581.430)	2.810.047	4.867.127	(2.057.080)
F. Acções Europeias	3.159.666	6.173.727	(3.014.061)	36.552.665	48.643.671	(12.091.006)	26.046.286	34.510.762	(8.464.476)
F. Acções da América do Norte	8.677.596	6.435.641	2.241.955	64.237.894	44.165.423	20.072.471	38.986.385	30.512.878	8.473.507
F. Acções Globais	159.471.059	63.687.311	95.783.748	949.520.139	386.540.174	562.979.964	632.657.080	302.524.864	330.132.216
F. Acções Sectoriais	3.022.991	2.204.334	818.657	27.506.118	16.276.534	11.229.584	20.900.177	13.581.660	7.318.517
Outros F. Acções Internacionais	3.333.836	1.664.925	1.668.911	29.462.995	33.065.005	(3.602.010)	22.536.282	29.873.627	(7.337.345)
F. Multi-Activos Defensivos	7.822.357	23.009.419	(15.187.062)	114.066.595	154.824.959	(40.758.365)	41.324.597	117.662.420	(76.337.823)
F. Multi-Activos Moderados	56.293.991	79.115.043	(22.821.052)	776.077.170	574.433.635	201.643.535	322.171.580	402.802.785	(80.631.205)
F. Multi-Activos Equilibrados	26.638.867	19.737.245	6.901.622	277.779.604	177.094.121	100.685.483	143.733.066	128.233.287	15.499.778
F. Multi-Activos Agressivos	10.395.647	10.265.325	130.322	64.571.142	53.374.810	11.196.332	38.378.927	40.076.480	(1.697.553)
Fundos PPR	106.289.668	130.406.902	(24.117.234)	957.647.106	696.850.156	260.796.950	477.892.650	561.509.653	(83.617.003)
Fundos PPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros Fundos	-	-	-	101.015.982	25.545.202	75.470.781	-	-	-
Fundos Flexíveis	86.137.652	90.894.702	(4.757.049)	499.241.274	427.309.695	71.931.579	336.778.363	354.656.758	(17.878.396)
F.I.A. de Obrigações	1.000	594.325	(593.325)	63.565	3.042.683	(2.979.118)	34.500	2.053.793	(2.019.293)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	28.987	(28.987)	-	28.987	(28.987)
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	1.779.622	560.717	1.218.904	289.255	92.324	196.931
F.I.A. Flexíveis	69.529	766.199	(696.670)	1.482.341	1.271.977	210.364	296.116	1.125.504	(829.389)
Outros F.I.A.	169.763	18.626.390	(18.456.627)	2.798.795	29.848.806	(27.050.011)	422.893	26.147.658	(25.724.765)
Sub- Total: F.I.A.	240.292	19.986.915	(19.746.622)	6.124.322	34.753.171	(28.628.849)	1.042.763	29.448.266	(28.405.503)
TOTAL	618.445.176	711.088.589	(92.643.413)	4.807.437.169	4.190.642.627	616.794.542	2.586.698.230	3.105.753.680	(519.055.450)

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Setembro de 2022, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,93% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	3º Trimestre 2022			Desde 30 de Setembro de 2021			Desde 31 de Dezembro de 2021		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	11.736.731	7.426.214	4.310.517	92.532.257	55.869.073	36.663.184	44.242.723	44.747.114	(504.390)
BIZ Capital	5.229	616.067	(610.837)	2.079.315	5.194.004	(3.114.689)	758.850	4.246.572	(3.487.722)
BPI Gestão de Ativos	103.708.456	142.832.468	(39.124.012)	724.657.723	709.129.290	15.528.433	407.531.917	550.465.334	(142.933.417)
Caixa Gestão de Ativos	240.874.076	235.669.096	5.204.980	1.789.574.536	1.241.700.160	547.874.376	1.009.869.262	960.162.209	49.707.052
Casa de Investimentos	6.586.269	220.848	6.365.421	27.372.014	951.777	26.420.237	20.829.926	878.761	19.951.165
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GNB Fundos Mobiliários	21.495.498	32.193.561	(10.698.063)	241.905.258	254.422.158	(12.516.901)	110.045.858	172.945.511	(62.899.653)
Heed Capital SGOIC *	168.917	835.816	(666.899)	4.103.458	4.032.894	70.564	2.832.379	3.064.653	(232.273)
IM Gestão de Ativos	139.625.506	173.107.133	(33.481.627)	1.164.677.421	1.168.284.071	(3.606.650)	559.992.679	847.497.572	(287.504.893)
Invest Gestão Activos	8.899.027	2.510.074	6.388.953	57.680.069	11.500.780	46.179.289	34.639.857	9.420.401	25.219.455
LYNX Asset Managers	69.529	766.199	(696.670)	1.482.341	1.409.832	72.509	296.116	1.238.264	(942.149)
Montepio Gestão de Activos	12.186.532	12.712.809	(526.277)	79.123.911	64.902.403	14.221.508	57.008.632	50.669.662	6.338.970
Optimize Investment Partners	8.787.420	8.061.388	726.032	56.134.366	84.679.155	(28.544.789)	40.523.665	31.644.008	8.879.657
Santander Asset Management	64.301.985	94.136.915	(29.834.931)	566.114.501	588.567.030	(22.452.529)	298.126.367	428.773.618	(130.647.251)
Total	618.445.176	711.088.589	(92.643.413)	4.807.437.169	4.190.642.627	616.794.542	2.586.698.230	3.105.753.680	(519.055.450)

* Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Setembro de 2022, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,93% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	333.595.399	96,8	299.858.913	90,2	254.079.306	77,2	212.539.353	63,6	190.870.892	51,9	89,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	11.155.303	3,2	31.806.938	9,6	47.940.484	14,6	19.949.710	6,0	25.079.050	6,8	125,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		0		0		15.933.840	4,8	30.821.360	8,4	193,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	0		935.698	0,3	28.132.089	8,6	86.697.079	26,0	121.271.258	33,0	139,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-202.420	(0,1)	-160.078	(0,0)	-1.191.045	(0,4)	-1.053.274	(0,3)	-93.585	(0,0)	8,9
TOTAL	344.548.282	100,0	332.441.471	100,0	328.960.833	100,0	334.066.708	100,0	367.948.975	100,0	110,1

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.861.365	22,0	1.407.833	16,4	2.807.281	28,1	4.072.995	40,8	4.153.812	39,5	102,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.015.243	12,0	559.951	6,5	808.426	8,1	402.463	4,0	1.397.126	13,3	347,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	6.118.193	72,2	6.604.090	77,1	6.369.513	63,8	5.518.386	55,3	4.966.449	47,2	90,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-520.343	(6,1)	-5.434	(0,1)	-6.377	(0,1)	-8.007	(0,1)	-5.426	(0,1)	67,8
TOTAL	8.474.459	100,0	8.566.440	100,0	9.978.843	100,0	9.985.836	100,0	10.511.962	100,0	105,3

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	485.802.070	30,2	447.241.884	28,3	344.853.590	24,4	297.524.676	22,5	209.000.011	16,7	70,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.848	0,0	7.956	0,0	5.132	0,0	8.305	0,0	9.217	0,0	111,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	12.553.281	0,8	67.595.068	4,3	68.893.392	4,9	46.617.441	3,5	39.104.801	3,1	83,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	152.318.745	9,5	141.131.673	8,9	133.913.575	9,5	70.999.320	5,4	95.581.578	7,6	134,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	954.639.028	59,4	911.303.389	57,7	856.514.230	60,7	904.829.350	68,5	906.021.300	72,2	100,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.340.357	0,1	11.643.174	0,7	7.395.561	0,5	525.482	0,0	5.337.541	0,4	1.015,7
TOTAL	1.606.660.330	100,0	1.578.923.144	100,0	1.411.575.479	100,0	1.320.504.575	100,0	1.255.054.448	100,0	95,0

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	120.548.504	12,7	96.765.606	10,4	76.783.818	11,5	69.498.983	11,1	56.705.587	9,5	81,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.028.718	0,3	3.849.756	0,4	0		0		0		
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.770.592	0,3	0		0		3.524.892	0,6	3.548.212	0,6	100,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	64.023.944	6,8	57.405.308	6,2	27.028.160	4,1	9.756.619	1,6	11.238.042	1,9	115,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	765.379.234	80,8	769.305.704	82,7	566.936.715	85,0	541.029.074	86,8	528.254.524	88,1	97,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	865.101	0,1	1.118.276	0,1	0		0		0		
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	785.699	0,1	781.413	0,1	771.509	0,1	750.595	0,1	749.986	0,1	99,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	785.699	0,1	781.413	0,1	771.509	0,1	750.595	0,1	749.986	0,1	99,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-9.766.866	(1,0)	889.436	0,1	-4.225.434	(0,6)	-1.057.769	(0,2)	-799.541	(0,1)	75,6
TOTAL	947.634.926	100,0	930.115.500	100,0	667.294.768	100,0	623.502.395	100,0	599.696.810	100,0	96,2

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	160.171.086	10,2	156.132.834	10,3	167.812.544	12,1	121.771.315	9,6	96.608.830	8,2	79,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	71.910	0,0	64.893	0,0	193.600	0,0	206.009	0,0	102.424	0,0	49,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		2.399.961	0,2	2.599.881	0,2	36.713.611	2,9	33.035.103	2,8	90,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	386.922.793	24,7	409.993.715	27,0	337.864.124	24,4	303.513.636	24,0	312.695.263	26,4	103,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.001.524.918	63,8	938.956.234	61,8	861.387.095	62,2	794.856.600	62,8	739.888.967	62,5	93,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	358.753	0,0	479.553	0,0	331.287	0,0	294.403	0,0	456.754	0,0	155,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.805.044	0,7	10.832.941	0,7	11.168.211	0,8	10.074.980	0,8	9.950.490	0,8	98,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	10.805.044	0,7	10.832.941	0,7	11.168.211	0,8	10.074.980	0,8	9.950.490	0,8	98,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	8.764.940	0,6	686.460	0,0	4.158.452	0,3	-1.992.511	(0,2)	-8.296.200	(0,7)	416,4
TOTAL	1.568.619.445	100,0	1.519.546.590	100,0	1.385.515.194	100,0	1.265.438.044	100,0	1.184.441.630	100,0	93,6

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	21.361.428	7,9	7.451.205	3,0	32.211.410	8,1	36.104.499	8,8	33.437.814	8,5	92,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.681.321	1,7	2.279.896	0,9	6.805.962	1,7	8.694.826	2,1	8.965.879	2,3	103,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	38.332.372	14,1	27.983.622	11,2	23.055.502	5,8	30.175.916	7,3	32.116.228	8,1	106,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	13.207.685	4,9	13.386.316	5,3	10.670.502	2,7	19.939.102	4,9	21.750.112	5,5	109,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	145.613.657	53,7	156.625.432	62,5	302.557.141	76,3	264.597.630	64,4	252.222.810	63,9	95,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	33.061.490	12,2	23.626.944	9,4	20.560.268	5,2	17.157.110	4,2	14.270.669	3,6	83,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.109.092	3,7	16.243.079	6,5	4.987.361	1,3	1.666.292	0,4	1.378.526	0,3	82,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	769.524	0,3	429.655	0,2	0		0		0		
- UP's OUTROS FUNDOS	2.521.396	0,9	2.431.398	1,0	0		33.192.409	8,1	31.801.427	8,1	95,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	13.400.012	4,9	19.104.133	7,6	4.987.361	1,3	34.858.701	8,5	33.179.953	8,4	95,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.573.961	0,6	343.750	0,1	-4.077.306	(1,0)	-716.996	(0,2)	-1.515.458	(0,4)	211,4
TOTAL	271.231.925	100,0	250.801.299	100,0	396.770.840	100,0	410.810.788	100,0	394.428.007	100,0	96,0

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES NACIONAIS	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	15.748.631	16,3	30.030.232	17,6	33.554.428	18,1	31.931.908	16,1	29.121.954	16,1	91,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.110.241	4,3	4.103.970	2,4	4.551.566	2,5	6.549.384	3,3	4.612.491	2,6	70,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	628.573	0,7	1.682.170	1,0	1.237.921	0,7	1.236.135	0,6	2.630.466	1,5	212,8
- AÇÕES NACIONAIS	73.954.154	76,8	130.741.915	76,6	141.360.914	76,3	154.737.861	77,9	140.298.158	77,7	90,7
Sub - total (Ações)	73.954.154	76,8	130.741.915	76,6	141.360.914	76,3	154.737.861	77,9	140.298.158	77,7	90,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.899.876	2,0	4.110.289	2,4	4.478.442	2,4	4.216.878	2,1	4.010.072	2,2	95,1
TOTAL	96.341.475	100,0	170.668.577	100,0	185.183.270	100,0	198.672.166	100,0	180.673.141	100,0	90,9

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES IBÉRICAS	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	422.841	1,5	446.581	1,6	474.033	1,8	603.764	2,3	464.388	2,0	76,9
- AÇÕES NACIONAIS	7.990.023	28,1	7.637.813	27,4	7.741.860	28,8	7.915.842	29,9	6.577.117	28,1	83,1
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	20.156.302	70,8	19.826.401	71,2	18.666.394	69,5	17.969.683	68,0	16.437.663	70,2	91,5
Sub - total (Ações)	28.146.324	98,9	27.464.214	98,6	26.408.254	98,4	25.885.525	97,9	23.014.780	98,3	88,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-97.156	(0,3)	-63.059	(0,2)	-42.608	(0,2)	-53.777	(0,2)	-58.243	(0,2)	108,3
TOTAL	28.472.009	100,0	27.847.736	100,0	26.839.679	100,0	26.435.512	100,0	23.420.925	100,0	88,6

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	16.520.610	5,3	11.874.796	3,6	11.424.492	3,9	9.272.742	3,5	7.411.171	2,9	79,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.612.359	0,5	1.126.324	0,3	1.215.463	0,4	2.804.981	1,1	2.321.451	0,9	82,8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	2.668.429	0,9	3.517.380	1,1	3.488.372	1,2	3.402.460	1,3	3.307.354	1,3	97,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.668.429	0,9	3.517.380	1,1	3.488.372	1,2	3.402.460	1,3	3.307.354	1,3	97,2
- AÇÕES NACIONAIS	3.184.251	1,0	3.251.628	1,0	2.562.975	0,9	2.630.634	1,0	3.487.859	1,4	132,6
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	286.499.495	92,1	306.260.840	93,9	275.937.666	93,5	247.340.431	93,1	234.615.176	93,4	94,9
Sub - total (Ações)	289.683.746	93,2	309.512.469	94,9	278.500.641	94,4	249.971.065	94,0	238.103.036	94,7	95,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	473.649	0,2	-40.858	(0,0)	428.035	0,1	342.131	0,1	180.055	0,1	52,6
TOTAL	310.958.794	100,0	325.990.111	100,0	295.057.004	100,0	265.793.379	100,0	251.323.066	100,0	94,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.330.449	2,2	8.010.432	3,1	5.191.301	2,2	4.822.895	2,5	5.115.286	2,5	106,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.046.360	0,4	1.561.210	0,6	967.506	0,4	890.706	0,5	1.411.120	0,7	158,4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	97.037.499	40,7	98.610.310	37,8	77.171.474	33,2	53.436.403	27,3	59.290.616	29,0	111,0
- UP's OUTROS FUNDOS	21.614	0,0	0		48.987	0,0	41.186	0,0	40.934	0,0	99,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	97.059.113	40,7	98.610.310	37,8	77.220.462	33,2	53.477.590	27,3	59.331.550	29,1	110,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	135.383.224	56,8	153.797.684	58,9	149.458.788	64,3	136.927.589	69,9	138.591.855	67,9	101,2
Sub - total (Acções)	135.383.224	56,8	153.797.684	58,9	149.458.788	64,3	136.927.589	69,9	138.591.855	67,9	101,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-526.354	(0,2)	-806.852	(0,3)	-446.190	(0,2)	-108.107	(0,1)	-308.594	(0,2)	285,5
TOTAL	238.292.792	100,0	261.172.784	100,0	232.391.867	100,0	196.010.673	100,0	204.141.216	100,0	104,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.151.454	12,4	3.016.998	7,7	3.779.762	9,7	3.073.646	7,1	3.736.848	9,0	121,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.190	0,0	0		0		0		0		
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.197.903	6,5	3.371.886	8,6	2.480.179	6,4	3.800.902	8,8	3.385.120	8,1	89,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.197.903	6,5	3.371.886	8,6	2.480.179	6,4	3.800.902	8,8	3.385.120	8,1	89,1
- ACÇÕES NACIONAIS	1.162.175	3,5	1.277.710	3,3	1.344.836	3,4	1.646.294	3,8	1.524.636	3,7	92,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	26.404.557	78,6	31.938.608	81,3	31.734.545	81,3	34.970.318	81,0	32.767.950	78,5	93,7
Sub - total (Acções)	27.566.732	82,1	33.216.318	84,5	33.079.381	84,8	36.616.612	84,8	34.292.586	82,2	93,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-331.799	(1,0)	-301.713	(0,8)	-314.452	(0,8)	-301.635	(0,7)	326.600	0,8	(108,3)
TOTAL	33.585.480	100,0	39.303.490	100,0	39.024.870	100,0	43.189.525	100,0	41.741.155	100,0	96,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	17.220.300	0,9	36.263.100	1,5	35.233.949	1,5	30.685.537	1,4	19.378.432	0,8	63,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.932.624	0,4	3.565.400	0,1	6.366.646	0,3	4.522.943	0,2	16.703.435	0,7	369,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.054.561	0,2	3.053.265	0,1	3.028.088	0,1	2.979.025	0,1	2.950.750	0,1	99,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	4.891.409	0,2	5.569.790	0,2	5.975.990	0,3	8.425.079	0,4	6.849.558	0,3	81,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.054.561	0,2	3.053.265	0,1	3.028.088	0,1	2.979.025	0,1	2.950.750	0,1	99,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.891.409	0,2	5.569.790	0,2	5.975.990	0,3	8.425.079	0,4	6.849.558	0,3	81,3
- ACÇÕES NACIONAIS	578.716	0,0	793.750	0,0	1.601.082	0,1	1.735.504	0,1	1.669.458	0,1	96,2
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	682.919.082	34,7	818.800.182	33,7	814.794.009	34,6	720.725.377	31,8	824.329.460	35,9	114,4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.256.403.253	63,9	1.568.880.349	64,6	1.494.520.401	63,5	1.503.405.137	66,4	1.431.245.218	62,3	95,2
Sub - total (Acções)	1.939.901.052	98,6	2.388.474.281	98,4	2.310.915.493	98,2	2.225.866.019	98,3	2.257.244.136	98,3	101,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.827.709	(0,3)	-9.615.073	(0,4)	-8.169.068	(0,3)	-7.331.388	(0,3)	-6.451.011	(0,3)	88,0
TOTAL	1.967.172.235	100,0	2.427.310.762	100,0	2.353.351.098	100,0	2.265.147.214	100,0	2.296.675.298	100,0	101,4

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.905.469	4,4	4.336.636	4,7	938.941	1,3	1.099.177	1,6	1.239.937	1,8	112,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	250.373	0,3	716.962	0,8	1.632.391	2,2	727.919	1,0	733.712	1,1	100,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	76.460.308	86,5	79.179.205	86,0	62.457.171	85,9	52.560.987	74,4	49.343.386	71,3	93,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	76.460.308	86,5	79.179.205	86,0	62.457.171	85,9	52.560.987	74,4	49.343.386	71,3	93,9
- ACÇÕES NACIONAIS	0		0		0		140.750	0,2	157.632	0,2	112,0
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	442.725	0,5	412.325	0,4	233.249	0,3	3.457.598	4,9	3.925.270	5,7	113,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	7.677.128	8,7	7.878.050	8,6	7.606.003	10,5	12.903.146	18,3	13.972.913	20,2	108,3
Sub - total (Acções)	8.119.852	9,2	8.290.375	9,0	7.839.252	10,8	16.501.494	23,4	18.055.815	26,1	109,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-306.641	(0,3)	-439.522	(0,5)	-148.256	(0,2)	-247.585	(0,4)	-147.490	(0,2)	59,6
TOTAL	88.429.361	100,0	92.083.655	100,0	72.719.499	100,0	70.641.993	100,0	69.225.360	100,0	98,0

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	89.921.751	10,1	36.366.597	6,5	30.470.068	5,8	13.550.431	2,9	12.452.769	2,8	91,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	20.847.835	2,3	4.116.829	0,7	3.746.338	0,7	2.253.417	0,5	2.896.124	0,7	128,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	145.481.602	16,3	133.849.588	23,9	129.472.525	24,5	98.931.033	21,1	93.803.739	21,3	94,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	16.854.312	1,9	0		0		0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	15.060.473	1,7	20.901.808	3,7	23.611.409	4,5	28.164.058	6,0	29.448.403	6,7	104,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	188.044	0,0	0		0		0		0		
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		9.894.596	1,8	0		0		0		
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	439.559.624	49,1	276.354.486	49,4	261.129.922	49,4	257.459.252	55,0	240.114.532	54,5	93,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	140.272.315	15,7	58.574.349	10,5	58.857.606	11,1	50.126.888	10,7	46.683.269	10,6	93,1
- UP's OUTROS FUNDOS	31.712.224	3,5	20.114.463	3,6	21.776.754	4,1	19.081.742	4,1	17.788.979	4,0	93,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	34.196.549	3,8	36.304.754	6,5	33.125.266	6,3	30.310.734	6,5	28.838.259	6,5	95,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	577.347.613	64,5	328.633.140	58,8	308.639.017	58,4	296.357.148	63,3	275.748.522	62,5	93,0
- AÇÕES NACIONAIS	0		177.800	0,0	209.160	0,0	180.538	0,0	117.537	0,0	65,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	870.014	0,1	694.333	0,1	180.003	0,0	0		0		
Sub - total (Ações)	870.014	0,1	872.133	0,2	389.163	0,1	180.538	0,0	117.537	0,0	65,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	712.162	0,1	0		12.706	0,0	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-7.017.780	(0,8)	-1.964.348	(0,4)	-1.016.993	(0,2)	-1.376.190	(0,3)	-2.430.506	(0,6)	176,6
TOTAL	894.462.575	100,0	559.080.500	100,0	528.449.500	100,0	468.371.169	100,0	440.874.846	100,0	94,1

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	200.651.306	5,9	152.044.604	5,1	123.230.402	4,4	80.801.690	3,2	72.712.236	3,0	90,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	67.962.128	2,0	15.320.250	0,5	23.568.594	0,8	12.716.029	0,5	28.924.132	1,2	227,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	457.867.254	13,5	448.695.194	15,1	457.764.846	16,3	311.025.088	12,2	311.549.597	12,7	100,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	39.157.686	1,2	0		0		0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	150.390.050	4,4	155.352.241	5,2	151.982.794	5,4	147.758.566	5,8	145.585.381	6,0	98,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	4.761.028	0,1	4.685.430	0,2	4.956.945	0,2	4.804.062	0,2	4.762.918	0,2	99,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		71.837.041	2,4	899.460	0,0	897.516	0,0	896.544	0,0	99,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.136.718.392	33,5	1.047.592.899	35,2	997.771.569	35,5	1.094.874.780	43,0	1.054.924.711	43,1	96,4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	1.047.228.135	30,9	821.142.419	27,6	772.388.727	27,5	630.820.252	24,8	594.492.120	24,3	94,2
- UP's OUTROS FUNDOS	186.434.590	5,5	163.279.599	5,5	171.640.917	6,1	179.773.607	7,1	165.047.714	6,7	91,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	62.881.790	1,9	68.873.639	2,3	67.055.494	2,4	73.036.655	2,9	71.167.146	2,9	97,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.307.499.328	68,1	2.034.978.318	68,3	1.875.645.178	66,8	1.833.329.500	72,0	1.744.193.943	71,3	95,1
- AÇÕES NACIONAIS	429.550	0,0	458.408	0,0	529.212	0,0	9.868	0,0	996.398	0,0	10.097,3
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	77.497.714	2,3	87.097.568	2,9	81.150.791	2,9	70.654.623	2,8	63.957.722	2,6	90,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.606.615	0,0	2.488.769	0,1	2.726.171	0,1	2.249.835	0,1	2.231.336	0,1	99,2
Sub - total (Ações)	79.533.880	2,3	90.044.745	3,0	84.406.174	3,0	72.914.326	2,9	67.185.457	2,7	92,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	1.966.258	0,1	0		0		10.006	0,0	526	0,0	5,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	16.481.680	0,5	9.052.354	0,3	19.124.473	0,7	11.345.568	0,4	277.226	0,0	2,4
TOTAL	3.389.152.389	100,0	2.979.046.775	100,0	2.807.734.900	100,0	2.547.741.489	100,0	2.446.358.560	100,0	96,0

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	70.559.724	7,3	57.917.521	6,4	53.453.104	6,3	35.940.262	4,6	32.839.905	4,3	91,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	19.652.033	2,0	10.362.102	1,1	15.927.260	1,9	12.330.403	1,6	10.879.928	1,4	88,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	48.059.432	4,9	40.253.524	4,4	38.345.465	4,5	24.335.692	3,1	19.388.527	2,6	79,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	5.956.106	0,6	0		0		0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	20.792.173	2,1	20.865.740	2,3	20.163.338	2,4	17.877.683	2,3	18.041.878	2,4	100,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	281.885	0,0	26.445.293	2,9	6.183.509	0,7	895.455	0,1	568.936	0,1	63,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	287.669.218	29,6	262.488.089	29,0	238.875.355	28,2	270.596.904	34,7	277.145.884	36,6	102,4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	461.965.388	47,6	434.670.256	48,0	412.578.252	48,8	365.098.503	46,9	353.059.701	46,6	96,7
- UP's OUTROS FUNDOS	49.119.958	5,1	50.881.260	5,6	52.265.305	6,2	50.486.780	6,5	46.962.410	6,2	93,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	7.375.100	0,8	8.600.245	1,0	8.845.566	1,0	8.634.638	1,1	8.342.491	1,1	96,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	791.661.349	81,5	765.884.653	84,7	701.056.855	82,9	678.443.005	87,1	669.394.440	88,3	98,7
- AÇÕES NACIONAIS	0		178.435	0,0	209.907	0,0	181.185	0,0	170.270	0,0	94,0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	998.953	0,1	807.400	0,1	73.654	0,0	0		0		
Sub - total (Ações)	998.953	0,1	985.835	0,1	283.561	0,0	181.185	0,0	170.270	0,0	94,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	403.616	0,0	31.920	0,0	15.359	0,0	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	5.872.297	0,6	-249.371	(0,0)	7.777.938	0,9	1.445.718	0,2	-1.247.611	(0,2)	(86,3)
TOTAL	971.330.785	100,0	904.652.169	100,0	845.868.445	100,0	779.188.585	100,0	757.809.828	100,0	97,3

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	12.397.891	9,5	13.992.351	10,3	5.359.563	4,4	4.326.879	3,8	2.463.536	2,2	56,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.255.509	1,0	1.061.164	0,8	3.162.275	2,6	1.286.216	1,1	2.818.020	2,6	219,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	101.266	0,1	98.385	0,1	99.750	0,1	100.888	0,1	99.766	0,1	98,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	12.339.388	9,4	9.466.207	7,0	7.322.407	6,0	9.757.631	8,6	10.530.721	9,6	107,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	87.488.459	67,0	91.891.451	67,8	86.464.156	70,4	78.373.794	69,0	76.154.922	69,1	97,2
- UP's OUTROS FUNDOS	5.008.731	3,8	5.102.648	3,8	5.213.436	4,2	7.284.938	6,4	6.693.476	6,1	91,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	821.574	0,6	979.470	0,7	1.350.949	1,1	1.254.145	1,1	1.098.197	1,0	87,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	104.015.005	79,6	105.480.836	77,9	97.649.050	79,5	94.162.218	82,9	92.280.922	83,7	98,0
- AÇÕES NACIONAIS	48.276	0,0	79.165	0,1	1.036.978	0,8	1.016.160	0,9	1.194.394	1,1	117,5
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3.228.520	2,5	4.342.581	3,2	4.352.733	3,5	3.216.174	2,8	2.841.266	2,6	88,3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	6.361.979	4,9	7.703.384	5,7	7.509.325	6,1	7.054.440	6,2	6.912.017	6,3	98,0
Sub - total (Ações)	9.638.775	7,4	12.125.130	9,0	12.899.036	10,5	11.286.774	9,9	10.947.677	9,9	97,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	8.705	0,0	0		8.098	0,0	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.376.786	1,8	1.711.748	1,3	2.279.367	1,9	1.167.747	1,0	505.653	0,5	43,3
TOTAL	130.615.511	100,0	135.449.085	100,0	122.808.087	100,0	113.584.866	100,0	110.213.771	100,0	97,0

