



ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico

Trimestral

Dezembro 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	50
3.1 Evolução dos Montantes Geridos por Sociedade Gestora	50
3.2 Evolução das Carteiras da GP por Tipo de Cliente	51
3.3 Evolução das Aplicações das Carteiras das S.G.P.	52
3.4 Evolução das Aplicações das S.G.P. por Moeda de Investimento	53
3.5 Evolução das Aplicações das S.G.P. por Mercado de Investimento	54
4. Anexos	55
4.1 Classificação dos F.I.M.	55
4.2 Classificação dos O.I.I.	58
4.3 Lista dos F.I.M. que alteraram a denominação	62
4.4 Lista de Fusões Ocorridas entre F.I.M.	62
4.5 Lista dos O.I.I. que alteraram a denominação	62
4.6 Lista de Fusões Ocorridas entre O.I.I.	62

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Julho e Setembro de 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.	Dezembro 2020	Março 2021	Junho 2021	Setembro 2021	Dezembro 2021	Março 2022	Junho 2022	Setembro 2022	Dezembro 2022
F.I.M. ACÇÕES	34	33	31	33	33	32	33	33	34
. F. Acções Nacionais	4	3	3	4	4	4	4	4	4
. F. Acções Ibéricas	4	4	4	4	4	4	4	4	4
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	7	7	6	6	6	6	6	6	6
. F. Acç. América do Norte	4	4	4	5	5	5	5	5	6
. F. Acções Sectoriais	5	5	5	5	5	4	4	4	4
. F. Acções Globais			4	4	4	4	4	4	4
. Outros F. Acç. Internacionais	9	9	5	5	5	5	6	6	6
. F. Poupança Acções	1	1	0	0	0	0	0	0	0
F.I.M. OBRIGAÇÕES	23	22	22	23	22	21	23	23	25
. F. Obrigações Euro	19	18	18	19	19	18	18	18	20
. F. Obrigações Internacionais	4	4	4	4	3	3	5	5	5
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	11	11	10	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	7	7	7	7	7	7	7
OUTROS F.I.M.	88	94	96	99	96	95	97	99	100
. F. Multi-Activos	32	32	36	36	29	28	28	28	31
. F. Multi-Activos Defensivos	16	16	5	5	2	3	3	3	3
. F. Multi-Activos Moderados			13	13	10	10	10	10	11
. F. Multi-Activos Equilibrados	10	10	11	11	10	9	9	9	10
. F. Multi-Activos Agressivos	6	6	7	7	7	6	6	6	7
. F. PPR (1)	28	31	32	34	34	34	34	36	38
. F. de Investimento Alternativo	12	13	14	15	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	1	1	1	1	0	0
. F.I.A. Flexíveis	3	3	4	4	4	5	5	5	5
. Outros F.I.A.	6	7	7	7	7	6	6	7	7
. F. Flexíveis	14	16	13	14	12	18	20	20	16
. Outros Fundos	2	2	1	0	6	0	0	0	0
Total F.I.M.	156	160	159	165	161	158	163	165	169
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	14	14	14	14	14	14	14	14	13
. F. Abertos Acumulação	7	7	7	7	7	7	7	7	6
. F. Abertos Rendimento	7	7	7	7	7	7	7	7	7
. F.I.I.A.H.'s	8	8	7	2	0	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	173	172	173	176	178	180	180	180	202
. FUNGEPI	3	3	3	3	3	3	3	2	2
Total O.I.I.	203	202	202	200	200	202	202	201	222
TOTAL O.I.C.	359	362	361	365	361	360	365	366	391

NÚMERO ENTIDADES GESTORAS	Dezembro 2020	Março 2021	Junho 2021	Setembro 2021	Dezembro 2021	Março 2022	Junho 2022	Setembro 2022	Dezembro 2022
. Entidades Gestoras de F.I.M.	16	16	16	16	16	16	16	16	16
. Entidades Gestoras de O.I.I.	33	33	35	36	37	37	38	38	40
TOTAL Entidades Gestoras	49	49	51	52	53	53	54	54	56

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

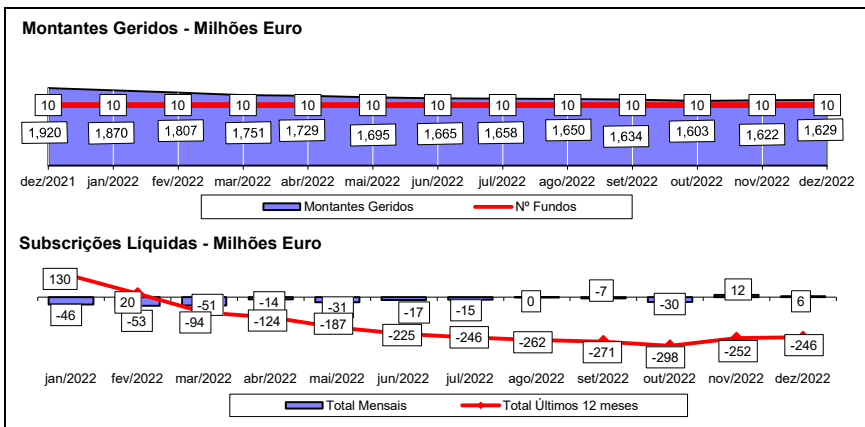
1.2 EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES TOTAIS DOS F.I.