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	217.619.732	5,5	194.363.239	4,5	133.276.065	3,3	215.833.998	5,8	146.829.993	4,1	68,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	30.238.728	0,8	11.680.474	0,3	47.292.239	1,2	35.806.011	1,0	22.037.221	0,6	61,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.000.183	0,0	2.499.984	0,1	0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	364.438.092	9,2	424.570.450	9,9	479.701.389	11,8	350.373.763	9,5	394.414.583	11,1	112,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	32.827.487	0,8	7.315.843	0,2	3.082.078	0,1	3.000.675	0,1	3.200.020	0,1	106,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.708.021.449	43,3	1.760.225.488	40,9	1.535.339.934	37,7	1.381.468.239	37,4	1.303.823.180	36,6	94,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	75.794.149	1,9	100.980.385	2,3	75.658.319	1,9	61.885.390	1,7	50.633.862	1,4	81,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		25.153.356	0,6	20.925.016	0,5	498.620	0,0	498.080	0,0	99,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	614.701.932	15,6	719.511.871	16,7	762.930.283	18,7	707.527.692	19,2	723.813.503	20,3	102,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	649.813.764	16,5	761.387.251	17,7	721.937.740	17,7	650.313.902	17,6	644.187.796	18,1	99,1
- UP's OUTROS FUNDOS	115.358.656	2,9	120.254.242	2,8	121.219.047	3,0	130.372.327	3,5	120.283.405	3,4	92,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	60.263.851	1,5	49.759.140	1,2	49.553.195	1,2	56.781.564	1,5	55.845.940	1,6	98,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.319.610.501	33,5	1.576.547.580	36,6	1.577.458.891	38,7	1.431.930.976	38,8	1.432.936.845	40,2	100,1
- AÇÕES NACIONAIS	5.011.560	0,1	7.329.424	0,2	7.433.790	0,2	3.966.697	0,1	4.217.888	0,1	106,3
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	33.529.083	0,9	46.154.530	1,1	46.829.335	1,2	44.336.460	1,2	44.861.419	1,3	101,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	80.799.866	2,1	109.395.091	2,5	106.398.451	2,6	100.374.212	2,7	105.143.641	2,9	104,8
Sub - total (Ações)	119.340.509	3,0	162.879.045	3,8	160.661.575	3,9	148.677.369	4,0	154.222.948	4,3	103,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	21.767	0,0	44.688	0,0	16.616	0,0	-110.618	(0,0)	62.308	0,0	(56,3)
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	11.686.012	0,3	11.993.560	0,3	9.572.569	0,2	6.510.621	0,2	2.193.873	0,1	33,7
TOTAL	3.940.862.460	100,0	4.302.859.877	100,0	4.071.612.869	100,0	3.692.157.987	100,0	3.566.200.772	100,0	96,6

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	100.006.171	8,2	82.929.957	6,3	166.261.047	6,4	177.843.449	7,5	146.333.237	6,3	82,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	11.574.496	0,9	12.926.234	1,0	88.623.963	3,4	97.590.065	4,1	97.263.133	4,2	99,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	96.166.435	7,9	115.178.595	8,8	188.617.127	7,3	287.940.857	12,2	452.077.991	19,6	157,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	2.534.420	0,2	13.593.104	1,0	163.117.357	6,3	145.214.137	6,1	140.861.260	6,1	97,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	103.363.260	8,5	112.984.922	8,6	200.797.469	7,7	200.341.834	8,5	176.031.708	7,6	87,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	2.152.486	0,2	1.620.923	0,1	1.039.965	0,0	861.880	0,0	1.078.889	0,0	125,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	54.502.789	4,5	54.411.506	4,2	0		499.360	0,0	499.108	0,0	99,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	72.132.883	5,9	106.884.916	8,2	450.699.726	17,4	328.622.812	13,9	265.547.713	11,5	80,8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	174.152.726	14,3	209.355.945	16,0	745.751.503	28,7	589.642.776	25,0	557.745.393	24,1	94,6
- UP's OUTROS FUNDOS	549.274.377	45,1	567.148.868	43,4	557.253.660	21,5	470.317.983	19,9	446.727.924	19,3	95,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	33.721.158	2,8	33.569.018	2,6	34.196.580	1,3	35.652.085	1,5	34.862.351	1,5	97,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	816.341.617	67,0	904.232.217	69,2	1.719.508.309	66,2	1.353.430.847	57,3	1.235.657.787	53,4	91,3
- AÇÕES NACIONAIS	2.310.083	0,2	350.881	0,0	418.940	0,0	374.872	0,0	274.586	0,0	73,2
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	20.067.731	1,6	3.869.185	0,3	2.232.989	0,1	2.160.808	0,1	4.401.634	0,2	203,7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	39.353.432	3,2	26.018.869	2,0	26.335.538	1,0	20.627.081	0,9	25.875.300	1,1	125,4
Sub - total (Ações)	61.731.246	5,1	30.238.935	2,3	28.987.467	1,1	23.162.761	1,0	30.551.519	1,3	131,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	57.819	0,0	16.850	0,0	28.061	0,0	143.214	0,0	1.462.582	0,1	1.021,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8.648.760	(0,7)	6.152	0,0	5.584.968	0,2	40.171.382	1,7	-4.193.345	(0,2)	(10,4)
TOTAL	1.219.000.347	100,0	1.307.296.905	100,0	2.596.762.313	100,0	2.362.352.511	100,0	2.311.987.111	100,0	97,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.292.959	10,1	1.957.590	6,2	1.529.973	5,1	2.013.506	7,2	1.716.160	6,5	85,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	755.697	2,3	0		0		100.809	0,4	101.473	0,4	100,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.394.331	10,4	4.897.011	15,6	4.437.901	14,9	3.041.955	11,0	2.277.130	8,6	74,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	25.878.893	79,6	24.567.785	78,2	22.711.397	76,1	21.974.290	79,1	21.293.418	80,7	96,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	90.651	0,3	0		1.311.266	4,4	1.332.414	4,8	1.271.053	4,8	95,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	90.651	0,3	0		1.311.266	4,4	1.332.414	4,8	1.271.053	4,8	95,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-889.224	(2,7)	-19.084	(0,1)	-159.010	(0,5)	-683.642	(2,5)	-277.631	(1,1)	40,6
TOTAL	32.523.305	100,0	31.403.302	100,0	29.831.528	100,0	27.779.332	100,0	26.381.604	100,0	95,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.128.266	87,6	1.213.567	94,1	1.207.339	92,8	1.175.066	92,5	1.181.550	93,7	100,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	92.244	7,2	1.483	0,1	10.823	0,8	24.112	1,9	25.851	2,0	107,2
- UP's OUTROS FUNDOS	72.091	5,6	78.605	6,1	84.550	6,5	75.950	6,0	58.193	4,6	76,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	72.091	5,6	78.605	6,1	84.550	6,5	75.950	6,0	58.193	4,6	76,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.282	(0,3)	-3.331	(0,3)	-2.276	(0,2)	-5.082	(0,4)	-4.459	(0,4)	87,7
TOTAL	1.288.318	100,0	1.290.323	100,0	1.300.437	100,0	1.270.046	100,0	1.261.135	100,0	99,3

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

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.085.141	3,2	2.167.061	6,1	2.124.858	6,2	1.804.115	6,2	1.968.244	7,1	109,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	416.849	1,2	1.948.402	5,5	795.394	2,3	1.700.396	5,8	650.083	2,3	38,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	299.635	0,9	299.852	0,9	599.780	1,7	599.301	2,1	500.419	1,8	83,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	0		0		102.753	0,3	96.846	0,3	99.018	0,4	102,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	187.842	0,6	569.892	1,6	555.903	1,6	577.355	2,0	602.266	2,2	104,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	922.498	2,7	944.736	2,7	1.453.945	4,2	1.391.093	4,8	863.402	3,1	62,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	1.013.329	3,0	1.098.723	3,1	1.268.112	3,7	1.093.368	3,7	741.994	2,7	67,9
- UP's OUTROS FUNDOS	1.721.789	5,1	784.796	2,2	1.251.088	3,6	1.263.770	4,3	2.214.899	8,0	175,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.657.616	10,8	2.828.255	8,0	3.973.145	11,5	3.748.230	12,8	3.820.295	13,7	101,9
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	7.165.171	21,1	7.000.637	19,9	4.356.335	12,6	3.867.376	13,3	4.370.184	15,7	113,0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	26.605.355	78,5	26.356.576	74,8	27.489.246	79,8	21.958.519	75,2	20.850.539	75,0	95,0
Sub - total (Ações)	33.770.526	99,6	33.357.213	94,6	31.845.582	92,5	25.825.895	88,5	25.220.723	90,7	97,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.518.385	(16,3)	-5.919.326	(16,8)	-5.555.963	(16,1)	-5.166.340	(17,7)	-5.056.616	(18,2)	97,9
TOTAL	33.899.224	100,0	35.251.351	100,0	34.441.452	100,0	29.185.798	100,0	27.804.433	100,0	95,3

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	6.223.526	2,4	5.209.126	2,0	4.333.276	1,7	2.421.001	0,9	2.986.221	1,2	123,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.816.251	3,8	10.659.151	4,1	13.997.571	5,5	14.598.859	5,7	16.492.331	6,9	113,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.413.336	0,5	1.427.051	0,5	1.141.202	0,4	1.172.621	0,5	1.215.934	0,5	103,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.678.789	0,7	1.653.132	0,6	778.575	0,3	830.932	0,3	769.195	0,3	92,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	10.706.360	4,2	10.650.594	4,1	8.318.506	3,3	7.376.799	2,9	7.293.977	3,1	98,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	129.838	0,1	131.966	0,1	0		0		0		
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	27.241.586	10,6	33.153.332	12,8	34.818.795	13,7	31.724.188	12,4	10.976.207	4,6	34,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	535.516	0,2	1.153.085	0,4	0		311.976	0,1	0		-
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	25.094.384	9,7	25.002.887	9,6	23.997.838	9,4	22.983.164	9,0	21.855.180	9,1	95,1
- UP's OUTROS FUNDOS	92.148.587	35,8	85.000.092	32,7	82.281.055	32,4	87.325.654	34,1	87.687.924	36,7	100,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	25.072.558	9,7	26.885.564	10,3	25.057.319	9,9	23.089.579	9,0	2.176.311	0,9	9,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	119.947.515	46,6	117.423.831	45,2	116.040.369	45,6	119.255.403	46,6	118.342.999	49,5	99,2
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	620.760	0,2	587.278	0,2	306.520	0,1	478.980	0,2	172.065	0,1	35,9
- AÇÕES INTERNACIONAIS	0		0		0		0		1.522.281	0,6	
Sub - total (Ações)	620.760	0,2	587.278	0,2	306.520	0,1	478.980	0,2	1.694.346	0,7	353,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	81.851.631	31,8	85.345.193	32,8	84.359.595	33,2	86.806.400	33,9	88.148.616	36,9	101,5
TOTAL	257.460.564	100,0	259.972.887	100,0	254.332.934	100,0	256.030.574	100,0	239.119.930	100,0	93,4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	11.929.454	3,6	10.620.182	3,2	9.212.501	2,9	7.456.867	2,4	7.852.176	2,7	105,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.209.850	3,1	12.567.287	3,8	14.847.434	4,6	16.323.862	5,2	17.168.265	5,8	105,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.468.668	0,8	1.726.904	0,5	1.740.982	0,5	1.872.730	0,6	1.817.826	0,6	97,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5.073.119	1,6	6.550.143	2,0	5.216.477	1,6	3.872.887	1,2	3.046.325	1,0	78,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	36.585.253	11,2	35.218.380	10,6	31.132.656	9,7	29.447.934	9,3	28.686.413	9,7	97,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	317.681	0,1	701.858	0,2	555.903	0,2	577.355	0,2	602.266	0,2	104,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	27.241.586	8,3	33.153.332	10,0	34.818.795	10,8	31.724.188	10,0	10.976.207	3,7	34,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.548.665	0,5	2.097.821	0,6	2.765.211	0,9	3.035.483	1,0	2.134.455	0,7	70,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	26.428.558	8,1	26.282.528	7,9	25.443.373	7,9	24.304.316	7,7	22.597.173	7,7	93,0
- UP's OUTROS FUNDOS	93.942.467	28,7	85.621.018	25,9	83.616.693	26,0	88.665.374	28,1	89.961.017	30,5	101,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	25.072.558	7,7	26.374.579	8,0	25.057.319	7,8	23.089.579	7,3	2.176.311	0,7	9,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	124.088.717	37,9	120.780.120	36,5	121.586.753	37,7	124.639.781	39,4	123.492.540	41,9	99,1
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	7.962.637	2,4	7.970.581	2,4	5.064.868	1,6	4.659.484	1,5	4.542.248	1,5	97,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	27.906.287	8,5	28.649.724	8,7	29.085.749	9,0	23.193.416	7,3	22.372.821	7,6	96,5
Sub - total (Ações)	35.868.924	11,0	36.620.305	11,1	34.150.617	10,6	27.852.900	8,8	26.915.069	9,1	96,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	75.428.714	23,1	79.893.171	24,1	78.638.641	24,4	80.948.040	25,6	82.809.909	28,1	102,3
TOTAL	327.042.937	100,0	331.052.929	100,0	322.139.283	100,0	316.081.936	100,0	294.567.101	100,0	93,2

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

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.887.864.273	10,3	1.770.633.893	8,9	1.487.600.323	8,0	1.354.682.071	7,8	1.074.575.001	6,4	79,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	182.233.647	1,0	164.515.988	0,8	217.162.085	1,2	200.234.686	1,2	216.387.871	1,3	108,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	29.948.027	0,2	106.028.855	0,5	121.174.739	0,6	108.678.384	0,6	102.584.991	0,6	94,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.762.794.031	9,6	1.852.677.441	9,3	1.825.530.754	9,8	1.513.408.034	8,7	1.761.345.723	10,5	116,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	111.552.940	0,6	97.902.888	0,5	177.678.363	1,0	168.556.376	1,0	167.208.519	1,0	99,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.902.099.336	26,7	4.884.455.590	24,6	4.579.892.541	24,5	4.398.405.071	25,4	4.252.006.056	25,3	96,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	123.616.925	0,7	139.817.459	0,7	109.472.199	0,6	91.098.586	0,5	76.771.807	0,5	84,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	85.080.820	0,5	223.948.388	1,1	65.854.867	0,4	37.494.164	0,2	16.389.624	0,1	43,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.586.369.936	14,1	2.934.746.014	14,8	2.738.421.554	14,6	2.684.366.421	15,5	2.586.290.522	15,4	96,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	2.771.374.415	15,1	3.150.464.927	15,9	2.974.994.542	15,9	2.510.306.262	14,5	2.417.096.408	14,4	96,3
- UP's OUTROS FUNDOS	1.033.394.015	5,6	1.046.800.143	5,3	1.013.034.799	5,4	979.216.347	5,7	925.307.286	5,5	94,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	227.387.141	1,2	228.025.095	1,1	222.212.456	1,2	231.738.424	1,3	205.281.444	1,2	88,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.248.832.045	34,0	7.127.934.377	35,9	6.570.093.306	35,1	5.979.644.770	34,5	5.739.802.396	34,2	96,0
- AÇÕES NACIONAIS	94.668.788	0,5	152.276.930	0,8	164.449.654	0,9	174.536.204	1,0	160.685.933	1,0	92,1
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.158.707.846	6,3	1.326.672.800	6,7	1.280.996.579	6,9	1.149.490.956	6,6	1.232.679.809	7,3	107,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.557.360.750	8,5	1.906.313.653	9,6	1.823.894.083	9,8	1.806.734.858	10,4	1.746.345.101	10,4	96,7
Sub - total (Ações)	2.810.737.384	15,3	3.385.263.383	17,0	3.269.340.316	17,5	3.130.762.018	18,1	3.139.710.843	18,7	100,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	3.170.327	0,0	316.403	0,0	80.840	0,0	42.603	0,0	1.525.415	0,0	3.580,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	92.652.443	0,5	101.428.225	0,5	119.800.717	0,6	132.426.326	0,8	70.093.918	0,4	52,9
TOTAL	18.382.888.518	100,0	19.858.999.597	100,0	18.700.038.639	100,0	17.309.677.349	100,0	16.807.293.986	100,0	97,1

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	66.912.080	4,04	75.520.188	4,26	72.542.447	4,06	70.747.881	3,88	67.962.081	3,68	96,06
- Terrenos Não Urbanizados	31.667.603	1,91	31.520.503	1,78	31.040.547	1,74	30.869.187	1,69	30.908.651	1,67	100,13
- Outros Projectos de Construção	4.570.800	0,28	3.021.400	0,17	3.021.400	0,17	2.527.800	0,14	2.527.800	0,14	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	1.294.023.289	78,12	1.370.718.207	77,24	1.338.105.165	74,97	1.321.027.154	72,44	1.313.685.575	71,14	99,44
- Construções Acabadas Não Arrendadas	223.512.462	13,49	244.853.410	13,80	261.970.586	14,68	257.472.702	14,12	256.607.275	13,90	99,66
- Direitos	8.072.950	0,49	8.165.272	0,46	10.580.470	0,59	10.636.470	0,58	7.841.250	0,42	73,72
- Sub-Total Imóveis	1.628.759.183	98,32	1.733.798.980	97,69	1.717.260.615	96,22	1.693.281.194	92,85	1.679.532.631	90,96	99,19
- Sub-Total Património Imobiliário	1.628.759.183	98,32	1.733.798.980	97,69	1.717.260.615	96,22	1.693.281.194	92,85	1.679.532.631	90,96	99,19
- Numerário e Depósitos à ordem	119.253.763	7,20	52.235.736	2,94	54.018.908	3,03	60.674.529	3,33	123.340.245	6,68	203,28
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	83.311.199	5,03	149.370.399	8,42	188.229.487	10,55	233.760.481	12,82	201.169.710	10,89	86,06
- Adiantamentos por conta de imóveis	4.123.800	0,25	4.123.800	0,23	4.123.800	0,23	30.000	0,00	30.000	0,00	100,00
- Outros Valores Activos	49.342.136	2,98	45.599.508	2,57	46.369.983	2,60	43.676.829	2,39	47.348.075	2,56	108,41
- Recebimentos por conta de imóveis	(1.942.855)	-0,12	(3.458.922)	-0,19	(2.158.100)	-0,12	(11.320.016)	-0,62	(3.629.375)	-0,20	32,06
- Outros Valores Passivos	(226.328.503)	-13,66	(206.954.758)	-11,66	(223.079.679)	-12,50	(196.434.494)	-10,77	(201.239.640)	-10,90	102,45
TOTAL	1.656.518.723	100,00	1.774.714.742	100,00	1.784.765.014	100,00	1.823.668.523	100,00	1.846.551.645	100,00	101,25

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Arrendadas	1.700.257.877	73,51	1.809.817.676	76,69	1.786.774.306	74,27	1.894.052.263	78,09	1.873.498.279	77,95	98,91
- Construções Acabadas Não Arrendadas	222.337.260	9,61	212.488.583	9,00	241.187.774	10,03	218.666.504	9,01	214.540.153	8,93	98,11
- Direitos	7.268.150	0,31	7.288.000	0,31	7.288.000	0,30	7.829.550	0,32	7.829.550	0,33	100,00
- Sub-Total Imóveis	1.929.863.286	83,44	2.029.594.260	86,00	2.035.250.080	84,60	2.120.548.317	87,42	2.095.867.982	87,21	98,84
- Sub-Total Património Imobiliário	1.929.863.286	83,44	2.029.594.260	86,00	2.035.250.080	84,60	2.120.548.317	87,42	2.095.867.982	87,21	98,84
- Numerário e Depósitos à ordem	341.550.714	14,77	262.909.454	11,14	338.078.655	14,05	346.653.006	14,29	330.737.566	13,76	95,41
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	106.015.437	4,58	128.515.281	5,45	95.019.360	3,95	73.013.660	3,01	80.524.988	3,35	110,29
- Empréstimos Obtidos	-	0,00	-	0,00	-	0,00	(56.231.228)	-2,32	(55.813.779)	-2,32	99,26
- Sub-Total Empréstimos	-	0,00	-	0,00	-	0,00	(56.231.228)	-2,32	(55.813.779)	-2,32	99,26
- Adiantamentos por conta de imóveis	1.401.250	0,06	260.250	0,01	171.750	0,01	171.750	0,01	171.750	0,01	100,00
- Outros Valores Activos	56.716.623	2,45	58.015.196	2,46	59.464.083	2,47	59.640.751	2,46	57.440.437	2,39	96,31
- Recebimentos por conta de imóveis	(21.367.000)	-0,92	(21.247.500)	-0,90	(20.867.000)	-0,87	(10.716.173)	-0,44	(1.050.000)	-0,04	9,80
- Outros Valores Passivos	(101.337.159)	-4,38	(97.995.083)	-4,15	(101.411.091)	-4,22	(107.494.270)	-4,43	(104.541.262)	-4,35	97,25
TOTAL	2.312.843.152	100,00	2.360.051.858	100,00	2.405.705.838	100,00	2.425.585.813	100,00	2.403.337.683	100,00	99,08

TOTAL FUNGEPI's	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	24.940.359	6,03	16.403.207	4,08	16.440.007	5,00	16.409.923	5,25	16.146.073	5,06	98,39
- Terrenos Não Urbanizados	3.592.644	0,87	3.067.928	0,76	3.050.153	0,93	3.008.603	0,96	3.237.898	1,01	107,62
- Outros Projectos de Construção	1.738.295	0,42	1.571.992	0,39	1.579.907	0,48	1.579.907	0,51	821.992	0,26	52,03
- Construções Acabadas Arrendadas	110.144.723	26,64	109.893.475	27,32	109.792.225	33,41	110.390.420	35,30	100.138.082	31,38	90,71
- Construções Acabadas Não Arrendadas	36.642.556	8,86	64.278.558	15,98	57.541.206	17,51	56.317.258	18,01	72.304.805	22,66	128,39
- Direitos	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	246.200	0,08	
- Sub-Total Imóveis	177.058.577	42,83	195.215.159	48,52	188.403.497	57,32	187.706.110	60,03	192.895.050	60,45	102,76
- Fundos de Investimento Imobiliário	24.675.889	5,97	27.781.937	6,91	25.936.957	7,89	22.071.082	7,06	24.233.513	7,59	109,80
- Participações em Sociedades Imobiliárias	19.652.912	4,75	15.979.987	3,97	15.000.268	4,56	15.000.268	4,80	16.236.577	5,09	108,24
- Sub-Total Património Imobiliário	221.387.378	53,55	238.977.083	59,40	229.340.722	69,78	224.777.460	71,88	233.365.140	73,14	103,82
- Numerário e Depósitos à ordem	9.152.185	2,21	28.984.134	7,20	65.617.089	19,96	57.243.840	18,31	93.180.480	29,20	162,78
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	184.001.124	44,51	139.004.402	34,55	39.000.260	11,87	39.001.246	12,47	-	0,00	0,00
- Adiantamentos por conta de imóveis	25.014.000	6,05	25.014.000	6,22	20.730.000	6,31	330.000	0,11	330.000	0,10	100,00
- Outros Valores Activos	8.972.550	2,17	7.614.860	1,89	11.388.101	3,46	11.231.770	3,59	9.083.334	2,85	80,87
- Recebimentos por conta de imóveis	(598.547)	-0,14	(3.794.384)	-0,94	(4.231.966)	-1,29	(7.011.772)	-2,24	(5.749.315)	-1,80	82,00
- Outros Valores Passivos	(34.511.828)	-8,35	(33.487.295)	-8,32	(33.178.249)	-10,09	(12.864.458)	-4,11	(11.123.446)	-3,49	86,47
TOTAL	413.416.863	100,00	402.312.800	100,00	328.665.957	100,00	312.708.086	100,00	319.086.192	100,00	102,04

TOTAL F.I.I.A.H.	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Não Arrendadas	911.785	2,71	-		-		-		-		
- Sub-Total Imóveis	911.785	2,71	-		-		-		-		
- Sub-Total Património Imobiliário	911.785	2,71	-		-		-		-		
- Numerário e Depósitos à ordem	17.939.153	53,37	-		-		-		-		
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	15.004.399	44,64	-		-		-		-		
- Outros Valores Activos	484.288	1,44	-		-		-		-		
- Recebimentos por conta de imóveis	(2.500)	-0,01	-		-		-		-		
- Outros Valores Passivos	(721.371)	-2,15	-		-		-		-		
TOTAL	33.615.753	100,00	-		-		-		-		

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	430.218	0,60	430.218	0,54	397.530	0,50	397.530	0,50	397.530	0,50	100,00
- Projectos de Construção de Reabilitação	23.566.000	32,78	31.037.136	38,77	32.225.136	40,59	32.225.136	40,83	11.173.636	14,16	34,67
- Construções Acabadas Arrendadas	54.778.780	76,19	56.993.165	71,20	57.244.484	72,10	57.081.387	72,32	57.081.387	72,33	100,00
- Construções Acabadas Não Arrendadas	14.378.145	20,00	15.746.311	19,67	15.335.760	19,32	12.064.687	15,29	35.848.687	45,43	297,14
- Sub-Total Imóveis	93.153.143	129,56	104.206.829	130,18	105.202.909	132,51	101.768.739	128,93	104.501.239	132,42	102,69
- Sub-Total Património Imobiliário	93.153.143	129,56	104.206.829	130,18	105.202.909	132,51	101.768.739	128,93	104.501.239	132,42	102,69
- Numerário e Depósitos à ordem	1.039.255	1,45	426.808	0,53	1.359.106	1,71	2.248.984	2,85	1.176.079	1,49	52,29
- Empréstimos Obtidos	(23.465.599)	-32,64	(24.096.054)	-30,10	(26.022.159)	-32,78	(27.410.275)	-34,73	(28.399.395)	-35,99	103,61
- Sub-Total Empréstimos	(23.465.599)	-32,64	(24.096.054)	-30,10	(26.022.159)	-32,78	(27.410.275)	-34,73	(28.399.395)	-35,99	103,61
- Adiantamentos por conta de imóveis	-	0,00	300.000	0,37	558.000	0,70	858.000	1,09	600.000	0,76	69,93
- Outros Valores Activos	3.036.237	4,22	1.391.117	1,74	1.414.106	1,78	3.498.973	4,43	3.571.694	4,53	102,08
- Recebimentos por conta de imóveis	(58.140)	-0,08	(37.000)	-0,05	(57.000)	-0,07	-	0,00	(370.000)	-0,47	
- Outros Valores Passivos	(1.805.483)	-2,51	(2.144.073)	-2,68	(3.060.911)	-3,86	(2.033.799)	-2,58	(2.164.602)	-2,74	106,43
TOTAL	71.899.413	100,00	80.047.628	100,00	79.394.051	100,00	78.930.622	100,00	78.915.016	100,00	99,98

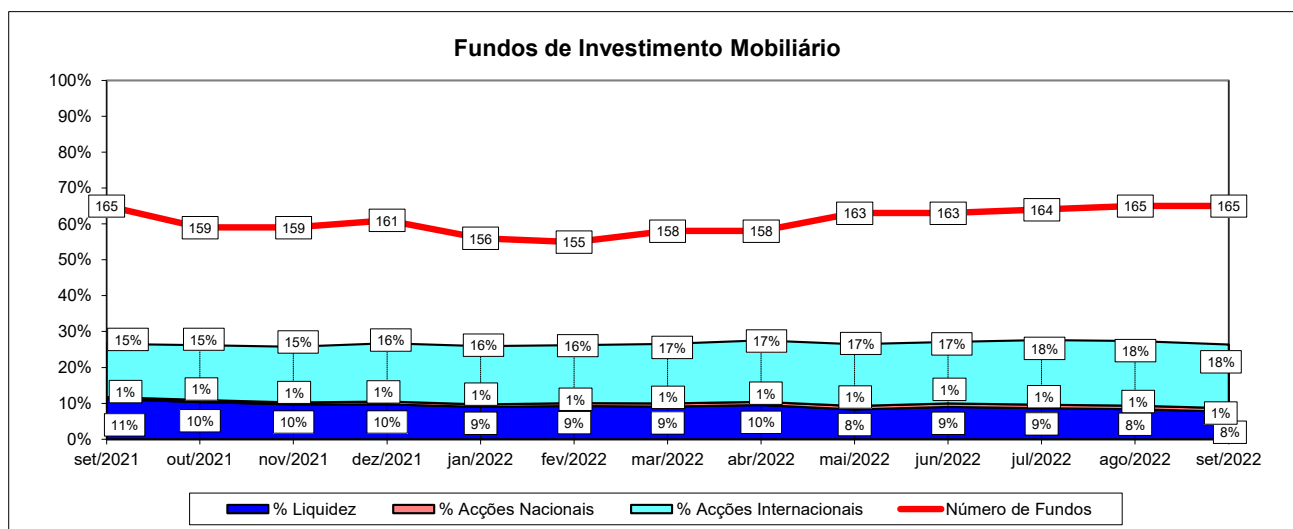
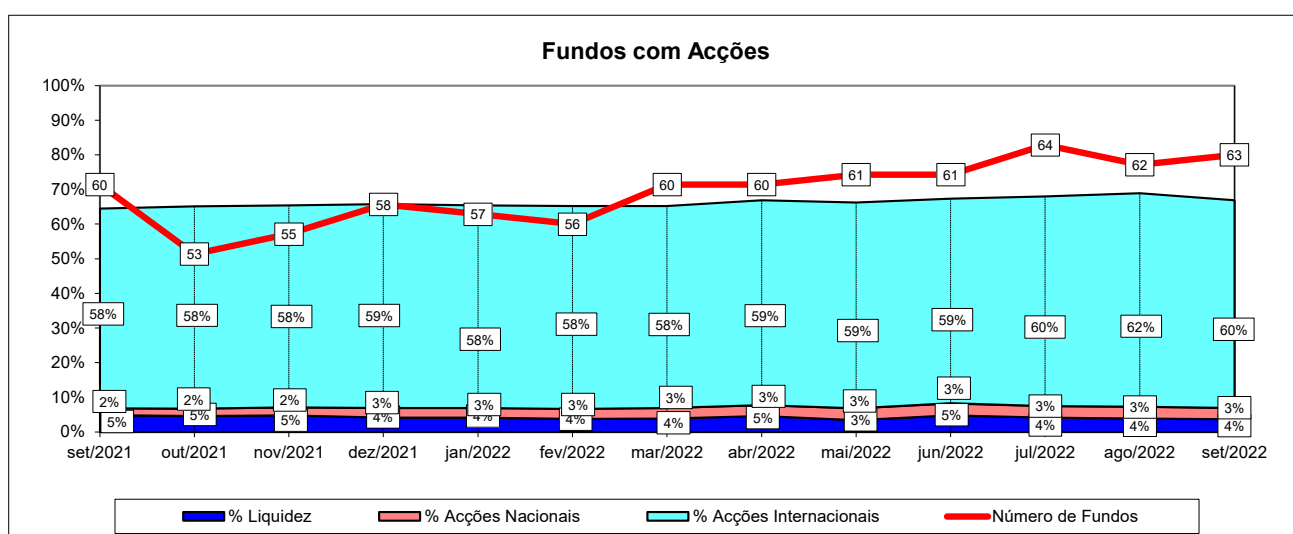
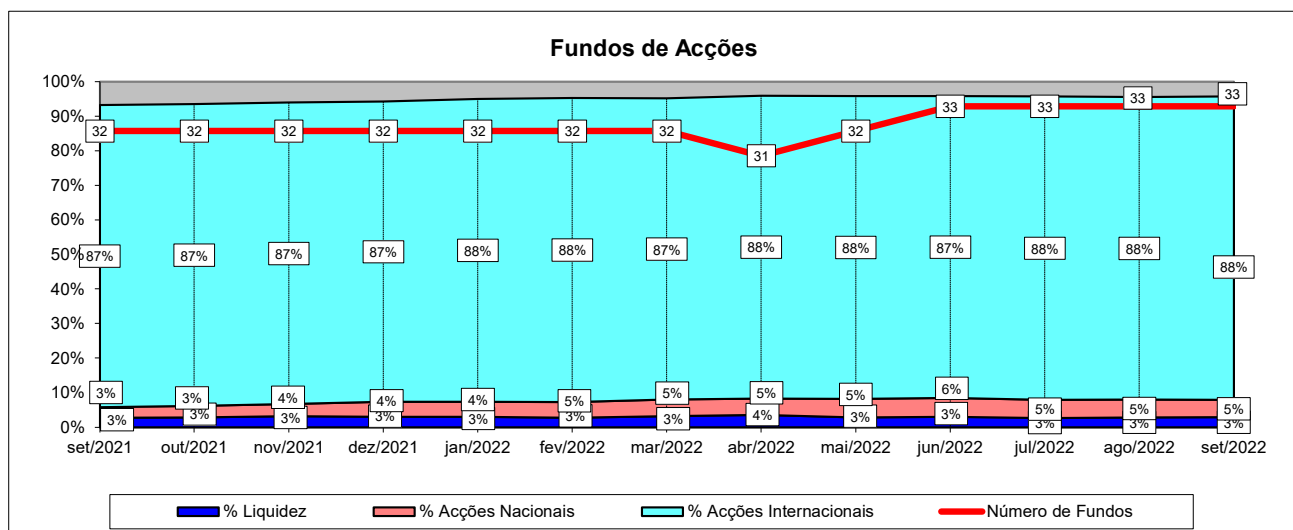
TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	36.752.791	71,71	37.820.739	72,04	37.699.175	73,23	37.699.175	73,87	38.366.946	74,32	101,77
- Construções Acabadas Arrendadas	4.659.300	9,09	4.995.146	9,51	4.995.146	9,70	4.995.146	9,79	4.995.146	9,68	100,00
- Direitos	11.964.482	23,34	11.947.891	22,76	11.879.611	23,07	11.879.611	23,28	11.879.611	23,01	100,00
- Sub-Total Imóveis	53.376.573	104,15	54.763.776	104,31	54.573.932	106,00	54.573.932	106,93	55.241.702	107,01	101,22
- Sub-Total Património Imobiliário	53.376.573	104,15	54.763.776	104,31	54.573.932	106,00	54.573.932	106,93	55.241.702	107,01	101,22
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	300.377	0,59	299.728	0,57	295.901	0,57	291.474	0,57	289.284	0,56	99,25
- Numerário e Depósitos à ordem	1.035.087	2,02	790.131	1,50	1.002.984	1,95	1.063.808	2,08	296.960	0,58	27,91
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	1.750.258	3,42	1.750.571	3,33	750.477	1,46	425.012	0,83	1.100.048	2,13	258,83
- Empréstimos Obtidos	(1.234.840)	-2,41	(1.227.142)	-2,34	(1.216.001)	-2,36	(1.205.814)	-2,36	(1.188.972)	-2,30	98,60
- Sub-Total Empréstimos	(1.234.840)	-2,41	(1.227.142)	-2,34	(1.216.001)	-2,36	(1.205.814)	-2,36	(1.188.972)	-2,30	98,60
- Outros Valores Activos	302.698	0,59	146.264	0,28	103.415	0,20	97.896	0,19	248.782	0,48	254,13
- Recebimentos por conta de imóveis	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,43	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,43	100,00
- Outros Valores Passivos	(4.054.673)	-7,91	(3.797.617)	-7,23	(3.803.354)	-7,39	(3.987.107)	-7,81	(4.143.031)	-8,03	103,91
TOTAL	51.251.347	100,00	52.501.578	100,00	51.483.223	100,00	51.035.069	100,00	51.620.642	100,00	101,15

TOTAL FUNDOS FECHADOS (*)	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.034.572.487	16,51	989.486.322	15,38	902.221.352	14,22	909.201.695	14,89	891.532.750	14,87	98,06
- Terrenos Não Urbanizados	255.499.165	4,08	241.913.699	3,76	279.219.806	4,40	280.895.922	4,60	283.503.569	4,73	100,93
- Projectos de Construção de Reabilitação	239.195.258	3,82	273.208.844	4,25	278.511.662	4,39	289.507.295	4,74	299.288.940	4,99	103,38
- Outros Projectos de Construção	691.610.161	11,04	766.549.226	11,92	870.974.396	13,73	855.577.488	14,02	817.566.421	13,63	95,56
- Construções Acabadas Arrendadas	3.996.249.512	63,79	4.125.841.628	64,15	3.912.562.968	61,69	4.028.095.721	65,99	4.145.037.307	69,12	102,90
- Construções Acabadas Não Arrendadas	795.395.360	12,70	962.704.192	14,97	980.450.599	15,46	844.105.190	13,83	844.472.380	14,08	100,04
- Direitos	16.318.537	0,26	17.628.337	0,27	15.487.764	0,24	15.381.515	0,25	15.321.665	0,26	99,61
- Sub-Total Imóveis	7.028.840.480	112,19	7.377.332.247	114,70	7.239.428.547	114,14	7.222.764.826	118,33	7.296.723.031	121,68	101,02
- Fundos de Investimento Imobiliário	80.397.450	1,28	157.236.962	2,44	158.136.524	2,49	136.444.819	2,24	5.492.464	0,09	4,03
- Participações em Sociedades Imobiliárias	141.209.199	2,25	157.477.539	2,45	150.661.777	2,38	170.578.825	2,79	173.603.139	2,90	101,77
- Sub-Total Património Imobiliário	7.250.447.130	115,73	7.692.046.749	119,59	7.548.226.847	119,01	7.529.788.470	123,36	7.475.818.634	124,67	99,28
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	89.612	0,00	4.588.228	0,07	89.239	0,00	1.586.741	0,03	1.584.665	0,03	99,87
- Numerário e Depósitos à ordem	624.889.293	9,97	614.995.951	9,56	599.422.840	9,45	516.320.147	8,46	535.386.318	8,93	103,69
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	202.943.483	3,24	213.864.241	3,32	278.966.081	4,40	138.949.833	2,28	95.232.197	1,59	68,54
- Certificados de Depósito	500.000	0,01	500.000	0,01	500.000	0,01	500.000	0,01	-	0,00	0,00
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	5.788	0,00	6.031	0,00	6.418	0,00	8.084	0,00	8.766	0,00	108,44
- Empréstimos Obtidos	(1.406.970.168)	-22,46	(1.609.100.770)	-25,02	(1.617.598.139)	-25,50	(1.631.477.628)	-26,73	(1.684.945.913)	-28,10	103,28
- Descobertos	(1.339.271)	-0,02	(1.313.811)	-0,02	(593.007)	-0,01	(1.024.366)	-0,02	(1.020.748)	-0,02	99,65
- Sub-Total Empréstimos	(1.408.309.439)	-22,48	(1.610.414.581)	-25,04	(1.618.191.146)	-25,51	(1.632.501.994)	-26,74	(1.685.966.661)	-28,12	103,28
- Adiantamentos por conta de imóveis	40.816.732	0,65	40.049.945	0,62	31.837.212	0,50	32.375.882	0,53	31.658.321	0,53	97,78
- Outros Valores Activos	238.540.395	3,81	203.692.868	3,17	207.152.621	3,27	201.247.348	3,30	211.582.431	3,53	105,14
- Recebimentos por conta de imóveis	(192.041.351)	-3,07	(255.797.273)	-3,98	(261.605.622)	-4,12	(248.831.542)	-4,08	(254.376.367)	-4,24	102,23
- Outros Valores Passivos	(492.736.402)	-7,86	(471.496.553)	-7,33	(443.728.565)	-7,00	(435.285.553)	-7,13	(414.310.431)	-6,91	95,18
TOTAL	6.265.145.240	100,00	6.432.035.605	100,00	6.342.675.925	100,00	6.104.157.416	100,00	5.996.617.875	100,00	98,24

TOTAL ORGANISMOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (*)	setembro 2021		dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.126.855.144	10,43	1.081.839.935	9,74	991.601.335	9,02	996.757.028	9,23	976.038.434	9,13	97,92
- Terrenos Não Urbanizados	327.512.202	3,03	314.322.868	2,83	351.009.681	3,19	352.472.887	3,26	356.017.063	3,33	101,01
- Projectos de Construção de Reabilitação	262.761.258	2,43	304.245.979	2,74	310.736.798	2,83	321.732.431	2,98	310.462.575	2,90	96,50
- Outros Projectos de Construção	697.919.256	6,46	771.142.618	6,95	875.575.703	7,97	859.685.195	7,96	820.916.213	7,67	95,49
- Construções Acabadas Arrendadas	7.160.113.481	66,27	7.478.259.297	67,36	7.209.474.293	65,58	7.415.642.091	68,69	7.494.435.774	70,07	101,06
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.293.177.568	11,97	1.500.071.053	13,51	1.556.485.924	14,16	1.388.626.341	12,86	1.423.773.300	13,31	102,53
- Direitos	43.624.118	0,40	45.029.500	0,41	45.235.845	0,41	45.727.146	0,42	43.118.276	0,40	94,29
- Sub-Total Imóveis	10.911.963.028	100,99	11.494.911.251	103,54	11.340.119.579	103,16	11.380.643.119	105,41	11.424.761.635	106,81	100,39
- Fundos de Investimento Imobiliário	105.073.339	0,97	185.018.899	1,67	184.073.481	1,67	158.515.901	1,47	29.725.977	0,28	18,75
- Participações em Sociedades Imobiliárias	160.862.111	1,49	173.457.527	1,56	165.662.045	1,51	185.579.092	1,72	189.839.716	1,77	102,30
- Sub-Total Património Imobiliário	11.177.898.478	103,45	11.853.387.677	106,77	11.689.855.105	106,34	11.724.738.112	108,60	11.644.327.329	108,86	99,31
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	389.988	0,00	4.887.956	0,04	385.140	0,00	1.878.216	0,02	1.873.949	0,02	99,77
- Numerário e Depósitos à ordem	1.114.859.451	10,32	960.342.213	8,65	1.059.499.582	9,64	984.204.315	9,12	1.084.117.648	10,14	110,15
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	593.025.899	5,49	632.504.893	5,70	601.965.666	5,48	485.150.231	4,49	378.026.943	3,53	77,92
- Certificados de Depósito	500.000	0,00	500.000	0,00	500.000	0,00	500.000	0,00	-	0,00	0,00
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	5.788	0,00	6.031	0,00	6.418	0,00	8.084	0,00	8.766	0,00	108,44
- Sub-Total Liquidez	1.708.781.126	15,82	1.598.241.093	14,40	1.662.356.806	15,12	1.471.740.846	13,63	1.464.027.307	13,69	99,48
- Empréstimos Obtidos	(1.431.670.607)	-13,25	(1.634.423.965)	-14,72	(1.644.836.298)	-14,96	(1.716.324.945)	-15,90	(1.770.348.057)	-16,55	103,15
- Descobertos	(1.339.271)	-0,01	(1.313.811)	-0,01	(593.007)	-0,01	(1.024.366)	-0,01	(1.020.748)	-0,01	99,65
- Sub-Total Empréstimos	(1.433.009.879)	-13,26	(1.635.737.776)	-14,73	(1.645.429.305)	-14,97	(1.717.349.311)	-15,91	(1.771.368.806)	-16,56	103,15
- Adiantamentos por conta de imóveis	71.355.782	0,66	69.747.995	0,63	57.420.762	0,52	33.765.632	0,31	32.790.071	0,31	97,11
- Outros Valores Activos	357.394.929	3,31	316.459.814	2,85	325.892.309	2,96	319.393.568	2,96	329.274.755	3,08	103,09
- Recebimentos por conta de imóveis	(216.234.525)	-2,00	(284.559.211)	-2,56	(289.143.819)	-2,63	(278.103.636)	-2,58	(265.399.190)	-2,48	95,43
- Outros Valores Passivos	(861.495.420)	-7,97	(815.875.378)	-7,35	(808.261.848)	-7,35	(758.099.681)	-7,02	(737.522.412)	-6,90	97,29
TOTAL	10.804.690.491	100,00	11.101.664.212	100,00	10.992.690.009	100,00	10.796.085.530	100,00	10.696.129.054	100,00	99,07

* - 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 (Setembro 2021 - Setembro 2022)



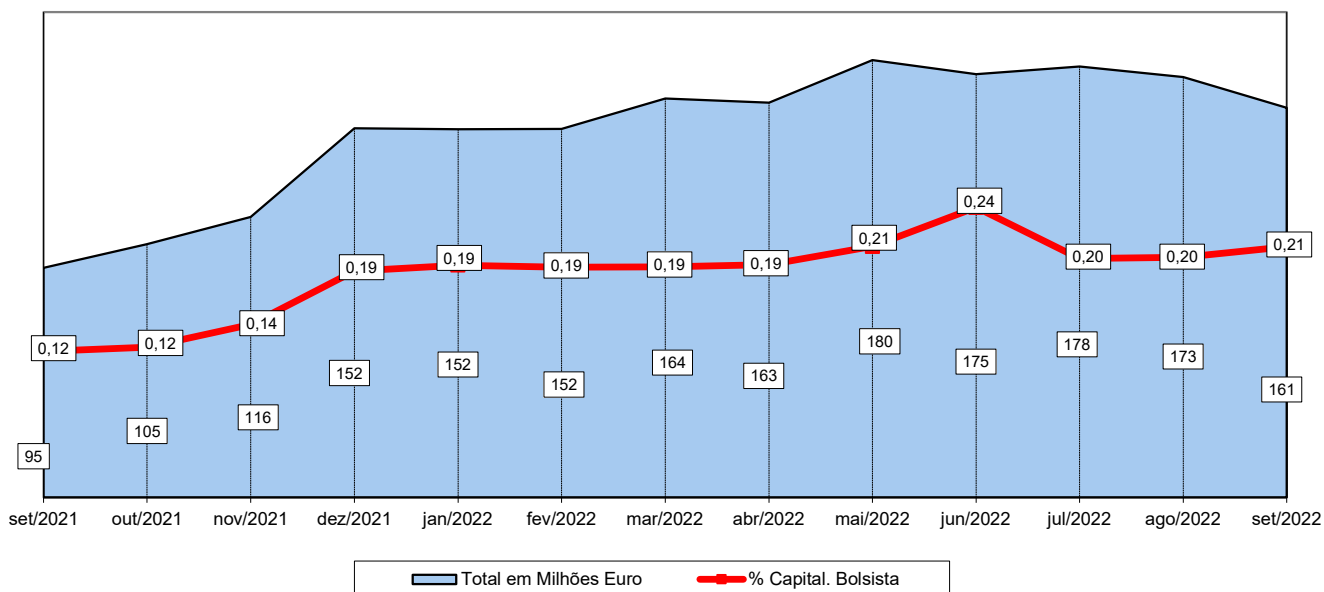
Fundos de Acções:

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

1.7.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

junho 2022				setembro 2022			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
Impresa SGPS	3,14%	5.278.589	1.171.847	Impresa SGPS	3,03%	5.092.414	883.534
Cofina SGPS	3,12%	3.202.456	749.375	Cofina SGPS	2,88%	2.957.459	745.280
CTT - Correios de Portugal	1,47%	2.207.463	6.887.285	CTT - Correios de Portugal	1,60%	2.401.418	6.507.843
Greenvolt Energias Renováveis	1,44%	1.746.551	12.837.150	Altri, SGPS SA	1,38%	2.839.145	14.692.575
Ibersol SGPS	1,30%	596.135	3.803.341	Ibersol SGPS	1,32%	605.856	3.174.685
Novabase	1,22%	382.764	1.852.578	Novabase	1,25%	391.964	1.669.767
Altri, SGPS SA	1,19%	2.443.927	15.567.815	Greenvolt Energias Renováveis	1,00%	1.395.263	11.999.262
SONAE SGPS	0,84%	16.784.471	19.654.616	SONAE SGPS	0,92%	18.303.217	15.091.002
Mota-Engil SGPS	0,75%	2.303.948	2.829.248	Mota-Engil SGPS	0,81%	2.480.596	2.629.432
Ramada	0,65%	167.100	1.099.518	REN	0,71%	4.731.038	11.425.457
Corticeira Amorim	0,63%	839.177	8.861.709	Corticeira Amorim	0,66%	873.753	7.951.152
REN	0,62%	4.130.938	11.876.447	Ramada	0,65%	167.557	1.176.250
NOS SGPS	0,52%	2.678.795	10.275.858	BCP	0,58%	88.398.827	10.766.977
BCP	0,45%	68.527.040	11.306.962	NOS SGPS	0,56%	2.884.275	9.645.016
PHAROL	0,33%	2.969.551	236.970	PHAROL	0,33%	2.969.551	187.379
The Navigator Company	0,25%	1.803.306	6.917.482	The Navigator Company	0,27%	1.906.725	6.646.843
V.A. Atlantis SGPS	0,25%	424.211	347.853	V.A. Atlantis SGPS	0,26%	430.653	348.829
SEMAPA	0,25%	205.364	2.760.092	SEMAPA	0,26%	207.394	2.534.355
Jerónimo Martins SGPS	0,14%	901.331	18.693.605	Galp Energia	0,15%	1.167.048	11.465.080
Galp Energia	0,13%	988.508	11.056.462	Jerónimo Martins SGPS	0,14%	857.989	16.344.690
TOTAL 20 +		118.581.625	148.786.211	TOTAL 20 +		141.062.142	135.885.407

Total de Acções Nacionais detidas pelos FIM



1.8 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO (30-09-2022) - 10 Euro

S.G.O.I.C.	Aplíc.C.Prazo	REV	REH	Aplíc.C.Prazo	REV	REH	Tít. Div. Pub.	REV	REH	Tít. Div. Pub.	REV	REH	Obrigações	REV	REH	Obrigações	REV	REH	UP's Fundos	REV	REH	UP's	REV	REH	Acções +	REV	REH	Acções da UE	REV	REH	Acções	REV	REH	Warrants	REV	REH	Outros +	REV	REH	TOTAL			
	Euro	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Euro + O.F.P.	(%)	(%)	Intern. + O.F.P.	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Investimento	(%)	(%)	F. Investim.	(%)	(%)	Tít. Particip.	(%)	(%)	Suíça e	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Autónomos	(%)	(%)	Operações	(%)	(%)				
	(Liq.;BT;CD;PG)			(Liq.;BT;CD;PG)			Equip. Euro			Equip. Intern.			Euro			Internac.			Nacionais			Internacion.			Nacionais			Noruega						+ Opções			Regularizar						
Bankinter Geston de Activos SGIIC	8.274,4	1	3		0,1	0	248,9	0	0	-	-	-	196.274,4	5	65	-	-	-	-	-	-	92.249,0	2	30	-	-	-	7.636,6	1	3	-	-	-	-	-	-	-	(936,6)	(1)	(0)	303.746,7		
BIZ Capital	1.460,9	0	11		-	-	847,3	0	6	-	-	-	7.394,2	0	54	-	-	-	547,2	0	4	3.280,6	0	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	146,1	0	1	13.676,3	
BPI Gestão de Ativos	151.422,7	13	5	27.503,5	13	1	415.976,4	24	15	75.615,9	45	3	1.183.404,0	28	41	59.660,6	78	2	51.876,0	25	2	656.286,8	11	23	24.720,4	15	1	58.618,2	5	2	159.081,4	9	6	-	-	-	-	-	(6.581,5)	(9)	(0)	2.857.584,4	
Caixa Gestão de Ativos	212.148,8	18	4	31.686,8	15	1	547.669,1	31	9	-	-	-	673.630,7	16	11	-	-	-	96.555,4	47	2	2.154.801,5	38	36	6.046,0	4	0	845.305,9	69	14	1.359.739,7	78	23	-	-	-	-	-	71.056,3	101	1	5.998.640,2	
Casa de Investimentos	1.232,1	0	3	9,4	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.226,7	1	18	30.916,4	2	79	-	-	-	-	-	(84,6)	(0)	(0)	39.299,9		
Crédito Agrícola Gest	1.455,3	0	8	-	-	-	932,6	0	5	-	-	-	14.586,1	0	81	-	-	-	-	-	-	1.271,1	0	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(186,1)	(0)	(1)	18.058,9	
Heed Capital SGOIC (+)	5.349,1	0	17	841,1	0	3	10.594,0	1	33	-	-	-	6.350,6	0	20	4.762,9	6	15	-	-	-	2.911,5	0	9	-	-	-	-	-	-	1.493,0	0	5	-	-	-	-	-	-	(155,8)	(0)	(0)	32.146,6
GFM Gestão de Ativos	133,7	0	1	73,1	0	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.523,9	0	26	14.614,8	1	110	-	-	-	-	-	-	(5.027,5)	(7)	(38)	13.318,0	
GNB Fundos Mobiliários	48.710,3	4	7	17.604,1	8	2	226.940,0	13	31	1.771,9	1	0	234.346,7	6	32	-	-	-	5.236,5	3	1	54.164,2	1	7	20.574,3	13	3	39.288,9	3	5	97.979,0	6	13	-	-	-	-	-	-	(13.092,6)	(19)	(2)	733.523,3
IM Gestão de Ativos	535.011,7	45	15	43.526,5	20	1	106.489,6	6	3	1.397,1	1	0	1.202.697,7	28	34	4.966,4	6	0	43.745,1	21	1	1.439.756,7	25	40	99.222,7	62	3	37.656,2	3	1	47.984,5	3	1	-	-	-	-	-	20.961,8	30	1	3.583.416,1	
Invest Gestão de Activos	11.249,8	1	6	1.287,5	1	1	19.938,0	1	11	1.275,7	1	1	75.297,9	2	42	4.690,3	6	3	635,7	0	0	39.659,3	1	22	3.547,6	2	2	9.839,8	1	5	14.187,1	1	8	(41,4)	(3)	(0)	(1.592,6)	(2)	(1)	179.974,7			
LYNX Asset Managers	3.488,1	0	22	577,0	0	4	-	-	-	-	-	-	461,7	0	3	602,3	1	4	-	-	-	3.820,3	0	24	-	-	-	846,3	0	5	6.235,8	0	39	-	-	-	-	-	-	(31,2)	(0)	(0)	16.000,2
Montepio Gestão de Activos	20.608,4	2	13	-	-	-	10.598,6	1	6	-	-	-	42.772,7	1	26	-	-	-	5.508,5	3	3	33.428,0	1	20	1.564,4	1	1	48.192,4	4	30	-	-	-	-	-	-	-	-	515,8	1	0	163.188,7	
Optimize Investment Partners	5.355,1	0	4	1.848,6	1	1	576,3	0	0	319,4	0	0	10.309,2	0	8	1.646,5	2	1	539,3	0	0	85.414,9	1	67	1.968,9	1	2	10.512,9	1	8	10.110,9	1	8	-	-	-	-	-	-	(276,9)	(0)	(0)	128.325,0
Santander Asset Management	170.854,7	15	6	90.281,9	42	3	420.060,5	24	15	85.866,0	61	3	604.274,7	14	22	-	-	-	245,3	0	0	1.168.861,6	20	43	2.053,6	1	0	164.032,0	13	6	738,3	0	0	1.566,8	###	0	5.430,6	8	0	2.714.266,2			
Sixty Degrees - SGOIC	404,8	0	3	1.148,4	1	9	474,7	0	4	962,5	1	8	205,4	0	2	442,7	1	4	392,4	0	3	3.896,9	0	32	988,2	1	8	-	-	-	3.264,4	0	27	-	-	-	-	-	-	(51,3)	(0)	(0)	12.128,9
	1.177.160,0	100	7	216.387,9	100	1	1.761.345,7	100	10	167.208,5	100	1	4.252.006,1	100	25	76.771,8	100	0	205.281,4	100	1	5.739.802,4	100	34	160.685,9	100	1	1.232.679,8	100	7	1.746.345,1	100	10	1.525,4	100	0	70.093,9	100	0	16.807.294,0			

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

1.9 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (30-09-2022) - 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 Imoveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	5.771,8	0	5	7.548,9	1	7	18.328,3	2	16	175.494,9	2	155	0,0			0,0			-78.158,5	4	-69	0,0			-3.358,6	1	-3	-12.212,1	3	-11	113.414,5
BPI Gestão de Activos	147.242,9	10	23	23.018,1	2	4	0,0			476.790,6	5	75	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-14.494,0	4	-2	632.557,6
Caixa Gestão de Ativos	69.104,6	5	8	43.927,5	3	5	7.419,8	1	1	795.798,3	9	90	0,0			0,0			-11.839,9	1	-1	0,0			-550,0	0	0	-15.502,3	4	-2	888.357,9
Carregosa SGOIC	10.693,4	1	15	3.756,7	0	5	0,0			63.212,1	1	88	0,0			0,0			-5.114,4	0	-7	0,0			0,0			-629,2	0	-1	71.918,6
Crédito Agrícola Gest	4.580,0	0	26	5.902,3	0	34	0,0			7.416,2	0	42	0,0			0,0			0,0			0,0			-116,4	0	-1	-206,2	0	-1	17.575,9
ECS - SGOIC	21.492,9	1	20	58.556,5	4	56	19.155,4	2	18	7.993,8	0	8	0,0			0,0			0,0			0,0			-1.194,6	0	-1	-680,8	0	-1	105.323,1
Fidelidade - SGOIC	10.491,1	1	3	0,0			0,0			372.221,3	4	121	0,0			0,0			-74.379,3	4	-24	0,0			0,0			-840,5	0	0	307.492,7
Fund Box	6.513,5	0	3	30.626,9	2	15	0,0			318.582,2	4	152	0,0			0,0			-151.982,2	9	-73	5.725,5	17	3	0,0			-241,2	0	0	209.224,8
Floresta Atlântica	22,3	0	0	11.317,4	1	65	0,0			11.348,9	0	65	0,0			0,0			-1.189,0	0	-7	0,0			-224,1	0	-1	-3.912,3	1	-23	17.363,2
Fundiestamo	40.905,7	3	14	0,0			19.469,6	2	7	225.518,2	3	79	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-2.184,3	1	-1	283.709,2
Gef	75.233,9	5	18	373.645,6	28	92	88.735,6	8	22	126.466,2	1	31	0,0			1.580,0	1	0	-247.843,2	14	-61	360,0	1	0	-462,9	0	0	-9.958,4	2	-2	407.756,9
Gesfimo	29.635,5	2	52	33.492,3	3	59	0,0			303,8	0	1	0,0			2.063,0	1	4	0,0			0,0			0,0			-8.656,5	2	-15	56.838,0
GFM Gestão de Ativos	791,0	0	2	3.833,3	0	10	0,0			42.976,6	0	110	0,0			0,0			-8.216,7	0	-21	0,0			0,0			-324,7	0	-1	39.059,4
GNB Real Estate	300.650,5	21	38	45.177,5	3	6	42.931,0	4	5	340.611,9	4	42	24.696,3	83	3	71.910,3	38	9	-2.640,5	0	0	501,8	2	0	-7.193,6	3	-1	-15.039,0	4	-2	801.606,1
Imofundos	14.493,4	1	6	13.859,2	1	6	2.527,8	0	1	201.692,1	2	89	0,0			0,0			0,0			0,0			-1.554,0	1	-1	-5.501,1	1	-2	225.517,5
Imopolis	10.763,5	1	10	3.908,1	0	4	0,0			187.889,5	2	180	0,0			0,0			-94.613,3	5	-91	0,0			0,0			-3.481,3	1	-3	104.466,4
Imorendimento	4.963,3	0	6	13.270,9	1	17	77.367,0	7	98	60.077,3	1	76	0,0			0,0			-71.331,8	4	-90	0,0			0,0			-5.078,9	1	-6	79.267,8
Institutional Investment	10.887,3	1	6	20.078,6	2	11	71.762,5	6	38	102.792,3	1	54	0,0			0,0			0,0			0,0			-16.244,0	6	-9	1.444,9	0	1	190.721,5
Insula Capital	28.108,0	2	10	44.908,8	3	16	186.064,4	16	67	486.141,6	5	176	0,0			2.586,3	1	1	-399.239,5	23	-144	1.250,0	4	0	-58.884,3	22	-21	-14.206,5	3	-5	276.728,7
Interfundos	53.432,0	4	5	244.413,6	18	22	125.916,8	11	11	763.931,2	9	69	1.255,7	4	0	78.104,9	41	7	-93.770,4	5	-9	27,4	0	0	-2.251,7	1	0	-68.729,0	17	-6	1.102.330,4
Invest Gestão de Activos	3.655,3	0	16	40.305,4	3	172	20.091,9	2	86	7.930,0	0	34	1.101,6	4	5	0,0			-2.517,1	0	-11	0,0			-2.772,9	1	-12	-44.401,3	11	-190	23.392,8
Libertas	12.330,9	1	4	35.213,1	3	11	0,0			294.888,6	3	90	0,0			0,0			-5.160,0	0	-2	10.322,5	31	3	-18.938,7	7	-6	-1.516,8	0	0	327.139,5
Lifento, SAS	1.127,0	0	4	0,0			0,0			55.020,4	1	194	0,0			0,0			-21.901,5	1	-77	0,0			0,0			-5.923,0	1	-21	28.322,8
LYNX Asset Managers	60.125,8	4	14	50.710,3	4	12	217.616,3	19	50	354.717,0	4	82	0,0			31.690,4	17	7	-187.149,9	11	-43	14.028,1	43	3	-120.663,0	45	-28	13.251,2	-3	3	434.414,5
Montepio Valor	80.584,0	6	20	32,6	0	0	26.392,3	2	7	304.969,0	3	76	0,0			0,0			-5.812,5	0	-1	0,0			0,0			-5.458,7	1	-1	400.706,7
Norfin	47.526,3	3	20	37.003,5	3	15	109.301,1	10	45	113.741,8	1	47	2.655,8	9	1	0,0			-55.119,1	3	-23	0,0			-5.692,1	2	-2	-8.866,7	2	-4	240.550,5
Profile	7.201,7	0	7	2.897,4	0	3	27.219,0	2	28	64.258,9	1	65	16,6	0	0	0,0			0,0			264,9	1	0	-250,0	0	0	-2.984,7	1	-3	98.623,9
Santander Asset Management	45.153,2	3	15	27.892,6	2	9	0,0			234.516,7	3	77	0,0			0,0			0,0			0,0			-2.780,4	1	-1	1.245,2	0	0	306.027,3
Sierragest - Gestão de Fundos +	5.677,5	0	2	15.514,2	1	5	0,0			332.726,2	4	97	0,0			0,0			-7.400,0	0	-2	0,0			0,0			-3.737,7	1	-1	342.780,2
Silar - SICAFI, SA	1.553,6	0	11	455,9	0	3	0,0			12.616,0	0	86	0,0			0,0			0,0			0,0			-67,8	0	0	103,5	0	1	14.661,2
Silvip	73.603,5	5	13	45.330,0	3	8	53.649,9	5	9	514.856,9	6	90	0,0			0,0			-88.960,0	5	-16	0,0			-18.990,6	7	-3	-6.543,9	2	-1	572.945,8
Southcap SGOIC	1.391,4	0	2	0,0			0,0			76.828,3	1	100	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-1.055,6	0	-1	77.164,1
Square Asset Management	212.688,2	15	16	85.620,0	6	7	0,0			1.155.599,1	13	88	0,0			0,0			0,0			30,0	0	0	-2.095,4	1	0	-144.362,0	35	-11	1.307.479,9
TF Turismo Fundos	35.409,1	2	22	1.752,8	0	1	4.404,0	0	3	132.522,5	1	81	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-10.902,1	3	-7	163.186,3
TIKEHAU Investment Investment	10.836,1	1	7	1,6	0	0	0,0			295.495,8	3	197	0,0			0,0			-153.185,8	9	-102	279,8	1	0	-449,7	0	0	-2.902,9	1	-2	150.074,9
Vila Gale Gest	5.699,8	0	8	0,0			0,0			61.943,1	1	92	0,0			0,0			0,0			0,0			-413,1	0	-1	77,2	0	0	67.307,0
Valadim Investimentos - SICAFI Especial	651,6	0	2	3.138,5	0	12	1.106,2	0	4	23.751,3	0	90	0,0			1.904,8	1	7	-3.844,0	0	-15	0,0			-251,0	0	-1	-109,0	0	0	26.348,3
Violas Ferreira - SICAFI, SA	12.947,5	1	7	4.945,8	0	3	11.920,3	1	6	157.687,0	2	86	0,0			0,0			0,0	0	0	0,0			0,0			-3.727,1	1	-2	183.773,4
	1.463.939,0	100	14	1.332.055,5	100	12	1.131.378,8	100	11	8.961.327,4	100	84	29.726,0	100	0	189.839,7	100	2	-1.771.368,8	100	-17	32.790,1	100	0	-265.399,2	100	-2	-408.247,7	100	-4	10.696.129,1

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), Lusiadas (Profile - SGOIC), Promovest (Caixa Gestão de Ativos), Bom Sucesso I (GEF), Golden Eagle – FEIF (LYNX Asset Managers) e Investfundo II (Gesfimo).

(*) - A Sociedade Gestora SFS - Gestão de Fundos mudou de denominação passando a designar-se por Sierragest - Gestão de Fundos

2.1 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

S.G.O.I.C.	setembro-2021			dezembro-2021			março-2022			junho-2022			setembro-2022			Tx. Cresc. Trimestral %
	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	
Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc)	316,42	1,72	6	358,35	1,80	6	345,81	1,85	6	305,46	1,76	6	303,75	1,81	6	-0,56%
BIZ Capital	19,55	0,11	13	19,25	0,10	15	16,35	0,09	15	14,43	0,08	14	13,68	0,08	14	-5,25%
BPI Gestão de Ativos	3.225,84	17,55	3	3.404,78	17,14	3	3.237,70	17,31	3	2.968,23	17,15	3	2.857,58	17,00	3	-3,73%
Caixa Gestão de Ativos	6.217,66	33,82	1	6.951,38	35,00	1	6.586,51	35,22	1	6.171,89	35,66	1	5.998,64	35,69	1	-2,81%
Casa de Investimentos	22,22	0,12	11	29,20	0,15	11	33,80	0,18	11	35,72	0,21	10	39,30	0,23	10	10,03%
Crédito Agrícola Gest	19,95	0,11	12	19,87	0,10	12	19,39	0,10	12	18,58	0,11	12	18,06	0,11	12	-2,80%
GFM Gestão de Ativos	18,93	0,10	14	19,55	0,10	14	17,94	0,10	14	14,38	0,08	15	13,32	0,08	15	-7,36%
GNB Fundos Mobiliários	837,67	4,56	5	896,84	4,52	5	842,96	4,51	5	754,37	4,36	5	733,52	4,36	5	-2,76%
Heed Capital SGOIC (+)	33,25	0,18	10	33,37	0,17	10	34,34	0,18	10	33,00	0,19	11	32,15	0,19	11	-2,60%
IM Gestão de Ativos	3.987,95	21,69	2	4.306,14	21,68	2	3.976,52	21,26	2	3.692,67	21,33	2	3.583,42	21,32	2	-2,96%
Invest Gestão de Activos	161,50	0,88	9	184,06	0,93	7	188,68	1,01	7	179,79	1,04	7	179,97	1,07	7	0,10%
LYNX Asset Managers	18,92	0,10	15	19,65	0,10	13	18,05	0,10	13	16,33	0,09	13	16,00	0,10	13	-2,01%
Montepio Gestão de Activos	164,72	0,90	8	175,80	0,89	8	170,71	0,91	8	168,70	0,97	8	163,19	0,97	8	-3,26%
Optimize Investment Partners	175,50	0,95	7	142,88	0,72	9	136,49	0,73	9	128,14	0,74	9	128,32	0,76	9	0,15%
Santander Asset Management	3.152,91	17,15	4	3.287,60	16,55	4	3.064,32	16,39	4	2.796,89	16,16	4	2.714,27	16,15	4	-2,95%
Sixty Degrees - SGOIC	9,88	0,05	16	10,29	0,05	16	10,45	0,06	16	11,10	0,06	16	12,13	0,07	16	9,31%
TOTAL	18.382,89	100,00		19.859,00	100,00		18.700,04	100,00		17.309,68	100,00		16.807,29	100,00		-2,90%

(+) Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

2.2 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

S.G.O.I.C.	setembro-2021			dezembro-2021			março-2022			junho-2022			setembro-2022			Tx. Cresc. Trimest. %
	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	
Atlantic	49,2	0,46	29	50,5	0,45	30	51,7	0,47	31	52,9	0,49	31	113,4	1,06	23	114,55%
BPI Gestão de Activos	630,0	5,83	5	631,6	5,69	5	626,4	5,70	5	628,6	5,82	5	632,6	5,91	5	0,62%
Caixa Gestão de Ativos	941,3	8,71	4	891,8	8,03	4	883,3	8,04	4	890,9	8,25	4	888,4	8,31	3	-0,29%
Carregosa SGOIC	62,2	0,58	27	63,2	0,57	27	62,8	0,57	29	72,5	0,67	28	71,9	0,67	29	-0,80%
Crédito Agrícola Gest	25,0	0,23	32	24,6	0,22	33	24,3	0,22	34	18,1	0,17	36	17,6	0,16	36	-2,96%
ECS - SGOIC	104,3	0,97	23	102,4	0,92	23	107,1	0,97	24	105,4	0,98	23	105,3	0,98	24	-0,07%
Fidelidade - SGOIC	260,7	2,41	17	286,1	2,58	15	288,3	2,62	15	304,8	2,82	14	307,5	2,87	12	0,90%
Floresta Atântica	24,1	0,22	33	23,8	0,21	34	17,7	0,16	36	17,6	0,16	37	17,4	0,16	37	-1,10%
Fund Box	198,6	1,84	19	220,5	1,99	19	205,3	1,87	19	207,3	1,92	18	209,2	1,96	18	0,91%
Fundiestamo	279,6	2,59	15	275,2	2,48	17	277,1	2,52	17	280,3	2,60	15	283,7	2,65	14	1,22%
Gef	398,3	3,69	9	400,3	3,61	7	394,8	3,59	9	414,0	3,84	8	407,8	3,81	8	-1,52%
Gesfimo	63,7	0,59	26	58,7	0,53	29	54,9	0,50	30	54,6	0,51	30	56,8	0,53	31	4,08%
GFM Gestão de Ativos	36,6	0,34	30	38,5	0,35	31	38,5	0,35	32	38,5	0,36	32	39,1	0,37	32	1,54%
GNB Real Estate	1.043,3	9,66	3	1.082,8	9,75	3	986,6	8,98	3	922,5	8,54	3	801,6	7,49	4	-13,10%
Imofundos	295,6	2,74	14	367,4	3,31	10	374,3	3,40	10	347,0	3,21	10	225,5	2,11	17	-35,01%
Imopolis	99,1	0,92	24	100,5	0,91	24	98,5	0,90	25	102,9	0,95	24	104,5	0,98	25	1,49%
Imorendimento	31,3	0,29	31	74,8	0,67	26	75,8	0,69	27	81,8	0,76	26	79,3	0,74	27	-3,09%
Institutional Investment	238,9	2,21	18	248,1	2,24	18	258,8	2,35	18	191,2	1,77	19	190,7	1,78	19	-0,27%
Insula Capital	278,1	2,57	16	280,2	2,52	16	284,3	2,59	16	271,7	2,52	16	276,7	2,59	15	1,87%
Interfundos	1.212,1	11,22	2	1.180,5	10,63	2	1.145,8	10,42	2	1.126,4	10,43	2	1.102,3	10,31	2	-2,14%
Invest Gestão de Activos	18,0	0,17	34	22,2	0,20	35	22,7	0,21	35	22,6	0,21	35	23,4	0,22	35	3,59%
Libertas	305,5	2,83	13	334,6	3,01	13	318,4	2,90	14	332,5	3,08	12	327,1	3,06	11	-1,62%
Lifento, SAS	29,9			30,7	0,28	32	27,5	0,25	33	27,9	0,26	33	28,3	0,26	33	1,68%
LYNX Asset Managers	371,5	3,44	10	379,7	3,42	9	415,1	3,78	8	416,6	3,86	7	434,4	4,06	7	4,26%
Montepio Valor	415,7	3,85	8	400,2	3,60	8	417,0	3,79	7	385,2	3,57	9	400,7	3,75	9	4,03%
Norfin	450,2	4,17	6	365,8	3,29	11	332,5	3,02	13	241,5	2,24	17	240,6	2,25	16	-0,40%
Profile	146,3	1,35	22	115,1	1,04	22	109,9	1,00	23	98,4	0,91	25	98,6	0,92	26	0,24%
Refundos	83,9	0,78	25	84,5	0,76	25	85,4	0,78	26	76,1	0,71	27				-100,00%
Santander Asset Management	342,2	3,17	11	344,6	3,10	12	346,0	3,15	11	305,1	2,83	13	306,0	2,86	13	0,32%
Sierragest - Gestão de Fundos +	322,2	2,98	12	331,7	2,99	14	332,8	3,03	12	341,0	3,16	11	342,8	3,20	10	0,53%
Silar - SICAFI, SA	11,8	0,11	35	15,0	0,14	36	15,3	0,14	37	14,7	0,14	38	14,7	0,14	38	-0,43%
Silvip	419,4	3,88	7	510,3	4,60	6	533,1	4,85	6	551,8	5,11	6	572,9	5,36	6	3,83%
Southcap SGOIC													77,2	0,72	28	
Square Asset Management	1.224,0	11,33	1	1.224,1	11,03	1	1.234,2	11,23	1	1.268,9	11,75	1	1.307,5	12,22	1	3,04%
TF Turismo Fundos	159,6	1,48	21	161,2	1,45	21	161,5	1,47	21	162,0	1,50	21	163,2	1,53	21	0,75%
TIKEHAU Investment Investment				139,9			142,3	1,29	22	149,5	1,38	22	150,1	1,40	22	0,40%
Valadim Investimentos - SICAFI Especial, SA										26,3	0,24	34	26,3	0,25	34	0,32%
Vila Gale Gest	61,5	0,57	28	62,4	0,56	28	63,2	0,57	28	65,3	0,60	29	67,3	0,63	30	3,11%
Violas Ferreira - SICAFI, SA	171,2	1,58	20	178,2	1,61	20	179,9	1,64	20	181,7	1,68	20	183,8	1,72	20	1,13%
TOTAL	10.804,7			11.101,7			10.992,7			10.796,1			10.696,1			-0,93%

(+) - A Sociedade Gestora SFS - Gestão de Fundos mudou de denominação passando a designar-se por Sierragest - Gestão de Fundos

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

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

S.G.O.I.C.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	64,59	26,23	9,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	67.435,8			291,3	5.426,7	(5.135,3)
	IMGA Money Market	57,37	34,47	8,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	300.513,1	100,00	1	55.508,3	16.017,8	39.490,6

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	-	-	-	39,52	47,25	13,29	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	10.512,0	100,00	1	2.991,8	2.499,7	492,2

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Defensivo	9,11	78,64	12,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,22	402.019,3	32,03	2	9.117,5	27.857,1	(18.739,7)
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Tesouraria	26,04	29,51	44,78	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,39)	17.548,8	1,40	5	2,6	515,1	(512,4)
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	42,08	55,78	5,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,03)	15.333,6			3.049,3	1.558,7	1.490,5
	IMGA Liquidez	27,93	67,15	4,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,53	659.315,2	53,75	1	9.667,9	51.658,7	(41.990,8)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	22,44	74,67	2,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	43.839,7	3,49	4	1.456,3	2.911,5	(1.455,2)
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo*	76,18	23,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	1.513,8	0,12	6	-	-	-
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo (1)	4,57	86,89	7,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,34	115.484,1	9,20	3	8.857,9	5.500,6	3.357,3

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Obrigações	5,41	94,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	203.455,9	33,93	2	57,3	11.072,0	(11.014,8)
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	10,67	85,49	4,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,48)	132.040,9			4.194,9	9.717,0	(5.522,1)
	IMGA Euro Taxa Variável	13,12	84,79	2,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05	254.135,4	64,40	1	4.877,8	10.646,4	(5.768,6)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	18,10	71,77	3,36	-	-	-	-	-	-	-	7,45	-	-	-	(0,68)	10.064,6	1,68	3	1.282,9	204,8	1.078,2

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Taxa Fixa	4,47	-	97,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,62)	12.528,9			105,4	1.003,8	(898,4)
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	4,95	86,93	-	0,40	5,73	-	-	-	-	-	2,28	-	-	-	(0,29)	7.976,9	1,73	5	547,0	779,3	(232,3)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível	13,83	85,46	0,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	320.372,1			1.660,8	48.994,8	(47.334,0)
	Caixa Obrigações Longo Prazo	7,68	16,60	75,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	143.346,6			7.915,4	378,8	7.536,7
	Caixagest Obrigações Mais	9,60	90,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	71.182,3	45,16	1	100,2	4.458,0	(4.357,9)
GNB Fundos Mobiliários	NB Capital	6,98	68,80	24,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	92.224,8			5.291,6	9.623,0	(4.331,4)
	NB Capital Plus	6,96	78,32	12,22	0,11	-	-	-	-	-	-	2,49	-	-	-	(0,10)	65.581,0			3.681,0	2.946,2	734,9
	NB Obrigações Europa	7,02	-	99,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,46)	135.044,0	24,72	3	4.951,6	5.070,2	(118,7)
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	4,75	-	93,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,44	11.640,5			12,9	701,1	(688,3)
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	9,06	64,42	25,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,46	2.336,9			5,2	3,8	1,4
	IMGA Rendimento Mais	14,51	77,59	2,37	-	-	-	-	-	-	-	4,74	-	-	-	0,80	81.276,9			579,5	3.503,9	(2.924,4)
	IMGA Rendimento Semestral	14,73	81,45	1,47	-	-	-	-	-	-	-	2,05	-	-	-	0,30	209.189,3	25,70	2	1.495,3	12.650,3	(11.155,1)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	16,10	-	84,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	9.577,1	0,81	6	194,5	350,7	(156,2)
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	5,21	95,12	0,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,19)	22.164,2	1,87	4	637,7	599,8	38,0

S.G.O.I.C.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Obrigações	9,95	61,68	26,16	-	-	-	-	-	-	-	2,27	-	-	-	(0,06)	10.573,9			744,7	31,0	713,7
BPI Gestão de Ativos	BPI Obrigações Mundiais	4,90	48,53	8,37	2,90	13,34	20,33	-	-	-	-	1,06	-	-	-	0,56	106.973,4	29,80	2	1.150,0	3.782,1	(2.632,2)
GNB Fundos Mobiliários	NB Rendimento Plus	5,72	82,23	13,18	0,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,77)	90.681,3	22,99	3	986,7	2.975,0	(1.988,3)
Santander Asset Management	Santander Investimento Global *	2,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,71	-	0,08	32.546,7			1.426,4	1.826,9	(400,5)
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	13,82	77,59	5,50	3,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,35)	153.652,6	47,21	1	1.817,8	6.062,0	(4.244,2)

S.G.O.I.C.	F. ACCÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	14,96	-	13,55	-	-	-	69,72	-	-	-	-	-	-	-	1,77	33.122,7	18,33	2	1.860,5	650,0	1.210,5
GNB Fundos Mobiliários	NB Portugal Ações	11,57	-	-	-	-	-	89,51	-	-	-	-	-	-	-	(1,08)	20.070,5	11,11	3	1.663,3	2.256,0	(592,7)
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	17,22	2,08	-	-	-	-	77,85	-	-	-	-	-	-	-	2,85	126.201,7	69,85	1	8.264,1	2.244,2	6.019,9
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees Ações Portugal	9,43	-	9,77	-	-	-	77,31	-	-	-	-	-	-	-	3,49	1.278,3	0,71	4	-	-	-

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	4,15	-	-	-	-	-	38,16	57,71	-	-	-	-	-	-	(0,02)	2.944,7	12,57	2	43,7	266,1	(222,4)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	0,89	-	-	-	-	-	27,56	71,85	-	-	-	-	-	-	(0,30)	16.314,9	69,66	1	271,7	716,8	(445,1)
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	5,01	-	-	-	-	-	14,61	80,21	-	-	-	-	-	-	0,17	2.603,1	11,11	3	148,9	17,7	131,2
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	4,25	-	-	-	-	-	37,04	59,60	-	-	-	-	-	-	(0,88)	1.558,2	6,65	4	49,9	29,4	20,5

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Grandes Capitalizações	5,14	-	-	0,03	-	-	0,94	93,23	-	-	-	-	-	-	0,65	6.330,5	-	-	65,4	582,2	(516,8)
	BPI Europa	2,08	-	-	4,88	-	-	0,72	91,62	-	-	-	-	-	-	0,71	26.348,5	13,00	3	354,3	1.006,0	(651,7)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	0,96	-	-	0,17	-	-	2,60	95,85	-	-	-	-	-	-	0,42	21.300,9	8,48	4	225,1	475,5	(250,4)
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	1,44	-	-	1,20	-	-	1,69	90,77	-	-	-	5,39	-	-	(0,49)	35.000,9	13,93	2	694,8	831,3	(136,5)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa (1)	8,44	-	-	-	-	-	0,24	81,52	-	-	-	8,55	-	-	1,25	16.629,1	6,62	5	319,6	278,9	40,6
Santander Asset Management	Santander Accções Europa (1)	3,04	-	-	0,40	-	-	1,41	95,28	-	-	-	-	-	-	(0,12)	145.713,1	57,98	1	1.500,6	2.999,8	(1.499,2)

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	0,62	-	-	1,87	-	-	-	-	97,11	-	-	-	-	-	0,40	31.057,1	15,21	4	1.217,3	1.191,7	25,6
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	1,29	-	-	0,85	-	-	-	-	98,17	-	-	-	-	-	(0,31)	78.673,6	38,54	1	1.667,2	1.622,9	44,2
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	4,98	-	-	0,51	-	-	-	-	90,76	-	-	3,95	-	-	(0,20)	33.501,1	16,41	3	3.253,8	2.580,0	673,8
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	11,31	-	-	(1,03)	-	-	-	-	81,66	-	-	3,96	4,23	-	(0,14)	968,8	0,47	5	14,1	0,9	13,2
Santander Asset Management	Santander Accções América	3,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,64	-	-	(0,19)	59.940,7	29,36	2	2.525,2	1.040,1	1.485,1

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	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	8,14	-	-	-	-	-	7,22	74,33	-	-	-	8,36	-	-	1,94	13.640,4	-	-	1.601,0	975,4	625,6
	Montepio Euro Financial Services	6,67	-	-	-	-	-	0,69	82,61	-	-	-	6,95	-	-	3,08	4.360,0	-	-	314,6	363,2	(48,6)
	Montepio Euro Helthcare	11,17	-	-	-	-	-	-	82,72	-	-	-	8,01	-	-	(1,90)	15.025,5	-	-	942,3	750,8	191,5
	Montepio Euro Utilities	7,55	-	-	-	-	-	5,85	75,71	-	-	-	8,46	-	-	2,44	8.715,3	100,00	1	165,1	114,9	50,2

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	1,63	-	-	1,87	-	-	-	15,64	81,26	-	-	-	-	-	(0,40)	49.340,9	2,15	3	1.750,0	1.907,5	(157,5)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais *	0,39	-	-	0,26	-	-	-	37,51	61,97	0,14	-	-	-	-	(0,28)	2.069.586,6	90,11	1	155.408,5	57.222,2	98.186,2
GNB Fundos Mobiliários	NB Momentum Sustentável	6,45	-	-	5,99	-	-	1,09	23,88	59,52	-	-	3,35	-	-	(0,28)	153.007,3	6,66	2	1.211,9	3.451,3	(2.239,3)
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	2,17	-	-	4,94	-	-	-	15,35	71,05	-	-	6,98	-	-	(0,50)	24.740,6	1,08	4	1.100,7	1.106,3	(5,6)

S.G.O.I.C.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	6,39	-	-	5,69	-	-	-	6,47	81,72	-	-	-	-	-	(0,26)	2.295,3	-	-	7,6	43,2	(35,5)
	BPI Ásia Pacífico	0,50	-	-	3,09	-	-	-	1,45	92,69	-	-	2,43	-	-	(0,15)	4.684,5	-	-	104,0	139,3	(35,3)
	BPI Impacto Clima - Ações	3,84	-	-	0,94	-	-	1,29	30,41	63,59	-	-	-	-	-	(0,08)	12.195,1	27,70	2	2.472,3	146,4	2.325,9
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Accções Emergentes	1,12	-	-	0,13	-	-	-	-	-	-	-	99,00	-	-	(0,26)	6.869,9	-	-	135,0	235,7	(100,7)
	Caixa Ações Oriente	1,58	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	-	98,57	-	-	(0,17)	12.274,3	27,65	3	136,1	490,1	(354,0)
GNB Fundos Mobiliários	NB Mercados Emergentes	1,07	-	-	1,07	-	-	-	-	-	-	-	98,13	-	-	(0,28)	30.906,2	44,65	1	478,8	610,3	(131,5)

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Defensivo *	2,31	-	24,11	0,31	-	-	-	-	-	-	58,87	11,00	3,84	-	(0,45)	387.699,4	87,94	1	6.301,2	20.023,1	(13.721,9)
GNB Fundos Mobiliários	NB Conservador	7,83	86,21	-	3,86	-	-	0,34	-	-	-	-	4,27	-	-	(2,51)	34.159,8	7,75	2	461,9	1.786,0	(1.324,1)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Defensiva *	4,33	-	1,68	1,92	-	-	-	-	-	-	62,41	13,50	15,23	-	0,93	19.015,7	4,31	3	1.059,3	1.200,4	(141,1)

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 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Defensivo	3,40	23,60	31,94	0,66	-	-	-	-	-	-	18,04	21,04	1,38	-	(0,06)	128.056,3	-	-	250,0	1.474,2	(1.224,2)
	Caixa Investimento Socialmente Responsável	0,82	64,80	-	0,05	-	-	0,91	33,67	-	-	-	-	-	-	(0,26)	109.548,7	-	-	461,1	3.955,7	(3.494,6)
	Caixa Seleção Global Moderado *	4,55	-	15,66	0,27	-	-	-	-	-	-	45,15	31,14	3,58	-	(0,35)	1.198.577,9	58,71	1	32.743,7	38.744,4	(6.000,7)
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Brasil	0,02	-	-	10,82	62,01	-	-	-	19,44	-	-	8,31	-	-	(0,60)	7.680,6	-	-	7,7	67,6	(59,8)
	EuroBic Investimento	11,24	16,95	39,54	0,02	-	-	-	-	-	-	14,08	18,78	-	-	(0,61)	6.917,2	0,60	5	158,5	253,2	(94,6)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	0,65	5,01	0,71	2,77	-	-	-	-	-	0,11	52,02	23,35	14,60	-	0,77	805.950,4	32,94	2	19.860,9	27.725,1	(7.864,2)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	5,73	43,49	14,09	-	-	-	-	28,89	-	-	1,66	6,98	-	-	(0,84)	6.466,6	-	-	199,7	184,1	15,6
	Montepio Multi Gestão Prudente	4,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46,96	24,23	24,31	-	(0,31)	10.940,6	0,71	4	384,9	504,0	(119,2)
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	2,88	-	-	0,42	-	-	-	-	-	-	60,20	36,68	-	-	(0,18)	2.876,5	0,12	6	92,3	85,4	6,9
Santander Asset Management	Santander Sustentável	3,51	-	43,45	1,01	-	-	-	14,88	0,44	-	37,45	-	-	0,00	(0,74)	169.343,8	6,92	3	2.135,1	6.121,4	(3.986,3)

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Seleção	0,27	-	-	0,05	-	-	-	-	-	-	23,85	61,97	12,82	-	1,05	8.450,2	-	-	111,7	411,0	(299,3)
	BPI Universal	3,97	-	-	7,90	-	-	-	-	-	6,84	26,02	38,74	16,71	-	(0,19)	8.312,9	2,21	5	101,2	193,2	(92,0)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Arrojado	6,32	-	-	0,69	-	-	-	-	-	-	27,85	62,25	3,01	-	(0,13)	10.575,3	-	-	-	70,0	(70,0)
	Caixa Wealth Moderado	4,78	7,89	7,09	0,71	-	-	-	-	-	-	36,70	40,84	2,08	-	(0,09)	138.827,2	-	-	-	944,9	(944,9)
	Caixa Seleção Global Arrojado *	6,71	-	-	0,54	-	-	-	-	-	-	38,77	51,41	3,13	-	(0,55)	330.595,3	63,34	1	16.314,3	10.385,0	5.929,3
GNB Fundos Mobiliários	NB Equilibrado	3,88	29,11	16,39	4,50	-	-	0,70	-	-	-	31,66	10,64	3,66	-	(0,54)	24.361,7	3,21	3	301,6	642,9	(341,2)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	0,56	-	2,76	2,99	-	-	-	-	-	-	34,52	44,64	14,14	-	0,39	201.077,5	26,53	2	9.271,5	6.082,7	3.188,8
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	6,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,80	49,07	13,62	-	0,41	11.790,5	1,56	6	197,4	485,6	(288,2)
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	0,92	-	-	1,13	-	-	-	-	-	-	42,59	55,56	-	-	(0,20)	23.819,2	3,14	4	341,1	521,9	(180,8)

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GNB Fundos Mobiliários	NB Dinâmico	6,15	0,72	-	11,51	-	-	1,59	19,87	49,88	-	4,22	3,64	2,19	-	0,22	13.857,4	12,57	2	1.208,7	1.458,5	(249,8)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	1,03	-	-	1,56	-	-	-	-	-	-	10,20	78,07	8,66	-	0,48	73.790,4	66,95	1	3.509,6	3.000,1	509,5
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	4,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94,53	-	-	0,73	8.217,9	-	-	3.721,2	4.084,6	(363,4)
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	6,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91,33	-	-	2,03	3.921,3	11,01	3	1.407,2	1.504,4	(97,2)
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	5,70	-	-	-	-	-	83,71	7,51	-	-	3,28	-	-	-	(0,21)	1.163,0	-	-	308,1	2,9	305,2
	Optimize Seleção Agressiva	1,46	-	-	0,76	-	-	-	-	-	-	25,68	72,27	-	-	(0,18)	9.263,9	9,46	4	240,8	214,8	26,0

S.G.O.I.C.	FUNDOS PPR	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 (%)									
Bankinter Gestion de Activos SGIC (s	Bankinter 25 PPR/OICVM	1,93	78,96	-	0,00	-	-	-	1,75	-	-	-	17,57	-	(0,21)	95.118,9	-	-	938,2	2.308,6	(1.370,4)		
	Bankinter 50 PPR/OICVM	1,08	59,49	-	-	-	-	-	3,34	-	-	-	36,50	-	(0,42)	70.386,7	-	-	837,5	2.189,0	(1.351,5)		
	Bankinter 75 PPR/OICVM	1,44	38,89	-	-	-	-	-	6,30	-	-	-	53,81	-	(0,44)	57.516,4	-	-	517,4	1.372,9	(855,4)		
	Bankinter Mega TT PPR/OICVM	5,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94,35	-	(0,21)	20.020,3	-	-	1.063,1	178,0	885,1		
	Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	26,76	73,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	6.833,8	-	-	6.965,8	-	6.965,8		
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	1,47	98,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,41)	30.223,7	-	-	63,5	909,3	(845,7)		
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	5,94	93,10	1,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	23.647,0	8,52	5	1.351,2	468,5	882,6		
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	10,52	10,42	8,12	-	-	-	-	-	-	-	19,49	34,66	15,49	-	961,7	0,03	11	1,9	-	1,9		
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	7,87	-	-	1,08	-	-	-	3,31	18,21	-	-	69,76	-	(0,24)	3.728,7	-	-	96,7	320,7	(224,0)		
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	2,86	40,38	14,69	0,45	3,72	-	-	0,99	4,63	-	15,72	15,57	1,36	-	(0,37)	777.764,2	-	-	13.734,4	33.644,6	(19.910,2)	
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	4,03	64,14	13,76	0,45	2,44	-	-	-	-	-	10,20	5,55	-	-	(0,57)	439.196,1	-	-	6.131,9	28.489,4	(22.357,5)	
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	2,45	25,88	7,45	0,64	2,82	-	-	-	2,04	8,93	-	12,19	36,76	1,20	-	(0,37)	148.804,6	38,40	1	5.236,1	4.210,2	1.025,9
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	7,38	-	-	0,21	-	-	-	-	-	-	38,31	51,61	3,09	-	(0,60)	108.207,3	-	-	4.443,5	4.655,3	(211,9)	
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	2,98	-	45,09	0,11	-	-	-	-	-	-	37,97	10,35	3,82	-	(0,32)	102.942,2	-	-	2.006,1	4.649,5	(2.643,3)	
	Caixa Moderado PPR/OICVM	5,46	-	18,52	0,22	-	-	-	-	-	-	41,75	30,87	3,51	-	(0,34)	307.435,5	14,54	2	10.722,4	6.499,8	4.222,6	
Casa de Investimentos	Casa Global Value PPR/OICVM	3,14	-	-	0,02	-	-	-	18,39	78,67	-	-	-	-	(0,22)	39.299,9	1,10	9	6.586,3	220,8	6.365,4		
GNB Fundos Mobiliários	NB PPR/OICVM	5,76	-	80,89	3,94	-	2,29	0,51	-	-	-	-	5,87	2,32	-	(1,58)	49.612,0	1,39	8	1.203,7	560,7	643,1	
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM	6,67	46,44	12,30	0,78	2,89	0,79	1,83	5,29	8,13	-	10,84	133,6	4,93	(0,03)	(0,86)	162.133,6	-	-	6.287,1	1.987,9	4.299,1	
	Invest Tendências Globais PPR/OICVM	5,80	-	-	0,85	-	-	-	23,67	71,76	-	-	0,68	-	-	(2,76)	1.406,7	-	-	1.514,3	2,3	1.512,0	
	SMART Invest PPR/OICVM Conservador	2,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71,85	26,68	-	-	(1,15)	2.046,6	-	-	60,3	54,8	5,5	
	SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	1,91	-	-	0,02	-	-	-	-	-	-	28,67	71,10	-	-	(1,69)	7.288,0	-	-	447,8	153,0	294,9	
	SMART Invest PPR/OICVM Moderado	1,76	-	-	0,21	-	-	-	-	-	-	-	54,73	43,19	-	0,11	5.541,6	5,00	6	539,7	282,7	257,0	
IM Gestão de Ativos	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	7,26	-	10,13	-	-	-	-	-	-	-	28,81	49,50	5,38	-	(1,07)	1.481,5	-	-	73,8	28,7	45,1	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	9,24	-	10,05	-	-	-	-	-	-	-	30,60	45,13	5,89	-	(0,91)	2.283,0	-	-	123,3	24,7	98,6	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	10,28	-	12,20	-	-	-	-	-	-	-	39,27	31,66	7,40	-	(0,82)	3.513,6	-	-	186,0	133,1	52,9	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	11,06	-	15,22	-	-	-	-	-	-	-	50,23	16,75	7,45	-	(0,71)	7.218,7	-	-	354,8	319,5	35,2	
	IMGA Investimento PPR/OICVM	0,15	-	2,81	3,01	-	-	-	-	-	-	34,40	44,37	14,14	-	1,13	41.069,0	-	-	1.477,5	869,9	607,5	
	IMGA Poupança PPR/OICVM	0,68	5,36	0,77	1,39	-	-	-	-	-	0,11	52,66	23,39	14,45	-	1,18	442.398,4	13,96	4	7.284,6	11.740,6	(4.456,1)	
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	2,46	-	-	2,30	-	-	4,78	45,34	36,50	-	-	7,96	0,96	-	(0,30)	14.240,8	-	-	1.380,5	428,0	952,5	
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	4,70	10,61	1,08	2,15	1,43	-	0,94	9,68	4,85	-	29,96	23,84	11,01	-	(0,25)	33.519,6	-	-	1.143,4	979,6	163,9	
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	5,35	14,66	0,67	0,30	2,02	1,01	-	2,35	0,26	-	44,31	17,05	12,22	-	(0,21)	15.862,8	-	-	395,8	589,6	(193,8)	
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	7,03	19,71	0,48	1,63	3,77	0,71	-	0,79	0,30	-	52,41	8,88	4,46	-	(0,17)	22.474,8	-	-	4.743,6	5.231,1	(487,5)	
	Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	15,61	-	-	(1,59)	-	-	-	-	-	-	39,24	38,93	4,76	3,17	-	(0,13)	2.205,8	2,48	7	14,8	2,8	12,0
	Santander Asset Management	Santander Poupança Valorização FPR	3,55	-	35,05	1,56	-	-	-	-	-	-	38,95	16,76	1,75	0,10	2,27	101.952,9	-	-	5.070,2	2.556,1	2.514,1
	Santander Poupança Prudente FPR	9,36	88,71	0,44	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	0,04	-	1,44	409.901,2	14,35	3	13.292,5	14.345,3	(1.052,7)	
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	2,60	2,58	3,89	10,22	5,56	5,86	-	-	28,52	-	3,61	25,39	12,73	-	(0,96)	7.963,3	0,22	10	-	-	-	

S.G.O.I.C.	FUNDOS FLEXÍVEIS	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 Agressivo	5,13	1,14	14,27	3,58	-	-	-	-	-	2,17	0,77	63,59	9,32	-	0,03	22.949,5	-	-	1.494,7	658,5	836,2
	BPI Brasil	9,32	-	-	0,03	1,87	34,31	-	-	55,09	-	-	-	-	-	(0,63)	15.845,2	-	-	78,6	558,3	(479,7)
	BPI Dinâmico	4,53	17,74	20,00	1,90	-	7,52	-	-	-	-	3,39	33,83	11,14	-	(0,05)	147.848,1	-	-	4.859,9	6.551,9	(1.692,0)
	BPI Global	4,66	28,52	18,37	2,49	2,25	-	-	5,84	32,24	-	3,16	2,58	-	-	(0,12)	34.785,0	-	-	136,9	861,8	(725,0)
	BPI Impacto Clima - Agressivo	16,00	0,95	20,08	0,10	-	-	0,73	17,32	36,02	-	7,69	1,92	-	-	(0,82)	996,7	-	-	955,3	25,2	930,1
	BPI Impacto Clima - Dinâmico	17,44	30,52	21,38	0,01	-	-	0,42	10,18	21,41	-	0,89	-	-	-	(2,25)	9.747,7	-	-	8.992,2	69,2	8.923,0
	BPI Impacto Clima - Moderado	33,63	31,62	25,19	0,01	-	-	0,17	4,35	8,99	-	0,56	-	-	-	(4,53)	27.693,8	-	-	26.981,9	132,0	26.849,8
	BPI Moderado	6,67	23,75	20,86	1,89	-	7,42	-	-	-	-	5,55	17,03	17,03	-	(0,20)	503.069,6	33,00	2	15.257,3	27.320,7	(12.063,4)
GNB Fundos Mobiliários	NB Estratégia Ativa	13,27	34,63	25,71	6,21	-	2,64	0,74	-	-	-	-	14,37	3,14	-	(0,71)	24.017,3	1,04	3	54,5	813,5	(759,0)
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	5,29	-	-	0,05	-	-	-	-	-	-	4,74	21,84	68,83	-	(0,74)	5.236,3	-	-	30,7	96,0	(65,3)
	IMGA Flexível	1,94	0,68	3,18	2,37	-	-	-	-	-	-	28,93	39,23	18,72	-	4,95	14.604,5	0,86	4	257,2	722,6	(465,4)
Santander Asset Management	Santander Multi-Estratégia	3,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,61	-	(0,10)	7.505,9	-	-	389,2	509,1	(119,9)
	Santander Private Defensivo	10,30	-	33,79	3,40	-	8,15	-	-	-	-	27,59	15,91	0,91	0,11	(0,15)	49.197,3	-	-	33,0	2.458,8	(2.425,8)
	Santander Private Dinâmico	6,22	-	13,26	5,49	-	6,84	-	-	-	-	15,71	51,60	0,99	0,13	(0,23)	19.617,5	-	-	40,0	533,7	(493,7)
	Santander Private Moderado	4,42	-	22,49	10,92	-	7,14	-	-	-	-	16,80	37,17	1,12	0,13	(0,19)	161.122,3	-	-	878,5	7.421,9	(6.543,3)
	Santander Rendimento	1,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,61	-	0,12	320.694,2	-	-	6.542,9	10.849,9	(4.307,0)
	Santander Select Defensivo (1)	11,96	-	33,08	3,60	-	7,92	-	-	-	-	26,73	15,87	0,92	0,10	(0,17)	262.820,1	-	-	3.280,0	9.352,5	(6.072,5)
	Santander Select Dinâmico (1)	6,36	-	13,04	4,73	-	6,85	-	-	-	-	17,19	50,98	0,95	0,14	(0,25)	180.296,8	-	-	5.559,1	5.457,2	101,9
	Santander Select Moderado (1)	5,22	-	25,15	8,53	-	7,16	-	-	-	-	16,26	36,74	1,02	0,13	(0,22)	501.051,7	64,98	1	10.315,7	16.501,9	(6.186,2)
Sixty Degrees - SGOiC	Sixty Degrees Flexible Allocation	2,68	-	1,38	11,58	-	17,16	-	-	34,39	-	3,60	22,73	7,13	-	(0,67)	2.887,4	0,12	5	-	-	-

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.	93,69	-	-	2,05	-	-	-	-	-	-	-	-	4,61	-	(0,35)	1.261,1	100,00	1	-	-	-

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Ativos	GFM Capital - SICAF AIF (*)	1,00	-	-	0,55	-	-	-	26,46	109,74	-	-	-	-	-	(37,75)	13.318,0	47,90	2	-	-	-
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	0,60	-	-	5,71	48,11	-	-	-	-	-	45,95	-	-	-	(0,37)	1.251,7			69,5	53,2	16,3
	Discovery Fund - F.I.A.	5,11	-	-	3,55	-	-	-	8,47	62,38	-	-	-	20,67	-	(0,17)	9.996,7			-	-	-
	LYNX Prudente - F.I.A.*	75,15	5,69	-	2,05	-	-	-	-	-	-	7,98	8,65	0,64	-	(0,16)	1.741,7			-	413,0	(413,0)
	LYNX Valor - F.I.A.	33,95	-	-	7,65	-	-	-	-	-	-	9,98	39,52	9,22	-	(0,32)	1.496,3	52,10	1	-	300,0	(300,0)

S.G.O.I.C.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - F.I.A.	12,01	67,65	7,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,85	-	1,36	10.782,4			3,3	337,6	(334,3)
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	3,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90,76	6,54	-	(0,67)	1.932,1	5,32	2	-	278,5	(278,5)
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	4,77	-	-	0,70	-	-	-	-	-	20,26	-	59,41	0,70	-	14,16	6.431,0			45,1	218,0	(172,9)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	1,05	-	-	9,32	-	-	-	-	-	4,32	-	-	-	-	85,31	103.981,8			8,5	7.856,4	(7.847,8)
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	1,83	-	-	1,63	-	-	-	-	-	5,33	-	-	92,75	-	(1,54)	58.531,5			-	4.720,0	(4.720,0)
	Caixa Private Equity - F.I.A.	0,60	-	-	10,30	-	-	-	-	-	3,71	-	29,10	57,53	-	(1,25)	55.531,2	93,88	1	-	5.211,5	(5.211,5)
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	2,18	-	-	3,99	-	-	-	8,92	78,87	-	-	6,22	-	-	(0,19)	1.930,0	0,81	3	112,8	4,4	108,4

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

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

S.G.O.I.C.	F. ABERTOS ACUMULAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB Real Estate	NB Logística - FEIIA	99,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,52)	91,34	4,95	4	91,82	4,48	4	30,75
Imofundos	Imonegócios	5,61	5,36	0,98	52,73	22,44	2,84	-	-	-	-	(0,60)	(2,13)	225,52	12,21	3	258,54	12,60	2	(14,04)
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	2,96	1,22	-	73,08	21,84	-	-	-	-	-	-	(2,00)	229,96	12,45	2	236,79	11,54	3	0,03
Square Asset Management	CA Imobiliário - FEIIA	7,75	50,77	-	12,49	27,47	-	-	-	-	-	(1,22)	(0,21)	114,03			117,50			(0,52)
	CA Património Crescente	14,52	-	-	76,75	7,38	0,01	-	-	-	0,00	-	(11,00)	1.073,34			1.224,29			3,40
	Carteira Imobiliária - FEIIA	17,31	27,04	-	24,92	29,18	0,49	-	-	-	-	(0,77)	(0,60)	81,05			83,07			(0,25)
	Property Core Real Estate Fund	25,08	-	-	74,22	-	-	-	-	-	-	-	(19,83)	31,32	70,39	1	39,42	71,38	1	13,33

S.G.O.I.C.	F. ABERTOS RENDIMENTO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
BPI Gestão de Activos	BPI Imofomento *	23,49	-	-	68,19	6,70	0,64	-	-	-	-	-	(2,33)	603,98	25,13	2	624,62	24,35	2	0,63
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	7,35	-	-	80,98	8,20	-	-	-	-	-	-	(1,89)	640,99	26,67	1	677,27	26,41	1	(0,24)
Fidelidade - SGOIC	ImoFid	2,79	-	-	92,14	4,23	-	-	-	(17,93)	-	-	(0,26)	252,12	10,49	5	311,35	12,14	5	0,91
Fundiestamo	Imopoupança - FEIIA	19,09	-	-	80,02	0,17	-	-	-	-	-	-	(1,72)	82,23	3,42	7	84,29	3,29	7	0,10
GNB Real Estate	NB Património	40,30	-	-	40,72	8,68	-	-	-	-	0,10	-	(5,41)	141,10	5,87	6	167,20	6,52	6	(29,39)
Montepio Valor	Valor Prime	21,28	-	-	63,71	11,52	1,21	-	-	-	-	-	(1,02)	305,10	12,69	4	315,51	12,30	4	4,18
Silvip	Vip	14,41	-	-	71,69	13,79	-	-	-	-	-	(0,27)	(1,36)	377,82	15,72	3	384,50	14,99	3	5,48

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	Novo Banco - FUNGEPI	31,70	5,58	0,35	34,26	15,95	-	4,81	3,61	-	0,14	(2,24)	(0,59)	222,91			238,24			54,35
	Novo Banco II - FUNGEPI	18,06	6,24	-	18,95	35,12	0,25	13,06	7,80	-	-	(0,42)	(0,65)	96,18	100,00	1	97,71	100,00	1	2,82

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	6,70	7,51	-	28,91	49,00	-	-	-	(17,94)	-	-	6,62	4,28	5,42	2	5,30	4,82	2	(0,76)
LYNX Asset Managers	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	0,79	-	10,69	53,13	31,81	-	-	-	(26,25)	0,57	(0,35)	1,01	74,64	94,58	1	104,55	95,18	1	0,02

S.G.O.I.C.	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
BPI Gestão de Activos	Josiba Florestal - FEIIF	1,74	80,28	-	17,42	-	-	-	-	-	-	-	0,22	28,57	55,35	1	28,67	50,15	1	0,42
ECS - SGOIC	Iberian Forest Fund - FEIIF	20,35	70,33	-	-	-	9,26	-	-	-	-	-	(0,78)	5,68	11,01	3	5,73	10,03	3	13,16
Floresta Atlântica	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0,10	49,70	-	-	-	49,84	-	-	(5,22)	-	(0,98)	(17,18)	17,36	33,64	2	22,77	39,83	2	(1,10)

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Atlantic	AG - FEIIF	31,06	-	21,49	44,77	-	-	-	-	(28,36)	-	-	0,60	9,33			13,42			(1,01)
	Companhia das Nações Aliadas - SICAFI, Especial	0,87	-	-	90,30	8,60	-	-	-	(43,46)	-	-	(8,55)	56,81			118,95			
	Imofuste - SICAFI	0,51	-	13,39	74,40	0,37	5,34	-	-	(34,57)	-	-	(4,49)	25,93			47,18			11,76
	Imonor - FEIIF	0,73	80,57	-	2,79	15,91	-	-	-	-	-	-	(0,23)	8,74			8,76			(0,89)
	JNV Real Estate - SICAFI	1,17	2,15	39,84	45,67	8,44	-	-	-	(27,69)	-	(14,66)	0,06	12,60	1,89	20	22,91	2,53	16	10,36
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	6,40	89,11	4,43	-	-	-	-	-	-	-	(0,59)	(0,55)	8,43			8,53			(0,29)
	FundoLis	22,94	77,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,04)	21,33			21,56			(1,16)
	Gaia Douro - FEIIF	7,25	38,09	12,23	42,36	-	-	-	-	(16,01)	-	(2,22)	(1,10)	18,12			22,48			1,76
	Imoplanus	0,83	79,39	1,11	2,82	15,61	-	-	-	-	-	-	(1,59)	7,71			7,85			(0,25)
	Maia Imo - FEIIF	0,08	-	53,56	11,36	34,91	-	-	-	(58,63)	-	-	(3,89)	2,48			6,62			(1,06)
	Multinvest	1,61	26,83	-	50,67	20,74	-	-	-	(20,40)	-	-	(0,74)	10,23			13,00			0,82
	Salinas	28,60	5,77	2,64	62,89	-	-	-	-	-	-	-	(0,76)	24,61			24,82			1,88
	Saudeinveste	3,05	-	-	96,91	-	-	-	-	(1,08)	-	-	(0,96)	154,46	4,13	10	157,74	3,14	15	(1,01)
Carregosa SGOIC	Arquimedes - FEIIF	2,78	-	-	97,00	-	-	-	-	(22,10)	-	-	(1,76)	12,54			16,51			1,62
	Conforto - FEIIF	5,06	-	-	78,49	10,27	-	-	-	(16,45)	-	-	(0,59)	6,33			8,24			(0,95)
	Retail Properties - FEIIF	16,74	8,89	-	74,36	-	-	-	-	(0,26)	-	-	(0,65)	41,85			42,23			(1,63)
	SPOT ON - FEIIF	24,49	-	-	-	75,51	-	-	-	-	-	-	(0,15)	11,20	1,20	27	11,22	0,94	27	(0,21)
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	25,49	32,85	-	12,35	28,93	-	-	-	-	-	(0,65)	(1,15)	17,58	0,29	35	17,97	0,22	35	(2,96)
ECS - SGOIC	Eurofundo - FEIIF	17,96	6,39	54,17	3,53	17,58	-	-	-	-	-	(3,38)	(1,39)	33,54			35,36			(1,21)
	Inogi Capital- FEIIF	5,43	94,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,45)	3,81			3,87			(5,00)
	Lusofundo	22,06	77,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	62,29	1,66	22	62,38	1,22	25	(0,20)
Fidelidade - SGOIC	FSG Saúde	2,41	-	-	94,42	2,67	-	-	-	(24,97)	-	-	(0,05)	55,38	0,92	30	74,35	0,89	28	0,86
Fund Box	GRYPHON Capital	2,75	36,41	-	-	59,69	-	-	-	(30,99)	-	-	0,21	1,87			2,74			(1,59)
	Invesurb	18,06	-	-	-	-	-	-	-	-	81,37	-	(13,67)	6,03			7,04			(0,47)
	LCN - Portuguese Fund 1	0,47	-	-	99,48	-	-	-	-	(49,35)	-	-	(0,04)	78,81			155,85			0,09
	LCN - Portuguese Fund 2	0,71	-	-	98,83	-	-	-	-	(63,11)	-	-	0,38	21,43			58,21			0,86
	Nexponor - SICAFI	1,81	16,85	-	79,01	-	-	-	-	-	-	-	(0,46)	52,52	3,42	12	54,02	4,32	7	0,22
	Olissipo - FEIIF	2,34	10,80	-	66,57	19,95	-	-	-	(3,68)	-	-	(0,04)	12,93	6,00	3	13,48	7,94	4	0,82
	Portuguese Prime Property Box	6,45	-	-	81,20	7,53	-	-	-	(3,50)	-	-	0,69	10,14			10,98			1,41
	Quinta da Ombria - FEIIF	3,39	91,63	-	-	-	-	-	-	(6,28)	-	-	4,03	20,38			21,97			(1,02)
	Sertorius	2,49	-	-	93,56	2,60	-	-	-	(69,93)	-	-	(1,04)	13,77	3,42	12	49,73	4,32	7	13,83
Fundiestamo	FNRE ImoAveiro - FEIIF	10,40	-	88,63	-	-	-	-	-	-	-	-	0,46	0,44			0,45			(3,30)
	FNRE ImoMadalena - FEIIF	20,58	-	78,75	-	-	-	-	-	-	-	-	0,18	2,29			2,30			2,82
	FNRE ImoResidências - FEIIF	20,23	-	79,75	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	21,62			21,65			1,31
	Fundiestamo I - FEIIF	11,14	-	-	88,32	-	-	-	-	-	-	-	(0,40)	177,13	3,36	14	178,81	2,43	19	1,72
Gef	Amoreiras	15,01	84,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	195,04			195,25			3,22
	Gef II	0,33	-	5,86	66,26	3,71	-	-	11,80	(17,57)	-	-	8,30	10,53			13,39			(0,63)
	Global Fundo	1,03	-	-	95,68	-	-	-	-	(51,61)	-	-	1,48	18,93			40,65			3,36
	ImoComercial	32,00	-	-	66,01	-	-	-	-	-	-	-	1,26	19,47			19,62			1,10
	ImoConvento	0,19	-	-	-	98,34	-	-	-	-	1,39	-	(8,02)	23,84			25,95			2,89
	ImoImperial	3,00	-	-	71,17	25,39	-	-	-	-	-	(2,56)	(3,59)	9,66			10,34			(1,44)
	ImoPortugal	3,66	86,38	-	2,64	7,23	-	-	-	(8,03)	-	(0,65)	(14,28)	23,40			30,41			(13,46)
	LisFundo	9,72	54,75	26,98	2,22	5,53	-	-	-	(68,13)	-	-	(1,35)	96,88			325,93			(9,21)
	Lucasfin - FEIIF	0,03	67,02	-	-	32,95	-	-	-	-	-	-	(5,79)	4,24			4,50			(0,38)
	Quinta da Ribeira	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,85)	5,75	6,80	2	6,05	8,05	3	(2,81)
Gesfimo	Fimes II	21,06	78,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,82)	33,40			34,02			7,18
	Fimes Um	67,63	30,92	-	1,42	-	-	-	-	-	-	-	(0,53)	21,34			21,46			0,03
	Herdade da Comporta - FEIIF	48,13	-	-	-	-	-	-	12,48	-	-	-	(47,92)	2,10	0,95	29	16,54	0,86	30	(0,63)

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁵ Euro)	(%)		(10 ⁵ Euro)	(%)		
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIIF	1,63	1,14	-	78,56	18,54	-	-	-	(19,35)	-	-	(0,74)	33,89			42,47			1,75
	GFM Património - FEIIF	1,93	64,57	-	29,97	3,52	-	-	-	-	-	-	(0,23)	5,17	0,65	31	5,19	0,57	33	0,24
GNB Real Estate	ACIF-FEIIF	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	2,81			2,82			(0,19)
	Arrábida - FEIIF	14,43	-	-	23,83	23,54	-	-	27,03	-	-	-	(13,61)	21,39			28,44			(4,34)
	Fimes Oriente	16,80	-	51,81	-	-	-	0,57	30,80	-	-	-	(0,12)	81,17			81,27			(0,15)
	Gestindustria - FEIIF	1,35	22,56	-	50,39	24,57	-	-	-	-	-	-	0,29	7,99			8,06			(0,62)
	Imocais - FEIIF	1,50	-	-	93,31	-	-	-	-	(8,05)	-	-	5,02	18,78			20,46			0,79
	ImoGestão	18,25	28,99	-	-	51,49	-	-	-	-	-	-	(0,66)	2,64			2,69			(0,51)
	ImoInvestimento - FEIIF	20,41	0,90	-	-	3,72	-	-	69,75	-	-	(0,24)	0,64	26,27			27,60			2,94
	Invesfundo VII	13,87	86,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,35)	7,07			7,10			(0,50)
	NB Alta Vista	99,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,33)	7,30			7,33			(0,45)
	NB Arrendamento	18,25	-	-	70,87	2,83	-	-	-	-	-	(0,27)	0,08	4,07			4,43			1,28
	NB Branches - FEIIF *	18,01	-	-	79,02	1,46	-	-	-	-	-	-	0,70	27,88			28,11			1,26
	Predilloc Capital - FEIIF	23,70	-	-	47,63	5,83	-	-	22,59	-	-	(8,36)	(0,61)	14,85			16,36			(0,07)
	Promofundo - FEIIF	0,43	99,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,39)	16,17			16,91			(1,21)
	Rendifundo	99,95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,52)	2,00			2,02			(0,45)
	Unicampus - FEIIF	9,50	-	-	-	-	90,49	-	-	(9,29)	-	-	(0,11)	9,68	4,17	9	10,69	3,16	14	1,84
Imopolis	ImoDesenvolvimento	5,28	1,92	-	82,42	9,77	-	-	-	(46,42)	-	-	(1,71)	104,47	1,74	21	203,81	2,44	18	1,49
Imorendimento	Imolux	4,04	-	-	25,44	2,30	-	-	-	(7,97)	-	-	67,68	14,09			15,39			0,81
	Invesfundo	0,38	1,11	-	80,20	18,23	-	-	-	(89,03)	-	-	(0,13)	5,04			46,89			(0,66)
	Natura	6,49	89,60	-	3,92	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	6,66			6,67			(0,19)
	Prime Value - FEIIF	4,58	51,12	-	42,87	1,43	-	-	-	-	-	-	(0,62)	13,16			13,25			(3,74)
	VC Prime SICAFI	3,64	-	89,99	4,10	-	-	-	-	(32,98)	-	-	(17,85)	40,31	1,32	25	85,98	2,01	22	(4,91)
Institutional Investment	Real Added Value PN	10,01	-	28,25	39,01	21,66	-	-	-	-	-	(2,59)	(0,62)	74,36			77,68			(2,65)
	Sete Colinas	2,35	15,21	37,73	23,71	18,44	-	-	-	-	-	(10,78)	1,46	116,36	3,18	16	132,05	2,51	17	1,32
Insula Capital	Foz do Tejo	0,64	-	99,36	-	-	-	-	-	(49,94)	-	(0,79)	(16,34)	18,80			57,10			(1,43)
	Krep Portugal - SICAFI	0,70	37,50	-	29,90	31,39	-	-	-	(38,99)	-	(0,19)	(1,49)	30,15			51,25			13,73
	Lagoas Park - SICAFI	1,11	1,55	-	95,12	-	-	-	-	(50,06)	-	-	(0,12)	218,45			458,98			(0,40)
	Madadna Portugal - SICAFI	2,82	48,39	-	-	48,79	-	-	-	(89,00)	-	-	(0,41)	3,94			37,22			33,40
	Mexto Popeny Investment I - SICAFI	3,43	-	88,34	-	-	-	-	5,52	(69,52)	1,25	(21,77)	(4,17)	0,74			23,94			46,54
	OBVI - SICAFI	8,24	-	-	-	-	-	-	50,57	(7,99)	37,98	-	2,39	2,28			2,50			(1,63)
	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI	3,62	1,65	94,56	-	-	-	-	-	(35,11)	-	(51,40)	(7,43)	2,07			35,09			139,83
	Reward Properties I - SICAFI	19,61	-	77,59	-	-	-	-	-	(60,71)	-	(36,30)	0,12	0,29	4,61	8	96,66	9,13	2	183,89

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Interfundos	Cimóvel	2,01	-	-	95,57	2,34	-	-	-	-	-	(0,00)	(10,52)	57,09			63,85			1,58
	Fimmo - FEIIF	8,30	0,86	-	4,11	86,45	-	-	-	(28,13)	-	-	(0,13)	26,58			37,20			0,16
	Fimobes - FEIIF	4,86	-	-	82,72	12,28	-	-	-	-	-	-	(1,09)	7,45			7,54			0,59
	Fundial - FEIIF	25,61	74,39	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	(0,10)	9,44			9,45			(1,78)
	Fundipar - FEIIF	3,78	95,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,32	18,70			18,72			1,90
	Funsita - FEIIF	20,39	65,32	-	-	14,30	-	-	-	-	-	-	(0,53)	1,30			1,31			(1,90)
	I Marope - FEIIF	9,27	-	-	77,67	13,04	-	-	-	-	-	-	(3,86)	1,41			1,46			(0,90)
	Imoal - FEIIF	0,67	2,64	-	91,01	5,20	-	-	-	-	0,00	-	(7,67)	8,77			9,55			(8,21)
	Imocott - FEIIF	2,02	-	-	95,23	2,72	-	-	-	-	-	-	(0,50)	14,03			14,11			0,60
	Imofarma - FEIIF	2,25	14,63	-	75,53	7,24	-	-	-	(22,13)	-	-	(0,57)	76,41			99,30			0,97
	Impromoção - Port.Real Estate Development Fund	6,86	-	-	-	-	-	-	69,33	-	-	-	23,73	14,33			14,34			0,21
	Imorenda	5,65	-	-	89,69	4,64	-	-	-	-	-	-	(0,60)	85,41			85,93			(0,79)
	Imosotto Acumulação	9,15	20,87	-	55,97	13,99	-	-	-	-	-	-	(0,53)	46,84			47,10			0,22
	Imotur - FEIIF	2,40	-	-	78,87	18,64	-	-	-	(4,29)	-	-	(0,77)	57,65			60,78			0,41
	Monumental Residence - SICAFI	6,21	85,47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	20,20			22,06			(0,28)
	Multi 24 - SICAFI	8,09	-	-	87,29	-	-	-	-	(45,81)	-	-	(2,41)	10,11			21,44			2,95
	Oceanico II - FEIIF	1,62	98,38	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,40)	(0,23)	70,16			71,33			(4,27)
	Oceanico III - FEIIF	7,64	40,93	51,31	-	-	-	-	-	(60,62)	-	-	(30,46)	3,23			36,77			(21,16)
	Predicaima	0,08	-	-	0,77	98,26	-	-	-	(0,81)	-	-	(0,04)	30,40			30,94			(0,13)
	Predicapital - FEIIF	1,83	98,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	70,94			71,05			(11,13)
	Renda Predial	10,40	-	-	78,50	9,94	-	1,15	-	-	-	(0,05)	(0,72)	108,35			109,21			0,26
	Sand Capital - FEIIF	0,67	-	-	-	-	-	-	99,33	-	-	-	(0,04)	68,59			68,62			1,57
	TDF	2,64	11,99	75,70	1,83	5,14	-	-	-	(18,65)	0,02	(0,84)	(31,89)	64,97	14,55	1	141,41	12,49	1	(15,45)
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	3,38	61,10	31,30	-	4,17	-	-	-	(3,92)	-	(4,32)	(68,99)	14,58			64,20			3,77
	Tejo - FEIIF	16,63	12,15	-	56,84	1,96	-	12,33	-	-	-	-	(1,23)	8,81	0,39	34	8,93	0,88	29	3,30
Libertas	Fundicentro	1,08	72,09	-	3,95	16,76	-	-	-	(16,88)	-	(9,64)	3,63	20,61			29,03			(0,61)
	Funditur - FEIIF	0,35	99,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	13,89			13,91			0,06
	Office Park Expo	0,91	-	-	94,28	-	-	-	-	-	-	-	(0,51)	255,18			269,51			(0,57)
	Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	16,98	0,79	-	0,68	61,32	-	-	-	(0,46)	18,40	(28,78)	(2,14)	37,46	5,46	6	56,09	4,41	6	(9,18)
Lifento, SAS	Sadioc - Ativos Imobiliários, SICAFI	1,99	-	-	91,59	5,62	-	-	-	(38,70)	-	-	(10,47)	28,32	0,47	32	56,60	0,68	32	1,68
LYNX Asset Managers	Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	5,90	-	83,79	-	-	-	-	-	(92,46)	-	(4,58)	8,18	0,09			10,91			(25,68)
	BF Invest - FEIIF	0,15	36,72	-	45,63	17,09	-	-	-	(35,92)	-	(10,88)	(9,86)	10,99			25,59			22,21
	Capital Real I - FEIIF	1,56	98,43	-	-	-	-	-	-	(2,98)	-	(84,54)	(3,30)	1,79			19,49			(23,07)
	Carismatknauta - SICAFI	9,83	-	-	6,63	35,99	-	-	17,96	(1,07)	17,02	(5,61)	3,52	17,33			20,57			(2,00)
	Coincident Discovery - SICAFI	3,91	-	-	86,79	-	-	-	1,10	(90,83)	2,82	-	1,29	0,72			14,20			(60,86)
	Colinvest - FEIIF	7,20	-	-	85,09	5,48	-	-	-	-	-	-	1,27	12,00			12,11			0,54
	Domus Capital - FEIIF	18,70	77,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,33	5,19			5,21			(21,82)
	Eminvest - FEIIF	33,20	-	-	-	32,42	-	-	-	-	-	-	12,74	2,38			3,04			(3,73)
	Grand Bay Residences - SICAFI	12,07	-	81,12	-	-	-	-	-	(14,78)	-	(47,57)	(0,22)	40,97			133,81			(1,68)
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	12,81	-	-	87,16	-	-	-	-	-	-	-	(0,55)	33,90			34,10			1,10
	Imobiliária Portuguesa dos Mosqueteiros - SICAFI E	1,95	-	-	-	-	-	-	98,05	-	-	-	(0,09)	17,96			17,98			3,26
	Impatrimónio - SICAFI	0,11	-	21,86	61,72	7,83	-	-	-	(14,55)	6,79	-	0,32	45,28			53,86			0,05
	Imovalue - FEIIF	0,49	-	-	-	98,69	-	-	-	(29,57)	-	(2,41)	(1,23)	5,77			8,74			6,41
	Lionesa Real Estate - SICAFI	7,64	-	-	-	37,26	-	-	0,00	(20,96)	0,08	-	53,21	19,67			25,47			
	Marec Imob - SICAFI	8,30	1,74	-	61,66	27,00	-	-	-	(24,73)	-	-	(2,86)	39,60			55,69			1,64
	Roots and Cliffs - SICAFI	8,97	13,71	12,83	19,44	42,82	-	-	-	(35,00)	-	(2,30)	1,29	9,39			15,20			(0,31)
	RSNX - SICAFI	0,06	-	-	40,65	59,14	-	-	-	(51,51)	-	-	(11,52)	1,51			4,11			(1,66)
	RTFQSJ - SICAFI	3,26	69,03	-	-	13,73	-	-	-	(41,48)	13,97	(1,51)	(0,46)	11,13			19,68			(0,59)
	São José de Ribamar - FEIF	0,13	-	99,86	-	-	-	-	-	(3,47)	-	-	(0,08)	18,61			19,30			(0,18)
	Splendimension - SICAFI	8,98	-	27,91	3,00	57,58	-	-	-	(60,22)	0,42	(10,23)	0,06	19,84			72,13			7,38
	Substância Numérica - SICAFI	3,27	-	-	14,12	31,86	-	-	36,99	(4,96)	11,94	-	0,50	19,02			20,30			(28,39)
	TOP NOTCH - SICAFI	9,34	-	24,36	-	17,83	-	-	40,79	(1,81)	2,79	(54,15)	(0,01)	2,60			6,63			
	Touchwise - SICAFI	66,04	-	-	-	-	-	-	-	(30,39)	2,88	-	30,40	4,54			6,59			(1,24)
	URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	24,18	-	75,60	-	-	-	-	-	(31,30)	-	(53,12)	(0,78)	6,56	6,00	3	44,99	7,94	4	19,56

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Montepio Valor	Fundinvest	12,63	-	30,91	43,54	8,04	-	-	-	(2,23)	-	-	(2,87)	57,13			63,47			4,07
	Imomarvãs	3,32	-	96,66	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	6,40			6,41			2,78
	ImoUrbe	5,40	-	-	92,36	-	-	-	-	(21,75)	-	-	(0,28)	15,32			20,22			4,80
	Valor Arrendamento *	25,24	0,36	6,35	25,95	41,67	-	-	-	-	-	-	(2,92)	8,81			9,12			(0,23)
	Polaris	7,99	-	-	89,00	-	-	-	-	-	-	-	(0,63)	4,22			4,38			4,49
	Portugal Estates Fund (PEF)	38,88	-	-	3,30	57,50	-	-	-	-	-	-	(1,29)	3,72	1,59	24	3,79	1,29	24	0,06
Norfin	Arrendamento Mais	93,33	-	-	0,66	3,00	-	-	-	-	-	-	(32,66)	5,23			8,13			0,46
	Beirafundo	10,34	-	85,52	-	0,25	-	-	-	(67,28)	-	(7,23)	2,04	15,29			64,67			(3,29)
	Europa	9,43	-	-	75,48	14,74	-	-	-	-	-	-	(1,08)	32,00			32,47			0,89
	Guebar - FEIIF	5,75	5,98	-	8,36	79,55	-	-	-	-	-	-	(0,38)	10,65			10,73			0,11
	Ibéria - FEIIF	7,10	15,93	-	34,58	32,23	-	9,66	-	(15,45)	-	-	(2,63)	22,39			27,50			(0,47)
	Imocar	9,46	-	-	84,80	5,64	-	-	-	-	-	-	(1,08)	46,22			46,77			0,02
	Multiusos Oriente - FEIIF	13,58	-	75,66	-	6,01	0,00	-	-	(1,05)	-	(0,21)	(0,40)	53,56			57,24			12,83
	Novimove	16,10	28,68	-	10,51	15,34	-	-	-	-	-	-	(1,21)	6,59			9,49			(0,94)
	Solução Arrendamento	88,61	-	-	2,28	4,47	-	-	-	-	-	-	(36,18)	7,23			12,22			(14,64)
	Trindade	5,73	54,69	19,97	1,20	12,21	-	-	-	(12,63)	-	(1,68)	(2,14)	41,39	4,01	11	53,50	3,86	10	(11,65)
Profile	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	13,88	23,94	-	2,29	56,48	-	0,45	-	-	-	(0,81)	(4,28)	3,39			3,68			(2,44)
	Banif Renda Habitação	7,96	0,37	-	8,57	24,37	-	-	-	-	-	(0,31)	(5,59)	2,86			8,08			(4,82)
	Citation	99,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(38,30)	1,62			2,63			(5,85)
	Imopredial	2,70	1,57	21,46	32,17	14,68	-	-	-	-	0,21	(0,15)	(1,08)	90,76	1,64	23	126,87	1,69	23	0,63
Santander Asset Management	Imorecuperação	14,01	-	-	79,06	-	-	-	-	-	-	(8,10)	(0,19)	5,19			6,12			1,10
	Imorent	42,85	-	-	41,48	14,51	-	-	-	-	-	-	(1,02)	4,78			4,88			(0,42)
	LusImovest	27,00	7,79	-	52,18	7,51	-	-	-	-	-	(0,36)	(0,28)	75,87			80,84			(0,12)
	NovImovest	8,97	9,50	-	62,97	15,66	-	-	-	-	-	(0,88)	0,67	220,20	5,10	7	227,25	3,82	11	0,47
Sierragest - Gestão de Fundos +	Imosede	0,66	4,76	-	89,21	4,47	-	-	-	(3,88)	-	-	(0,29)	180,99			190,65			(0,55)
	Imosonaee Dois - FEIIF	2,66	3,88	-	93,00	-	-	-	-	-	-	-	(1,92)	161,79	5,72	5	165,71	4,27	9	1,78
Silar - SICAFI, SA	Silar - SICAFI, SA	10,32	3,03	-	64,32	19,45	-	-	-	-	-	(0,45)	0,69	14,66	0,24	36	15,06	0,18	36	(0,43)
Silvip	Almost Future - SICAFI	6,37	0,11	28,08	32,81	25,46	-	-	-	(83,31)	-	-	6,69	4,35			26,84			0,07
	Atlantis	24,74	-	74,46	-	-	-	-	-	(37,03)	-	(34,86)	(3,34)	8,38			34,97			16,88
	Castro Red Capital - SICAFI	0,90	-	46,39	51,30	-	-	-	-	(58,55)	-	-	(1,02)	5,60			14,35			2,36
	Fundigroup	5,16	1,88	-	91,89	0,74	-	-	-	-	-	-	(0,81)	19,93			20,16			1,66
	ICON - SICAFI	0,01	39,78	3,21	55,82	0,10	-	-	-	(14,40)	-	(7,53)	(1,55)	57,56			76,32			(2,68)
	Imovedras	1,77	-	0,16	82,33	14,81	-	-	-	-	-	-	(0,64)	46,51			47,25			1,98
	Marathon	25,88	-	4,63	69,00	-	-	-	-	(9,25)	-	-	(0,33)	14,07			15,65			1,06
	SIGNIA - SICAFI Especial	2,43	20,20	14,11	40,01	22,60	-	-	-	(45,51)	-	-	(0,14)	38,71	3,25	15	72,08	3,68	13	0,88
Southcap SGOIC	Maxirent	1,77	-	-	88,76	9,18	-	-	-	-	-	-	(1,35)	77,16	1,29	26	78,44	0,94	26	1,37
Square Asset Management	Addressa Arrendamento	84,52	-	-	8,36	-	-	-	-	-	-	(1,20)	(57,80)	0,57			1,67			5,27
	Turirent	1,22	47,45	-	2,06	49,15	-	-	-	-	-	-	(2,88)	7,17	0,13	37	7,39	0,11	37	5,15
TF Turismo Fundos	Turístico	20,02	-	-	65,63	4,98	-	-	-	-	-	-	1,09	49,60			54,08			2,17
	Turístico II	20,86	0,88	-	73,18	1,59	-	-	-	-	-	-	(9,71)	93,54			107,77			0,57
	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	9,92	3,80	20,78	64,29	0,63	-	-	-	-	-	-	(4,84)	20,05	2,72	18	21,20	2,19	21	(1,85)
TIKEHAU Investment Investment	Zip Reoco Resi Portfolio - SICAFI	3,50	0,00	-	41,07	53,39	1,01	-	-	(49,49)	0,09	(0,15)	(0,94)	150,07	2,50	19	309,54	3,71	12	0,40
Valadim Investimentos - SICAFI Especial	Valadim Investimentos - SICAFI Especial, SA	2,13	10,27	3,62	49,88	27,82	-	-	6,23	(12,57)	-	(0,82)	(0,36)	26,35	0,44	33	30,57	0,37	34	0,32
Vila Gale Gest	Vila Gale	8,39	-	-	91,15	-	-	-	-	-	-	(0,61)	0,11	67,31	1,12	28	67,96	0,81	31	3,11
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Violas Ferreira - SICAFI, SA	6,89	2,63	6,34	81,06	2,81	-	-	-	(0,00)	-	-	(1,98)	183,77	3,06	17	188,00	2,25	20	1,13

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

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

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

(+) - A Sociedade Gestora SFS - Gestão de Fundos mudou de denominação passando a designar-se por Sierragest - Gestão de Fundos

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

2.5 - Ordenação dos F.I.M. - 30.09.2022

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F. Ações Globais	2.069.586.573	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Moderados	1.198.577.918	2
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	805.950.431	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	777.764.199	4
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	659.315.158	5
BPI Moderado	Fundo Flexível	503.069.640	6
Santander Select Moderado (1)	Fundo Flexível	501.051.676	7
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	442.398.405	8
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	439.196.098	9
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	409.901.161	10
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	402.019.343	11
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	387.699.354	12
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	330.595.269	13
Santander Rendimento	Fundo Flexível	320.694.220	14
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	320.372.132	15
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	307.435.464	16
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	300.513.133	17
Santander Select Defensivo (1)	Fundo Flexível	262.820.132	18
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	254.135.400	19
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	209.189.298	20
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	203.455.857	21
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	201.077.505	22
Santander Select Dinâmico (1)	Fundo Flexível	180.296.770	23
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	169.343.781	24
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	162.133.586	25
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	161.122.303	26
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	153.652.600	27
NB Momentum Sustentável	F. Ações Globais	153.007.252	28
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	148.804.627	29
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	147.848.148	30
Santander Accções Europa (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	145.713.146	31
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	143.346.570	32
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	138.827.217	33
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	135.044.033	34
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	132.040.909	35
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	128.056.339	36
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	126.201.689	37
Santander Obrigações Curto Prazo (1)	F.Curto Prazo Euro	115.484.086	38
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	109.548.715	39
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	108.207.299	40
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	106.973.439	41
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	103.981.752	42
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	102.942.187	43
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	101.952.892	44
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	95.118.883	45
NB Capital	F. Obrigações Euro	92.224.825	46
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	90.681.312	47
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	81.276.949	48
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	78.673.602	49
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	73.790.361	50
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	71.182.307	51
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	70.386.662	52
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	67.435.843	53
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	65.580.979	54
Santander Ações América	F.Acções América Norte	59.940.671	55
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	58.531.485	56
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	57.516.403	57
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	55.531.165	58
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	49.611.985	59
BPI Ações Mundiais	F. Ações Globais	49.340.853	60
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	49.197.328	61
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	43.839.733	62
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	41.069.033	63
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	39.299.897	64
IMGA European Equities	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	35.000.877	65
BPI Global	Fundo Flexível	34.785.040	66
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	34.159.804	67
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	33.519.647	68
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	33.501.097	69
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	33.122.741	70
Santander Investimento Global *	F. Obrig. Internacionais	32.546.741	71
BPI América	F.Acções América Norte	31.057.074	72

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	30.906.211	73
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	30.223.744	74
BPI Impacto Clima - Moderado	Fundo Flexível	27.693.818	75
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	26.348.486	76
IMGA Global Equities Selection	F. Acções Globais	24.740.621	77
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	24.361.747	78
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	24.017.348	79
Optimize Selecção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	23.819.168	80
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	23.646.951	81
BPI Agressivo	Fundo Flexível	22.949.522	82
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	22.474.760	83
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	22.164.180	84
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	21.300.914	85
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	20.070.459	86
Bankinter Mega TT PPR/OICVM	Fundos PPR	20.020.271	87
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	19.617.475	88
IMGA Alocação Defensiva *	F.Multi-Activos Defensivos	19.015.689	89
CA Institucionais - FIA (*)	F.I.A. de Obrigações	18.058.917	90
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	17.548.817	91
Montepio Ações Europa (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	16.629.111	92
Caixa Ações Portugal Espanha	F. Acções Ibéricas	16.314.935	93
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	15.862.754	94
BPI Brasil	Fundo Flexível	15.845.185	95
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	15.333.554	96
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	15.025.473	97
IMGA Flexível	Fundo Flexível	14.604.546	98
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	14.240.761	99
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	13.857.363	100
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	13.640.391	101
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	13.318.018	102
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	12.528.936	103
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	12.274.316	104
BPI Impacto Clima - Ações	F.Acções Internacionais	12.195.099	105
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	11.790.537	106
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	11.640.460	107
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Moderados	10.940.618	108
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	10.782.433	109
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	10.575.262	110
BPI Impacto Clima - Obrigações	F. Obrig. Internacionais	10.573.915	111
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	10.511.962	112
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	10.064.644	113
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	9.996.667	114
BPI Impacto Clima - Dinâmico	Fundo Flexível	9.747.732	115
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	9.577.139	116
Optimize Selecção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	9.263.861	117
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	8.715.322	118
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	8.450.182	119
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	8.322.686	120
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8.312.942	121
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	8.217.883	122
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	7.976.939	123
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Fundos PPR	7.963.252	124
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	7.680.554	125
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	7.505.859	126
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	7.287.993	127
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7.218.698	128
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	6.917.203	129
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	6.869.897	130
Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	Fundos PPR	6.833.801	131
Montepio Global	F.Multi-Activos Moderados	6.466.551	132
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	6.430.987	133
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6.330.533	134
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	5.541.613	135
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5.236.271	136
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4.684.542	137
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	4.359.969	138
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	3.921.323	139
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	3.728.720	140
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	3.513.600	141
BPI Ibéria	F. Acções Ibéricas	2.944.660	142
Sixty Degrees Flexible Allocation	Fundo Flexível	2.887.431	143
Optimize Selecção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	2.876.452	144
IMGA Iberia Equities ESG	F. Acções Ibéricas	2.603.113	145

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.336.885	146
BPI África	F.Acções Internacionais	2.295.295	147
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2.283.046	148
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	2.205.802	149
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2.046.635	150
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	1.932.108	151
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Outros F.I.A.	1.930.000	152
LYNX Prudente - F.I.A.*	F.I.A. Flexíveis	1.741.724	153
Invest Ibéria	F. Acções Ibéricas	1.558.217	154
LYNX Defensivo*	F.Curto Prazo Euro	1.513.758	155
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.496.290	156
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1.481.524	157
Invest Tendências Globais PPR/OICVM	Fundos PPR	1.406.692	158
Sixty Degrees Ações Portugal	F.Acções Nacionais	1.278.252	159
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.261.135	160
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.251.735	161
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	1.162.980	162
BPI Impacto Clima - Agressivo	Fundo Flexível	996.668	163
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	968.773	164
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	961.727	165
TOTAL		16.807.293.986	

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

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

(*) - Fundo Fechado

2.6 - Ordenação dos O.I.I. - 30.09.2022

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	1.073.338.882	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	640.988.087	2
BPI Imofomento *	F. Aberto Rendimento	603.983.964	3
Vip	F. Aberto Rendimento	377.818.821	4
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	305.098.843	5
Office Park Expo	Fundo Fechado	255.177.049	6
ImoFid	F. Aberto Rendimento	252.115.724	7
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	229.957.053	8
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	225.517.457	9
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	222.907.496	10
NovImovest	Fundo Fechado	220.195.067	11
Lagoas Park - SICAFI	Fundo Fechado	218.454.871	12
Amoreiras	Fundo Fechado	195.039.700	13
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Fundo Fechado	183.773.401	14
Imosede	Fundo Fechado	180.992.534	15
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	177.127.421	16
Imosonaes Dois - FEIIF	Fundo Fechado	161.787.668	17
Saudeinveste	Fundo Fechado	154.459.239	18
Zip Reoco Resi Portfolio - SICAFI	Fundo Fechado	150.074.882	19
NB Património	F. Aberto Rendimento	141.103.262	20
Sete Colinas	Fundo Fechado	116.362.425	21
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	114.027.443	22
Renda Predial	Fundo Fechado	108.350.302	23
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	104.466.366	24
LisFundo	Fundo Fechado	96.881.539	25
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	96.178.697	26
Turistico II	Fundo Fechado	93.543.544	27
NB Logística - FEIIA	F. Aberto Acumulação	91.335.907	28
Imopredial	Fundo Fechado	90.759.067	29
Imorenda	Fundo Fechado	85.409.267	30
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	82.228.982	31
Fimes Oriente	Fundo Fechado	81.170.487	32
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	81.051.228	33
LCN - Portuguesa Fund 1	Fundo Fechado	78.814.451	34
Maxirent	Fundo Fechado	77.164.135	35
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	76.411.169	36
LusImovest	Fundo Fechado	75.865.123	37
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	74.636.831	38
Real Added Value PN	Fundo Fechado	74.359.069	39
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	70.936.310	40
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	70.161.235	41
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	68.591.776	42
Vila Gale	Fundo Fechado	67.306.965	43
TDF	Fundo Fechado	64.969.883	44
Lusofundo	Fundo Fechado	62.289.407	45
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	57.648.350	46
ICON - SICAFI	Fundo Fechado	57.563.416	47
Fundinvest	Fundo Fechado	57.134.210	48
Cimóvel	Fundo Fechado	57.086.373	49
Companhia das Nações Aliadas - SICAFI, Especial	Fundo Fechado	56.814.251	50
FSG Saúde	Fundo Fechado	55.376.947	51
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	53.563.625	52
Nexponor - SICAFI	Fundo Fechado	52.515.678	53
Turistico	Fundo Fechado	49.596.317	54
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	46.843.713	55
Imovedras	Fundo Fechado	46.509.689	56
Imocar	Fundo Fechado	46.217.229	57
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	45.283.699	58
Retail Properties - FEIIF	Fundo Fechado	41.849.571	59
Trindade	Fundo Fechado	41.387.451	60
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	40.974.523	61
VC Prime SICAFI	Fundo Fechado	40.313.652	62
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	39.602.767	63
SIGNIA - SICAFI Especial	Fundo Fechado	38.709.738	64
Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Fundo Fechado	37.464.148	65
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	33.903.525	66
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	33.885.327	67

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Eurofundo - FEIF	Fundo Fechado	33.542.167	68
Fimes II	Fundo Fechado	33.399.766	69
Europa	Fundo Fechado	32.003.709	70
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	31.323.675	71
Predicaíma	Fundo Fechado	30.400.635	72
Krep Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	30.147.538	73
Josiba Florestal - FEIF	F. Florestal	28.573.615	74
Sadioc - Ativos Imobiliários, SICAFI	Fundo Fechado	28.322.834	75
NB Branches - FEIF *	Fundo Fechado	27.879.811	76
Fimmo - FEIF	Fundo Fechado	26.580.312	77
Valadim Investimentos - SICAFI Especial, SA	Fundo Fechado	26.348.265	78
ImoInvestimento - FEIF	Fundo Fechado	26.273.626	79
Imofuste - SICAFI	Fundo Fechado	25.927.647	80
Salinas	Fundo Fechado	24.612.509	81
ImoConvento	Fundo Fechado	23.844.438	82
ImoPortugal	Fundo Fechado	23.404.512	83
Ibéria - FEIF	Fundo Fechado	22.391.836	84
FNRE ImoResidências - FEIF	Fundo Fechado	21.619.630	85
LCN - Portuguese Fund 2	Fundo Fechado	21.429.728	86
Arrábida - FEIF	Fundo Fechado	21.390.267	87
Fimes Um	Fundo Fechado	21.340.761	88
FundoLis	Fundo Fechado	21.330.985	89
Fundicentro	Fundo Fechado	20.610.034	90
Quinta da Ombria - FEIF	Fundo Fechado	20.376.955	91
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	20.202.634	92
Territórios de Baixa Densidade - FEIF	Fundo Fechado	20.046.435	93
Fundigroup	Fundo Fechado	19.932.991	94
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	19.839.397	95
Lionesa Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	19.666.844	96
ImoComercial	Fundo Fechado	19.474.553	97
Substância Numérica - SICAFI	Fundo Fechado	19.023.578	98
Global Fundo	Fundo Fechado	18.931.211	99
Foz do Tejo	Fundo Fechado	18.798.584	100
Imocais - FEIF	Fundo Fechado	18.783.915	101
Fundipar - FEIF	Fundo Fechado	18.702.799	102
São José de Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	18.614.833	103
Gaia Douro - FEIF	Fundo Fechado	18.122.277	104
Imobiliária Portuguesa dos Mosqueteiros - SICAFI Esp	Fundo Fechado	17.959.399	105
ImoValorCA - FEIF	Fundo Fechado	17.575.868	106
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIF	F. Florestal	17.363.190	107
Carismatknauta - SICAFI	Fundo Fechado	17.330.897	108
Promofundo - FEIF	Fundo Fechado	16.165.045	109
ImoUrbe	Fundo Fechado	15.315.802	110
Beirafundo	Fundo Fechado	15.287.946	111
Prediloc Capital - FEIF	Fundo Fechado	14.852.189	112
Silar - SICAFI, SA	Fundo Fechado	14.661.207	113
Inspirar - FEIF	Fundo Fechado	14.578.858	114
Imopromoção - Port.Real Estate Development Fund	Fundo Fechado	14.329.759	115
Imolux	Fundo Fechado	14.085.813	116
Marathon	Fundo Fechado	14.073.615	117
Imocott - FEIF	Fundo Fechado	14.030.916	118
Funditur - FEIF	Fundo Fechado	13.888.244	119
Sertorius	Fundo Fechado	13.766.940	120
Prime Value - FEIF	Fundo Fechado	13.164.005	121
Olissipo - FEIF	Fundo Fechado	12.930.559	122
JNV Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	12.601.542	123
Arquimedes - FEIF	Fundo Fechado	12.535.006	124
Colinvest - FEIF	Fundo Fechado	11.995.654	125
SPOT ON - FEIF	Fundo Fechado	11.204.792	126
RTFQSJ - SICAFI	Fundo Fechado	11.131.287	127
BF Invest - FEIF	Fundo Fechado	10.985.512	128
Guebar - FEIF	Fundo Fechado	10.645.845	129
Gef II	Fundo Fechado	10.534.018	130
Multinvest	Fundo Fechado	10.231.290	131
Portuguese Prime Property Box	Fundo Fechado	10.141.010	132
Multi 24 - SICAFI	Fundo Fechado	10.113.089	133
Unicampus - FEIF	Fundo Fechado	9.681.968	134
ImoImperial	Fundo Fechado	9.655.162	135
Fundial - FEIF	Fundo Fechado	9.438.348	136
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	9.389.257	137

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
AG - FEIIF	Fundo Fechado	9.334.671	138
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8.813.905	139
Valor Arrendamento *	Fundo Fechado	8.809.423	140
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	8.773.041	141
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	8.736.339	142
Crescendis	Fundo Fechado	8.430.532	143
Atlantis	Fundo Fechado	8.383.317	144
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	7.993.242	145
Imoplanus	Fundo Fechado	7.706.475	146
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	7.450.770	147
NB Alta Vista	Fundo Fechado	7.300.988	148
Solução Arrendamento	Fundo Fechado	7.233.197	149
Turirent	Fundo Fechado	7.171.726	150
Invesfundo VII	Fundo Fechado	7.072.827	151
Natura	Fundo Fechado	6.663.928	152
Novimove	Fundo Fechado	6.588.592	153
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	6.557.027	154
Imomarvãs	Fundo Fechado	6.401.236	155
Conforto - FEIIF	Fundo Fechado	6.329.270	156
Invesurb	Fundo Fechado	6.033.933	157
Imovalue - FEIIF	Fundo Fechado	5.766.956	158
Quinta da Ribeira	Fundo Fechado	5.753.223	159
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5.683.838	160
Castro Red Capital - SICAFI	Fundo Fechado	5.602.210	161
Arrendamento Mais	Fundo Fechado	5.231.030	162
Imorecuperação	Fundo Fechado	5.189.705	163
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	5.188.319	164
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	5.174.097	165
Invesfundo	Fundo Fechado	5.040.384	166
Imorent	Fundo Fechado	4.777.410	167
Touchwise - SICAFI	Fundo Fechado	4.544.486	168
Almost Future - SICAFI	Fundo Fechado	4.351.979	169
Coimbra Viva I - FEIIF	F. Reabilitação	4.278.184	170
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	4.238.498	171
Polaris	Fundo Fechado	4.222.732	172
NB Arrendamento	Fundo Fechado	4.068.099	173
Madadna Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	3.943.677	174
Inogi Capital- FEIIF	Fundo Fechado	3.807.688	175
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	3.724.426	176
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	3.385.834	177
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	3.234.129	178
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	2.859.612	179
ACIF-FEIIF	Fundo Fechado	2.809.077	180
ImoGestão	Fundo Fechado	2.635.011	181
TOP NOTCH - SICAFI	Fundo Fechado	2.595.411	182
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2.476.543	183
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	2.380.220	184
FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundo Fechado	2.289.646	185
OBVI - SICAFI	Fundo Fechado	2.280.941	186
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	2.097.469	187
Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	2.068.921	188
Rendifundo	Fundo Fechado	2.004.217	189
GRYPHON Capital	Fundo Fechado	1.867.927	190
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	1.787.539	191
Citation	Fundo Fechado	1.619.378	192
RSNX - SICAFI	Fundo Fechado	1.513.680	193
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	1.407.082	194
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	1.301.447	195
Mexto Property Investment I - SICAFI	Fundo Fechado	739.302	196
Coincident Discovery - SICAFI	Fundo Fechado	721.650	197
Addressa Arrendamento	Fundo Fechado	566.974	198
FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundo Fechado	443.507	199
Reward Properties I - SICAFI	Fundo Fechado	294.913	200
Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	Fundo Fechado	90.671	201
Total		10.696.129.054	

* - 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)

(+) - A Sociedade Gestora SFS - Gestão de Fundos mudou de denominação passando a designar-se por Sierragest - Gestão de Fundos

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	30 setembro 2021		31 dezembro 2021		31 março 2022		30 junho 2022		30 setembro 2022		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestión de Activos SGIC (suc. Portugal)	712.342.396	2,55	769.731.914	2,71	724.343.061	2,67	678.419.859	2,67	665.096.974	2,72	-1,96%
BPI Gestão de Ativos	4.041.404.609	14,45	4.315.516.881	15,21	4.240.355.064	15,63	4.065.053.749	15,98	3.927.428.202	16,07	-3,39%
Caixa Gestão de Ativos	9.567.746.909	34,21	9.476.192.304	33,40	9.003.939.641	33,19	8.513.884.814	33,46	8.115.467.349	33,21	-4,68%
Crédito Agrícola Gest	1.304.158.997	4,66	1.381.889.357	4,87	1.398.611.199	5,16	1.255.117.040	4,93	1.188.395.037	4,86	-5,32%
GNB - SGP	4.724.270.159	16,89	4.696.842.435	16,55	4.335.582.653	15,98	3.994.547.892	15,70	3.860.787.303	15,80	-3,35%
Heed Capital SGOIC (+)	24.938.649	0,09	25.255.395	0,09	24.514.445	0,09	23.354.180	0,09	18.673.041	0,08	-20,04%
LYNX Asset Managers	18.335.240	0,07	18.667.668	0,07	17.321.868	0,06	15.285.448	0,06	14.578.954	0,06	-4,62%
Montepio Gestão de Activos	1.626.177.461	5,81	1.640.208.830	5,78	1.578.627.497	5,82	1.497.566.375	5,89	1.453.652.330	5,95	-2,93%
Optimize Investment Partners	100.755.679	0,36	148.712.442	0,52	81.883.746	0,30	73.981.050	0,29	72.163.204	0,30	-2,46%
Santander Asset Management	5.850.544.524	20,92	5.900.224.809	20,80	5.722.521.569	21,09	5.325.715.709	20,93	5.122.865.758	20,96	-3,81%
TOTAL	27.970.674.624	100,00	28.373.242.036	100,00	27.127.700.742	100,00	25.442.926.117	100,00	24.439.108.151	100,00	-3,95%

(+) Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

Em Setembro de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,4% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TIPOS DE CLIENTES	30 setembro 2021		31 dezembro 2021		31 março 2022		30 junho 2022		30 setembro 2022		
	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	799.428.958	2,9	739.296.465	2,6	633.156.931	2,3	577.857.212	2,3	559.684.548	2,3	96,86
Residentes	757.592.187	2,7	693.906.229	2,4	584.897.818	2,2	531.518.116	2,1	512.995.828	2,1	96,52
Não Residentes	41.836.770	0,1	45.390.236	0,2	48.259.113	0,2	46.339.096	0,2	46.688.719	0,2	100,75
Fundos de Pensões	6.901.332.655	24,7	7.006.342.515	24,7	6.789.032.152	25,0	6.426.512.262	25,3	6.253.420.857	25,6	97,31
Residentes	6.901.332.655	24,7	7.006.342.515	24,7	6.789.032.152	25,0	6.426.512.262	25,3	6.253.420.857	25,6	97,31
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	1.049.688.591	3,8	1.103.340.662	3,9	1.059.246.212	3,9	985.590.439	3,9	993.933.726	4,1	100,85
Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.049.688.591	3,8	1.103.340.662	3,9	1.059.246.212	3,9	985.590.439	3,9	993.933.726	4,1	100,85
Seguradoras	12.621.145.248	45,2	13.051.167.024	46,0	12.534.232.853	46,2	11.706.239.275	46,0	11.183.359.588	45,8	95,53
Residentes	12.599.835.219	45,1	13.028.863.271	45,9	12.513.847.006	46,2	11.687.746.444	46,0	11.165.067.186	45,7	95,53
Não Residentes	21.310.030	0,1	22.303.754	0,1	20.385.847	0,1	18.492.831	0,1	18.292.402	0,1	98,92
Fundações	56.410.027	0,2	57.681.858	0,2	54.784.145	0,2	51.355.858	0,2	53.543.553	0,2	104,26
Residentes	53.779.310	0,2	55.010.898	0,2	52.159.091	0,2	48.727.087	0,2	50.816.909	0,2	104,29
Não Residentes	2.630.718	0,0	2.670.960	0,0	2.625.054	0,0	2.628.770	0,0	2.726.644	0,0	103,72
Outros Investidores	6.524.333.902	23,3	6.396.745.840	22,6	6.039.926.582	22,3	5.680.085.620	22,3	5.380.586.925	22,0	94,73
Residentes	6.495.641.094	23,2	6.368.522.504	22,5	6.018.896.563	22,2	5.655.746.323	22,2	5.350.986.753	21,9	94,61
Não Residentes	28.692.808	0,1	28.223.336	0,1	21.030.019	0,1	24.339.297	0,1	29.600.172	0,1	121,61
TOTAL	27.952.339.382	100,00	28.354.574.364	100,00	27.110.378.875	100,00	25.427.640.665	100,00	24.424.529.196	100,00	96,06
Residentes	26.808.180.465	95,9	27.152.645.416	95,8	25.958.832.630	95,8	24.350.250.232	95,8	23.333.287.533	95,5	95,82
Não Residentes	1.144.158.916	4,1	1.201.928.948	4,2	1.151.546.245	4,2	1.077.390.433	4,2	1.091.241.662	4,5	101,29

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

Em Junho de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,0% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TOTAL SOCIEDADES GESTORAS DE PATRIMÓNIOS	30 setembro 2021		31 dezembro 2021		31 março 2022		30 junho 2022		30 setembro 2022		
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	142.631.888	0,51	148.997.399	0,53	161.258.768	0,59	149.335.740	0,59	150.688.876	0,62	100,91
- OUTRAS AÇÕES EUROPEIAS	480.096.904	1,72	504.248.320	1,78	445.186.783	1,64	406.397.315	1,60	389.726.602	1,59	95,90
- AÇÕES AMERICANAS	213.122.073	0,76	221.567.528	0,78	182.097.510	0,67	151.331.185	0,59	150.879.509	0,62	99,70
- OUTRAS AÇÕES INTERNACIONAIS	27.279.882	0,10	29.401.477	0,10	85.945.805	0,32	78.012.316	0,31	74.188.956	0,30	95,10
Sub Total Ações	863.130.747	3,09	904.214.724	3,19	874.488.867	3,22	785.076.556	3,09	765.483.943	3,13	97,50
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	12.482.708.250	44,63	12.384.215.691	43,65	11.546.310.857	42,56	10.872.213.468	42,73	10.502.894.899	42,98	96,60
- DÍVIDA PÚBLICA USD	74.147.480	0,27	123.285.100	0,43	327.033.016	1,21	300.658.607	1,18	339.157.080	1,39	112,80
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	607.582	0,00	612.594	0,00	594.592	0,00	575.694	0,00	478.815	0,00	83,17
Sub Total Dívida Pública	12.557.463.313	44,90	12.508.113.385	44,08	11.873.938.465	43,77	11.173.447.769	43,92	10.842.530.794	44,37	97,04
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5.176.455.278	18,51	5.425.133.908	19,12	5.623.509.568	20,73	5.305.565.333	20,85	5.022.096.398	20,55	94,66
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	146.597.705	0,52	134.160.536	0,47	111.491.803	0,41	106.592.620	0,42	110.301.843	0,45	103,48
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	4.114.751	0,01	4.543.000	0,02	10.803.697	0,04	8.933.774	0,04	7.978.339	0,03	89,31
Sub Total Outras Obrigações	5.327.167.734	19,05	5.563.837.444	19,61	5.745.805.068	21,18	5.421.091.728	21,31	5.140.376.581	21,03	94,82
- UP's F.I.M. DE AÇÕES PORTUGUESES	122.141.714	0,44	178.590.690	0,63	172.161.694	0,63	172.872.703	0,68	169.869.561	0,70	98,26
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	155.294.701	0,56	143.964.859	0,51	142.198.138	0,52	167.801.935	0,66	159.535.072	0,65	95,07
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	0	-	108.435	0,00	107.167	0,00	103.688	0,00	102.704	0,00	99,05
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	209.885.345	0,75	281.423.774	0,99	231.223.927	0,85	238.644.907	0,94	235.869.790	0,97	98,84
- UP's F.I.M. DE AÇÕES ESTRANGEIROS	2.553.209.634	9,13	2.817.156.693	9,93	2.666.311.285	9,83	2.564.311.756	10,08	2.385.214.567	9,76	93,02
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	1.704.304.218	6,09	2.131.037.441	7,51	1.712.124.953	6,31	1.895.298.205	7,45	1.850.887.432	7,57	97,66
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	346.636.464	1,24	390.421.416	1,38	230.203.550	0,85	213.351.051	0,84	213.084.094	0,87	99,87
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	505.541.405	1,81	527.461.826	1,86	649.499.829	2,39	593.502.412	2,33	549.242.297	2,25	92,54
Sub Total F.I.M.	5.597.013.480	20,01	6.470.165.134	22,80	5.803.830.544	21,39	5.845.886.656	22,98	5.563.805.517	22,77	95,17
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	313.993.067	1,12	316.070.363	1,11	322.663.841	1,19	323.130.095	1,27	322.613.064	1,32	99,84
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	284.569	0,00	133.378	0,00	123.303	0,00	0	-	0	-	-
- WARRANTS	1	0,00	1	0,00	0	-	0	-	0	-	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	0	-	0	-	263.331.000	0,97	258.464.000	1,02	249.841.000	1,02	96,66
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	628.521.772	2,25	314.212.101	1,11	0	-	0	-	0	-	-
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	2.683.099.941	9,59	2.296.495.507	8,09	2.243.519.655	8,27	1.635.829.313	6,43	1.554.457.251	6,36	95,03
TOTAL	27.970.674.624	100,00	28.373.242.036	100,00	27.127.700.742	100,00	25.442.926.117	100,00	24.439.108.151	100,00	96,05

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

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

Em Setembro de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,4% 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-2021		31-mar-2022		30-jun-2022		30-set-2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	26.172.457.387	93,57	26.465.758.157	93,28	25.046.730.337	92,33	23.527.496.766	92,47	22.611.628.588	92,52	96,11
Dólar Americano	1.602.340.417	5,73	1.689.879.119	5,96	1.848.107.527	6,81	1.674.845.387	6,58	1.574.078.272	6,44	93,98
Iene Japonês	42.009.379	0,15	51.043.138	0,18	51.077.202	0,19	68.415.567	0,27	93.301.496	0,38	136,37
Libra Inglesa	70.755.695	0,25	75.919.301	0,27	98.768.051	0,36	98.717.649	0,39	90.200.126	0,37	91,37
Franco Suíço	42.666.743	0,15	42.617.591	0,15	40.112.628	0,15	36.840.311	0,14	35.133.012	0,14	95,37
Coroa Dinamarquesa	9.979.240	0,04	12.981.641	0,05	11.086.972	0,04	9.751.785	0,04	9.073.041	0,04	93,04
Coroa Sueca	8.207.909	0,03	12.937.314	0,05	10.501.396	0,04	9.436.169	0,04	8.969.584	0,04	95,06
Outras Moedas	22.257.853	0,08	22.105.775	0,08	21.316.628	0,08	17.422.483	0,07	16.724.031	0,07	95,99
Total	27.970.674.624	100,00	28.373.242.036	100,00	27.127.700.742	100,00	25.442.926.117	100,00	24.439.108.151	100,00	96,05

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

Em Setembro de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,4% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	30-set-2021		31-dez-2021		31-mar-2022		30-jun-2022		30-set-2022		
		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.)	19.376.283.566	69,27	19.290.377.654	67,99	18.757.563.399	69,15	17.638.080.053	69,32	16.998.232.318	69,55	96,37
Portugal	8.248.526.132	29,49	8.091.642.548	28,52	7.590.511.028	27,98	7.248.203.233	28,49	6.876.541.199	28,14	94,87
Espanha	2.593.647.127	9,27	2.576.071.847	9,08	2.324.489.461	8,57	2.188.552.013	8,60	2.048.743.082	8,38	93,61
Alemanha	1.055.501.254	3,77	963.687.797	3,40	1.163.497.512	4,29	1.280.414.626	5,03	1.468.262.300	6,01	114,67
França	1.424.011.141	5,09	1.560.343.696	5,50	1.642.788.319	6,06	1.475.229.507	5,80	1.345.419.640	5,51	91,20
Itália	2.118.103.965	7,57	2.176.036.826	7,67	1.795.540.049	6,62	1.475.169.184	5,80	1.320.304.441	5,40	89,50
Estados Unidos da América	1.055.076.266	3,77	1.076.317.581	3,79	1.247.701.679	4,60	1.119.379.122	4,40	1.117.640.102	4,57	99,84
Países Baixos	623.005.321	2,23	593.633.587	2,09	683.154.069	2,52	614.011.273	2,41	631.086.949	2,58	102,78
Reino Unido	507.880.382	1,82	536.370.486	1,89	536.082.559	1,98	522.121.822	2,05	517.220.848	2,12	99,06
Bélgica	350.868.953	1,25	335.551.005	1,18	343.374.450	1,27	327.373.085	1,29	365.737.862	1,50	111,72
Áustria	99.526.379	0,36	111.790.348	0,39	94.443.550	0,35	153.180.294	0,60	149.825.554	0,61	97,81
Luxemburgo	156.205.771	0,56	157.753.224	0,56	145.986.631	0,54	145.238.293	0,57	149.105.879	0,61	102,66
Irlanda	151.927.508	0,54	152.046.949	0,54	168.781.992	0,62	155.552.045	0,61	148.883.955	0,61	95,71
Suíça	152.302.341	0,54	150.790.464	0,53	165.752.015	0,61	153.607.139	0,60	148.755.934	0,61	96,84
Suécia	70.952.167	0,25	82.157.988	0,29	108.566.140	0,40	107.929.401	0,42	104.250.188	0,43	96,59
Japão	115.135.802	0,41	117.591.546	0,41	109.333.030	0,40	107.534.581	0,42	100.443.500	0,41	93,41
Canadá	44.086.155	0,16	43.361.702	0,15	81.463.037	0,30	93.373.046	0,37	82.093.416	0,34	87,92
Dinamarca	76.103.003	0,27	74.940.451	0,26	88.459.260	0,33	70.225.804	0,28	78.811.246	0,32	112,23
Austrália	58.785.179	0,21	63.861.745	0,23	59.678.651	0,22	53.240.368	0,21	52.497.676	0,21	98,61
Noruega	27.809.252	0,10	24.253.549	0,09	30.778.928	0,11	28.364.576	0,11	36.333.337	0,15	128,09
Senegal	43.962.977	0,16	43.656.587	0,15	40.382.300	0,15	37.798.324	0,15	35.329.019	0,14	93,47
México	50.328.631	0,18	48.976.934	0,17	45.858.496	0,17	29.373.116	0,12	29.402.710	0,12	100,10
Finlândia	30.036.560	0,11	30.742.058	0,11	28.446.315	0,10	24.650.832	0,10	28.580.668	0,12	115,94
Roménia	39.211.523	0,14	44.905.720	0,16	35.653.396	0,13	30.070.546	0,12	22.429.981	0,09	74,59
Andorra	0	0,00	7.100.695	0,03	17.937.597	0,07	17.021.945	0,07	16.272.704	0,07	95,60
Grécia	77.655.256	0,28	61.454.838	0,22	61.986.518	0,23	54.301.947	0,21	15.832.573	0,06	29,16
Brasil	18.871.635	0,07	18.467.478	0,07	11.845.505	0,04	13.730.775	0,05	15.643.807	0,06	113,93
República da Coreia	8.178.906	0,03	9.216.796	0,03	8.444.186	0,03	10.341.629	0,04	9.937.645	0,04	96,09
Outros Países / Não Especificados	178.583.981	0,64	137.653.210	0,49	126.626.724	0,47	102.091.527	0,40	82.846.104	0,34	81,15
Fundos de Investimento	5.911.291.115	21,13	6.786.368.875	23,92	6.126.617.687	22,58	6.169.016.751	24,25	5.886.418.581	24,09	95,42
União Europeia	4.447.785.834	15,90	5.239.686.448	18,47	4.628.233.082	17,06	4.532.814.338	17,82	4.307.945.858	17,63	95,04
Portugal	801.483.756	2,87	920.340.344	3,24	868.354.767	3,20	902.553.328	3,55	887.990.191	3,63	98,39
Outros Países / Países não Especificados	662.021.525	2,37	626.342.082	2,21	630.029.838	2,32	733.649.085	2,88	690.482.532	2,83	94,12
Liquidez + Outros Activos	2.683.099.942	9,59	2.296.495.507	8,09	2.243.519.655	8,27	1.635.829.313	6,43	1.554.457.251	6,36	95,03
Outros Países / Países não Especificados	2.683.099.942	9,59	2.296.495.507	8,09	2.243.519.655	8,27	1.635.829.313	6,43	1.554.457.251	6,36	95,03
Total	27.970.674.624	100,00	28.373.242.036	100,00	27.127.700.742	100,00	25.442.926.117	100,00	24.439.108.151	100,00	96,05

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

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

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

Em Setembro de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,4% 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 EUR 2027 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	8/mar/2022
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. Ações Globais	BPI Ações Mundiais	BPI Gestão de Ativos	4/dez/2000
F.Ações Internacionais	BPI África	BPI Gestão de Ativos	3/dez/2008
Fundo Flexível	BPI Agressivo	BPI Gestão de Ativos	13/jul/2015
F.Ações América Norte	BPI América	BPI Gestão de Ativos	16/ago/1993
F.Ações Internacionais	BPI Ásia Pacífico	BPI Gestão de Ativos	21/set/2011
Fundo Flexível	BPI Brasil	BPI Gestão de Ativos	8/fev/2000
F.Curto Prazo Euro	BPI Defensivo	BPI Gestão de Ativos	18/mar/1996
Fundo Flexível	BPI Dinâmico	BPI Gestão de Ativos	13/jul/2015
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Euro Grandes Capitalizações	BPI Gestão de Ativos	1/jun/1992
F. Obrigações Euro	BPI Euro Taxa Fixa	BPI Gestão de Ativos	26/abr/1993
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Europa	BPI Gestão de Ativos	11/jun/1991
Fundo Flexível	BPI Global	BPI Gestão de Ativos	3/fev/1997
F. Ações Ibéricas	BPI Ibéria	BPI Gestão de Ativos	19/jan/2010
F.Ações Internacionais	BPI Impacto Clima - Ações	BPI Gestão de Ativos	24/mar/2022
Fundo Flexível	BPI Impacto Clima - Agressivo	BPI Gestão de Ativos	30/mar/2022
Fundo Flexível	BPI Impacto Clima - Dinâmico	BPI Gestão de Ativos	30/mar/2022
Fundo Flexível	BPI Impacto Clima - Moderado	BPI Gestão de Ativos	30/mar/2022
F. Obrig. Internacionais	BPI Impacto Clima - Obrigações	BPI Gestão de Ativos	24/mar/2022
Fundo Flexível	BPI Moderado	BPI Gestão de Ativos	13/jul/2015
F. Obrigações Euro	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	BPI Gestão de Ativos	1/set/1999
F. Obrig. Internacionais	BPI Obrigações Mundiais	BPI Gestão de Ativos	25/out/1994
F.Ações Nacionais	BPI Portugal	BPI Gestão de Ativos	3/jan/1994
Fundos PPR	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	7/nov/2019
Fundos PPR	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	2/dez/1991
Fundos PPR	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	28/nov/1991
Fundos PPR	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	22/jun/2005
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Selecção	BPI Gestão de Ativos	13/set/2007
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Universal	BPI Gestão de Ativos	27/jun/1995
Outros F.I.A.	BIZ Europa Bear - F.I.A.	BIZ Capital	18/jan/2021
Outros F.I.A.	BIZ Europa Bull - F.I.A.	BIZ Capital	23/nov/2020
Fundos PPR	BIZ Europa PPR/OICVM	BIZ Capital	17/mar/2021
F.Ações América Norte	Caixa Ações EUA	Caixa Gestão de Ativos	31/mar/2001
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
F.Ações Internacionais	Caixa Ações Oriente	Caixa Gestão de Ativos	2/mar/1994
F. Ações 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.Ações Internacionais	Caixagest Acções Emergentes	Caixa Gestão de Ativos	6/out/2004
F. Ações Globais	Caixa Ações Líderes Globais *	Caixa Gestão de Ativos	30/ago/2013
Outros F.I.A.	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	24/out/2005
Outros F.I.A.	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	21/out/2005
Outros F.I.A.	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	16/fev/2007
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	Caixagest Obrigações	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
F. Obrigações Euro	Caixagest Obrigações Mais	Caixa Gestão de Ativos	10/out/2007
F.I.A. de Obrigações	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	15/set/2009
F.Multi-Activos Defensivos	Caixa Seleção Global Defensivo *	Caixa Gestão de Ativos	20/nov/2015
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Seleção Global Arrojado *	Caixa Gestão de Ativos	30/jun/2003
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Seleção Global Moderado *	Caixa Gestão de Ativos	1/ago/1995
Fundos PPR	Casa Global Value PPR/OICVM	Casa de Investimentos	1/set/2020

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Atividade
F.Multi-Activos Moderados	EuroBic Brasil	Heed Capital SGOIC (+)	30/ago/2011
F.Multi-Activos Moderados	EuroBic Investimento	Heed Capital SGOIC (+)	4/jan/2013
F.Curto Prazo Euro	EuroBic Tesouraria	Heed Capital SGOIC (+)	10/jan/2011
F.I.A. de Obrigações	CA Institucionais - FIA (*)	Crédito Agrícola Gest	15/out/2018
F.I.A. Flexíveis	GFM Capital - SICAF AIF (*)	GFM Gestão de Ativos	30/abr/2019
F. Obrigações Euro	NB Capital	GNB Fundos Mobiliários	28/jul/2011
F. Obrigações Euro	NB Capital Plus	GNB Fundos Mobiliários	7/ago/1997
F.Multi-Activos Defensivos	NB Conservador	GNB Fundos Mobiliários	2/set/2019
F.Multi-Activos Agressivos	NB Dinâmico	GNB Fundos Mobiliários	2/set/2019
F.Multi-Activos Equilibrados	NB Equilibrado	GNB Fundos Mobiliários	2/set/2019
Fundo Flexível	NB Estratégia Ativa	GNB Fundos Mobiliários	26/jul/2004
F.Acções Internacionais	NB Mercados Emergentes	GNB Fundos Mobiliários	24/jan/1994
F. Acções Globais	NB Momentum Sustentável	GNB Fundos Mobiliários	18/out/2007
F. Obrigações Euro	NB Obrigações Europa	GNB Fundos Mobiliários	26/jan/1994
F.Acções Nacionais	NB Portugal Ações	GNB Fundos Mobiliários	15/set/1997
Fundos PPR	NB PPR/OICVM	GNB Fundos Mobiliários	22/nov/1991
F. Obrig. Internacionais	NB Rendimento Plus	GNB Fundos Mobiliários	3/nov/2008
F.Curto Prazo Euro	CA Curto Prazo	IM Gestão de Ativos	1/abr/2016
F.Merc. Monet. Euro	CA Monetário	IM Gestão de Ativos	6/out/2008
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	CA Rendimento	IM Gestão de Ativos	20/jun/1994
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	IM Gestão de Ativos	15/out/2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	IM Gestão de Ativos	19/out/2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	IM Gestão de Ativos	18/out/2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	IM Gestão de Ativos	16/out/2018
Fundo Flexível	EuroBic Seleção TOP	IM Gestão de Ativos	2/out/2018
F.Acções América Norte	IMGA Ações América	IM Gestão de Ativos	17/jan/2000
F.Acções Nacionais	IMGA Ações Portugal	IM Gestão de Ativos	22/jun/1995
F.Multi-Activos Moderados	IMGA Alocação Conservadora	IM Gestão de Ativos	14/ago/1995
F.Multi-Activos Agressivos	IMGA Alocação Dinâmica	IM Gestão de Ativos	14/ago/1995
F.Multi-Activos Equilibrados	IMGA Alocação Moderada	IM Gestão de Ativos	14/ago/1995
F. Obrigações Euro	IMGA Dívida Pública Europeia	IM Gestão de Ativos	22/jul/2013
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	IMGA Euro Taxa Variável	IM Gestão de Ativos	23/mai/2011
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	IMGA European Equities	IM Gestão de Ativos	3/mai/1993
Fundo Flexível	IMGA Flexível	IM Gestão de Ativos	22/jun/1998
F. Acções Globais	IMGA Global Equities Selection	IM Gestão de Ativos	11/mar/2004
F. Acções Ibéricas	IMGA Iberia Equities ESG	IM Gestão de Ativos	2/fev/2017
F. Obrigações Euro	IMGA Iberia Fixed Income ESG	IM Gestão de Ativos	2/fev/2017
Fundos PPR	IMGA Investimento PPR/OICVM	IM Gestão de Ativos	11/jan/2006
F.Curto Prazo Euro	IMGA Liquidez	IM Gestão de Ativos	6/abr/2010
F.Merc. Monet. Euro	IMGA Money Market	IM Gestão de Ativos	4/ago/2010
F.Merc. Monet. Intern.	IMGA Money Market USD	IM Gestão de Ativos	15/set/2020
Fundos PPR	IMGA Poupança PPR/OICVM	IM Gestão de Ativos	5/mai/2003
F. Obrigações Euro	IMGA Rendimento Mais	IM Gestão de Ativos	19/jul/2005
F. Obrigações Euro	IMGA Rendimento Semestral	IM Gestão de Ativos	1/jul/1996
F.Multi-Activos Defensivos	IMGA Alocação Defensiva *	IM Gestão de Ativos	24/jul/2007
Fundos PPR	Alves Ribeiro PPR/OICVM	Invest Gestão de Activos	12/nov/2001
F. Acções Ibéricas	Invest Ibéria	Invest Gestão de Activos	30/abr/1999
Fundos PPR	Invest Tendências Globais PPR/OICVM	Invest Gestão de Activos	1/jul/2022
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/mai/2021
F.I.A. Flexíveis	Discovery Fund - F.I.A.	LYNX Asset Managers	14/nov/2011
F.Curto Prazo Euro	LYNX Defensivo*	LYNX Asset Managers	6/out/2008
F.I.A. Flexíveis	LYNX Prudente - F.I.A.*	LYNX Asset Managers	2/mai/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/mai/2007
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Financial Services	Montepio Gestão de Activos	7/mai/2007
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Helthcare	Montepio Gestão de Activos	7/mai/2007
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Utilities	Montepio Gestão de Activos	29/mar/2005
F.Multi-Activos Moderados	Montepio Global	Montepio Gestão de Activos	24/nov/1997
F.Multi-Activos Agressivos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	Montepio Gestão de Activos	18/set/2000
F.Multi-Activos Equilibrados	Montepio Multi Gestão Equilibrada	Montepio Gestão de Activos	18/set/2000
F.Multi-Activos Agressivos	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	Montepio Gestão de Activos	8/mai/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
Outros F.I.A.	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Optimize Investment Partners	6/set/2021
Fundos PPR	Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Optimize Investment Partners	20/set/2021
F.Acções América Norte	Optimize LFO Rise US Equities	Optimize Investment Partners	20/set/2021
F.Multi-Activos Agressivos	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	Optimize Investment Partners	31/dez/2021
F.Multi-Activos Agressivos	Optimize Selecção Agressiva	Optimize Investment Partners	2/nov/2015
F.Multi-Activos Equilibrados	Optimize Selecção Base	Optimize Investment Partners	2/nov/2015
F.Multi-Activos Moderados	Optimize Selecção Defensiva	Optimize Investment Partners	2/nov/2015
F. Obrigações Euro	SAM Carteiras Conservador	Santander Asset Management	7/mai/2019
F.Acções América Norte	Santander Acções América	Santander Asset Management	27/abr/1998
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Santander Accções Europa (1)	Santander Asset Management	25/mai/1999
F.I.A. de Retorno Absoluto	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	Santander Asset Management	20/mai/2004
F. Obrig. Internacionais	Santander Investimento Global *	Santander Asset Management	13/jul/1992
F. Obrig. Internacionais	Santander MultiCrédito	Santander Asset Management	25/mar/2003
Fundo Flexível	Santander Multi-Estratégia	Santander Asset Management	19/mar/2021
F.Curto Prazo Euro	Santander Obrigações Curto Prazo (1)	Santander Asset Management	4/jun/1991
Fundos PPR	Santander Poupança Prudente FPR	Santander Asset Management	21/mai/2001
Fundos PPR	Santander Poupança Valorização FPR	Santander Asset Management	29/dez/1989
Fundo Flexível	Santander Private Defensivo	Santander Asset Management	17/mar/2014
Fundo Flexível	Santander Private Dinâmico	Santander Asset Management	17/mar/2014
Fundo Flexível	Santander Private Moderado	Santander Asset Management	17/mar/2014
Fundo Flexível	Santander Rendimento	Santander Asset Management	26/nov/2018
Fundo Flexível	Santander Select Defensivo (1)	Santander Asset Management	14/mar/2014
Fundo Flexível	Santander Select Dinâmico (1)	Santander Asset Management	14/mar/2014
Fundo Flexível	Santander Select Moderado (1)	Santander Asset Management	14/mar/2014
F.Multi-Activos Moderados	Santander Sustentável	Santander Asset Management	26/nov/2018
F.Acções Nacionais	Sixty Degrees Acções Portugal	Sixty Degrees - SGOIC	1/set/2021
Fundo Flexível	Sixty Degrees Flexible Allocation	Sixty Degrees - SGOIC	13/ago/2021
Fundos PPR	Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Sixty Degrees - SGOIC	1/out/2019

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

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

(*) - Fundo Fechado

4.2 CLASSIFICAÇÃO DOS ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

Classificação	Fundos de Investimento	Sociedades Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	AG - FEIIF	Atlantic	16/set/2016
Fundo Fechado	Companhia das Nações Aliadas - SICAFI, Especial	Atlantic	1/ago/2022
Fundo Fechado	Imofuste - SICAFI	Atlantic	1/nov/2020
Fundo Fechado	Imonor - FEIIF	Atlantic	29/nov/2006
Fundo Fechado	JNV Real Estate - SICAFI	Atlantic	1/nov/2020
F. Aberto Rendimento	BPI Imofomento *	BPI Gestão de Activos	2/mai/1994
F. Florestal	Josiba Florestal - FEIIF	BPI Gestão de Activos	29/dez/2006
Fundo Fechado	Crescendis	Caixa Gestão de Ativos	22/nov/2004
F. Aberto Rendimento	Fundimo	Caixa Gestão de Ativos	25/mai/1987
Fundo Fechado	FundoLis	Caixa Gestão de Ativos	14/mar/2006
Fundo Fechado	Gaia Douro - FEIIF	Caixa Gestão de Ativos	19/dez/2008
Fundo Fechado	Imoplanus	Caixa Gestão de Ativos	29/dez/2006
Fundo Fechado	Maia Imo - FEIIF	Caixa Gestão de Ativos	31/dez/2008
Fundo Fechado	Multinvest	Caixa Gestão de Ativos	29/dez/2006
Fundo Fechado	Salinas	Caixa Gestão de Ativos	28/jul/2008
Fundo Fechado	Saudeinveste	Caixa Gestão de Ativos	10/dez/2002
Fundo Fechado	Arquimedes - FEIIF	Carregosa SGOIC	28/jul/2017
Fundo Fechado	Conforto - FEIIF	Carregosa SGOIC	8/mar/2019
Fundo Fechado	Retail Properties - FEIIF	Carregosa SGOIC	18/fev/2013
Fundo Fechado	SPOT ON - FEIIF	Carregosa SGOIC	7/jun/2021
Fundo Fechado	ImoValorCA - FEIIF	Crédito Agrícola Gest	31/jul/2013
Fundo Fechado	Eurofundo - FEIIF	ECS - SGOIC	10/ago/2000
F. Florestal	Iberian Forest Fund - FEIIF	ECS - SGOIC	21/jul/2008
Fundo Fechado	Inogi Capital- FEIIF	ECS - SGOIC	28/dez/2006
Fundo Fechado	Lusofundo	ECS - SGOIC	22/jul/2005
Fundo Fechado	FSG Saúde	Fidelidade - SGOIC	6/nov/2020
F. Aberto Rendimento	ImoFid	Fidelidade - SGOIC	28/dez/1993
F. Florestal	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	Floresta Atlântica	15/abr/2008
F. Reabilitação	Coimbra Viva I - FEIIF	Fund Box	3/mai/2011
Fundo Fechado	GRYPHON Capital	Fund Box	14/mai/2007
Fundo Fechado	Invesurb	Fund Box	15/nov/2010
Fundo Fechado	LCN - Portuguese Fund 1	Fund Box	20/jun/2018
Fundo Fechado	LCN - Portuguese Fund 2	Fund Box	23/nov/2018
Fundo Fechado	Nexponor - SICAFI	Fund Box	9/mai/2013
Fundo Fechado	Portuguese Prime Property Box	Fund Box	15/dez/2005
Fundo Fechado	Quinta da Ombria - FEIIF	Fund Box	23/fev/2009
Fundo Fechado	Sertorius	Fund Box	7/mar/2008
Fundo Fechado	FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundiestamo	9/abr/2019
Fundo Fechado	FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundiestamo	8/abr/2019
Fundo Fechado	FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundiestamo	29/jul/2019
Fundo Fechado	Fundiestamo I - FEIIF	Fundiestamo	20/dez/2007
F. Aberto Rendimento	Imopoupança - 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	GFM Património - FEIIF	GFM Gestão de Ativos	1/set/2006
Fundo Fechado	GFM Rendimento - FEIIF	GFM Gestão de Ativos	1/set/2006
Fundo Fechado	ACIF-FEIIF	GNB Real Estate	17/nov/2008
Fundo Fechado	Arrábida - FEIIF	GNB Real Estate	18/dez/2006
Fundo Fechado	Fimes Oriente	GNB Real Estate	27/abr/2004
Fundo Fechado	NB Branches - FEIIF *	GNB Real Estate	12/dez/2006
Fundo Fechado	Gestindustria - FEIIF	GNB Real Estate	26/mai/2008
Fundo Fechado	Imocais - FEIIF	GNB Real Estate	1/mar/2007
Fundo Fechado	ImoGestão	GNB Real Estate	27/nov/2006
Fundo Fechado	ImoInvestimento - FEIIF	GNB Real Estate	18/dez/2012

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	Invesfundo VII	GNB Real Estate	14/mai/2008
Fundo Fechado	NB Alta Vista	GNB Real Estate	5/dez/2006
Fundo Fechado	NB Arrendamento	GNB Real Estate	15/abr/2009
F. Aberto Acumulação	NB Logística - FEIIA	GNB Real Estate	3/dez/2007
F. Aberto Rendimento	NB Património	GNB Real Estate	1/jun/1992
FUNGEPI	Novo Banco - FUNGEPI	GNB Real Estate	12/dez/1997
FUNGEPI	Novo Banco II - FUNGEPI	GNB Real Estate	18/jan/2011
Fundo Fechado	Predilloc Capital - FEIIF	GNB Real Estate	12/jul/2006
Fundo Fechado	Promofundo - FEIIF	GNB Real Estate	12/nov/2008
Fundo Fechado	Rendifundo	GNB Real Estate	27/mar/2006
Fundo Fechado	Unicampus - FEIIF	GNB Real Estate	6/jul/2009
F. Aberto Acumulação	Imonegócios	Imofundos	23/mar/2000
Fundo Fechado	ImoDesenvolvimento	Imopolis	17/out/1994
Fundo Fechado	Imolux	Imorendimento	29/jun/2005
Fundo Fechado	Invesfundo	Imorendimento	23/mar/2006
Fundo Fechado	Natura	Imorendimento	27/dez/2006
Fundo Fechado	Prime Value - FEIIF	Imorendimento	20/jun/2006
Fundo Fechado	VC Prime SICAFI	Imorendimento	19/nov/2021
Fundo Fechado	Real Added Value PN	Institutional Investment	9/set/2016
Fundo Fechado	Sete Colinas	Institutional Investment	10/out/2006
Fundo Fechado	Foz do Tejo	Insula Capital	20/jun/2007
Fundo Fechado	Krep Portugal - SICAFI	Insula Capital	23/dez/2020
Fundo Fechado	Lagoas Park - SICAFI	Insula Capital	31/dez/2020
Fundo Fechado	Madadna Portugal - SICAFI	Insula Capital	21/set/2021
Fundo Fechado	Mexto Popeny Investment I - SICAFI	Insula Capital	6/nov/2019
Fundo Fechado	OBVI - SICAFI	Insula Capital	24/ago/2020
Fundo Fechado	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI	Insula Capital	19/jan/2022
Fundo Fechado	Reward Properties I - SICAFI	Insula Capital	9/dez/2021
F. Aberto Acumulação	AF Portfólio Imobiliário	Interfundos	29/dez/2000
Fundo Fechado	Cimóvel	Interfundos	29/nov/2006
Fundo Fechado	Fimmo - FEIIF	Interfundos	28/dez/2006
Fundo Fechado	Fimobes - FEIIF	Interfundos	19/jun/2006
Fundo Fechado	Fundial - FEIIF	Interfundos	28/dez/2006
Fundo Fechado	Fundipar - FEIIF	Interfundos	17/out/2005
Fundo Fechado	Funsita - FEIIF	Interfundos	26/set/2005
Fundo Fechado	I Marope - FEIIF	Interfundos	11/mai/2006
Fundo Fechado	Imoal - FEIIF	Interfundos	7/dez/2006
Fundo Fechado	Imocott - FEIIF	Interfundos	23/dez/2005
Fundo Fechado	Imofarma - FEIIF	Interfundos	16/mai/2006
Fundo Fechado	Imopromoção - Port.Real Estate Development Fund	Interfundos	26/jan/2007
Fundo Fechado	Imorenda	Interfundos	24/dez/1996
Fundo Fechado	Imosotto Acumulação	Interfundos	30/mai/1995
Fundo Fechado	Imotur - FEIIF	Interfundos	27/nov/2006
Fundo Fechado	Monumental Residence - SICAFI	Interfundos	10/dez/2018
Fundo Fechado	Multi 24 - SICAFI	Interfundos	10/dez/2018
Fundo Fechado	Oceanico II - FEIIF	Interfundos	16/mar/2007
Fundo Fechado	Oceanico III - FEIIF	Interfundos	13/nov/2007
Fundo Fechado	Predicaima	Interfundos	18/dez/2006
Fundo Fechado	Predicapital - FEIIF	Interfundos	30/mar/2017
Fundo Fechado	Renda Predial	Interfundos	26/dez/1995
Fundo Fechado	Sand Capital - FEIIF	Interfundos	22/fev/2008
Fundo Fechado	TDF	Interfundos	30/abr/1993
Fundo Fechado	Inspirar - FEIIF	Invest Gestão de Activos	26/set/2008
Fundo Fechado	Tejo - FEIIF	Invest Gestão de Activos	9/jan/2008
Fundo Fechado	Fundicentro	Libertas	3/dez/2001
Fundo Fechado	Funditur - FEIIF	Libertas	21/dez/2006
Fundo Fechado	Office Park Expo	Libertas	15/out/2002
Fundo Fechado	Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Libertas	1/abr/2021
Fundo Fechado	Sadioc - Ativos Imobiliários, SICAFI	Lifento, SAS	30/set/2021
Fundo Fechado	Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	LYNX Asset Managers	14/mar/2022
Fundo Fechado	BF Invest - FEIIF	LYNX Asset Managers	26/abr/2006
Fundo Fechado	Capital Real I - FEIIF	LYNX Asset Managers	16/jun/2006
Fundo Fechado	Carismatiknauta - SICAFI	LYNX Asset Managers	17/ago/2021
Fundo Fechado	Coincident Discovery - SICAFI	LYNX Asset Managers	30/dez/2020
Fundo Fechado	Colinvest - FEIIF	LYNX Asset Managers	4/mar/2010
Fundo Fechado	Domus Capital - FEIIF	LYNX Asset Managers	29/ago/2008

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	Eminvest - FEIIF	LYNX Asset Managers	7/jun/2005
Fundo Fechado	Grand Bay Residences - SICAFI	LYNX Asset Managers	19/mar/2019
Fundo Fechado	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	LYNX Asset Managers	19/set/2017
Fundo Fechado	Imobiliária Portuguesa dos Mosqueteiros - SICAFI Especial	LYNX Asset Managers	29/mar/2022
Fundo Fechado	Imopatrimónio - SICAFI	LYNX Asset Managers	19/dez/2018
Fundo Fechado	Imovalue - FEIIF	LYNX Asset Managers	3/jun/2008
Fundo Fechado	Lionesa Real Estate - SICAFI	LYNX Asset Managers	27/set/2022
Fundo Fechado	Marec Imob - SICAFI	LYNX Asset Managers	22/mar/2019
Fundo Fechado	Olissipo - FEIIF	LYNX Asset Managers	27/abr/2006
F. Reabilitação	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	LYNX Asset Managers	4/jun/2009
Fundo Fechado	Roots and Cliffs - SICAFI	LYNX Asset Managers	12/dez/2019
Fundo Fechado	RSNX - SICAFI	LYNX Asset Managers	5/jun/2020
Fundo Fechado	RTFQSJ - SICAFI	LYNX Asset Managers	31/ago/2020
Fundo Fechado	São José de Ribamar - FEIF	LYNX Asset Managers	8/jan/2010
Fundo Fechado	Splendimension - SICAFI	LYNX Asset Managers	3/abr/2018
Fundo Fechado	Substância Numérica - SICAFI	LYNX Asset Managers	16/dez/2020
Fundo Fechado	TOP NOTCH - SICAFI	LYNX Asset Managers	30/ago/2022
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/mar/2004
Fundo Fechado	Imomarvãs	Montepio Valor	12/dez/2006
Fundo Fechado	ImoUrbe	Montepio Valor	21/dez/2006
Fundo Fechado	Valor Arrendamento *	Montepio Valor	26/set/2013
Fundo Fechado	Polaris	Montepio Valor	22/dez/2009
Fundo Fechado	Portugal Estates Fund (PEF)	Montepio Valor	3/out/2007
Fundo Fechado	Arrendamento Mais	Norfin	6/set/2013
Fundo Fechado	Beirafundo	Norfin	19/jun/2007
Fundo Fechado	Europa	Norfin	16/jun/2005
Fundo Fechado	Guebar - FEIIF	Norfin	2/nov/2006
Fundo Fechado	Ibéria - FEIIF	Norfin	8/nov/2006
Fundo Fechado	Imocar	Norfin	25/jun/2004
Fundo Fechado	Multiusos Oriente - FEIIF	Norfin	27/dez/2006
Fundo Fechado	Novimove	Norfin	30/dez/2004
Fundo Fechado	Solução Arrendamento	Norfin	30/mar/2012
Fundo Fechado	Trindade	Norfin	24/jan/2006
Fundo Fechado	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Profile - SGOIC	30/dez/2009
Fundo Fechado	Imopredial	Profile - SGOIC	14/ago/2001
Fundo Fechado	Banif Renda Habitação	Profile - SGOIC	30/dez/2009
Fundo Fechado	Citation	Profile - SGOIC	18/mar/2004
Fundo Fechado	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	Imosede	Sierragest - Gestão de Fundos +	31/jul/2006
Fundo Fechado	Imosonae Dois - FEIIF	Sierragest - Gestão de Fundos +	12/jul/1995
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	Maxirent	Southcap SGOIC	1/mar/1993
Fundo Fechado	Addrezza Arrendamento	Square Asset Management	23/out/2009
F. Aberto Acumulação	CA Imobiliário - FEIIA	Square Asset Management	31/ago/2005
F. Aberto Acumulação	CA Património Crescente	Square Asset Management	15/jul/2005
F. Aberto Acumulação	Carteira Imobiliária - FEIIA	Square Asset Management	30/dez/2013
F. Aberto Acumulação	Property Core Real Estate Fund	Square Asset Management	28/ago/2020
Fundo Fechado	Turirent	Square Asset Management	29/dez/2006
Fundo Fechado	Turistico	TF Turismo Fundos	21/nov/1995
Fundo Fechado	Turistico II	TF Turismo Fundos	24/abr/2000
Fundo Fechado	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	TF Turismo Fundos	1/abr/2019
Fundo Fechado	Zip Reoco Resi Portfolio - SICAFI	TIKEHAU Investment Investment	11/nov/2021
Fundo Fechado	Valadim Investimentos - SICAFI Especial, SA	Valadim Investimentos - SICAFI Especial	1/abr/2022
Fundo Fechado	Vila Gale	Vila Gale Gest	12/jan/1995
Fundo Fechado	Violas Ferreira - SICAFI, SA	Violas Ferreira - SICAFI, SA	11/fev/2019

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

(+) - A Sociedade Gestora SFS - Gestão de Fundos mudou de denominação passando a designar-se por Sierragest - Gestão de Fundos

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

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

4.4 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

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

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

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

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