(10 ⁶ EUR)	Dezembro 2020	Março 2021	Junho 2021	Setembro 2021	Dezembro 2021	Março 2022	Junho 2022	Setembro 2022	Dezembro 2022
F.I.M. ACÇÕES	1,903.4	2,206.3	2,545.7	2,763.3	3,344.4	3,204.6	3,065.9	3,067.2	3,212.0
. F. Acções Nacionais	121.9	66.3	76.1	96.3	170.7	185.2	198.7	180.7	203.7
. F. Acções Ibéricas	28.6	29.9	30.6	28.5	27.8	26.8	26.4	23.4	25.9
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	218.6	298.5	309.8	311.0	326.0	295.1	265.8	251.3	258.8
. F. Acç. América do Norte	191.2	212.0	240.9	238.3	261.2	232.4	196.0	204.1	211.0
. F. Acções Sectoriais	28.8	29.8	32.1	33.6	39.3	39.0	43.2	41.7	45.5
. F. Acções Globais			1,767.3	1,967.2	2,427.3	2,353.4	2,265.1	2,296.7	2,398.1
. Outros F. Acç. Internacionais	1,313.6	1,569.1	88.9	88.4	92.1	72.7	70.6	69.2	68.9
. F. Poupança Acções	0.6	0.6	-	-	-	-	-	-	-
F.I.M. OBRIGAÇÕES	2,214.1	2,182.6	2,225.9	2,787.5	2,700.5	2,449.6	2,299.8	2,178.6	2,410.4
. F. Obrigações Euro	2,012.1	1,978.3	1,970.5	2,516.3	2,449.7	2,052.8	1,888.9	1,784.1	2,021.1
. F. Obrigações Internacionais	202.0	204.4	255.4	271.2	250.8	396.8	410.8	394.4	389.3
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	1,690.7	1,869.0	1,937.6	1,959.7	1,919.9	1,750.5	1,664.6	1,633.5	1,629.5
. F. Mercado Monetário Euro	420.6	412.9	381.3	344.5	332.4	329.0	334.1	367.9	408.9
. F. Merc. Monetário Internac.	4.2	6.2	7.9	8.5	8.6	10.0	10.0	10.5	10.8
. F. Curto Prazo Euro	1,265.8	1,449.9	1,548.4	1,606.7	1,578.9	1,411.6	1,320.5	1,255.1	1,209.8
OUTROS F.I.M.	8,860.6	9,599.3	10,502.5	10,872.5	11,894.2	11,295.4	10,279.5	9,928.0	9,879.0
. F. Multi-Activos	3,947.7	4,356.4	4,881.9	5,385.6	4,578.2	4,304.9	3,908.9	3,755.3	4,274.5
. F. Multi-Activos Defensivos	3,175.8	3,509.7	826.9	894.5	559.1	528.4	468.4	440.9	431.7
. F. Multi-Activos Moderados			3,060.8	3,389.2	2,979.0	2,807.7	2,547.7	2,446.4	2,948.1
. F. Multi-Activos Equilibrados	689.8	756.6	879.8	971.3	904.7	845.9	779.2	757.8	777.7
. F. Multi-Activos Agressivos	82.0	90.1	114.4	130.6	135.4	122.8	113.6	110.2	117.0
. F. PPR (1)	3,075.9	3,341.3	3,648.9	3,940.9	4,302.9	4,071.6	3,692.2	3,566.2	3,618.1
. F. de Investimento Alternativo	300.2	298.6	318.4	327.0	330.8	322.1	316.1	294.6	288.8
. F.I.A. de Obrigações	34.2	33.4	32.8	32.5	31.4	29.8	27.8	26.4	26.1
. 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	18.0	18.5	33.4	33.9	35.3	34.4	29.2	27.8	27.3
. Outros F.I.A.	246.7	245.3	250.9	257.5	260.0	254.3	256.0	239.1	234.1
. F. Flexíveis	904.1	1,031.2	1,124.7	1,219.0	1,307.3	2,596.8	2,362.4	2,312.0	1,697.6
. Outros Fundos	632.7	571.8	528.6	-	1,375.0	-	-	-	-
Total F.I.M.	14,668.8	15,857.3	17,211.6	18,382.9	19,859.0	18,700.0	17,309.7	16,807.3	17,130.9
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	3,749.1	3,787.4	3,787.7	3,969.4	4,134.8	4,190.5	4,249.3	4,249.9	4,233.3
. F. Abertos Acumulação	1,590.3	1,597.3	1,613.1	1,656.5	1,774.7	1,784.8	1,823.7	1,846.5	1,785.2
. F. Abertos Rendimento	2,158.8	2,190.0	2,174.6	2,312.8	2,360.1	2,405.7	2,425.6	2,403.3	2,448.0
. F.I.I.A.H.'s	522.4	489.0	440.5	33.6	-	-	-	-	-
. F. Reabilitação	73.5	72.6	72.6	71.9	80.0	79.4	78.9	78.9	81.3
. F. Florestais	51.6	51.3	51.3	51.3	52.5	51.5	51.0	51.6	53.1
. F. Fechados	6,016.3	5,940.7	6,012.7	6,265.1	6,432.0	6,342.7	6,104.2	5,996.6	7,604.0
. FUNGEPI	422.0	415.6	417.4	413.4	402.3	328.7	312.7	319.1	264.1
Total O.I.I.	10,834.9	10,756.6	10,782.2	10,804.7	11,101.7	10,992.7	10,796.1	10,696.1	12,235.8
TOTAL O.I.C.	25,504.1	26,613.9	27,993.8	29,187.5	30,960.7	29,692.7	28,105.8	27,503.4	29,366.7

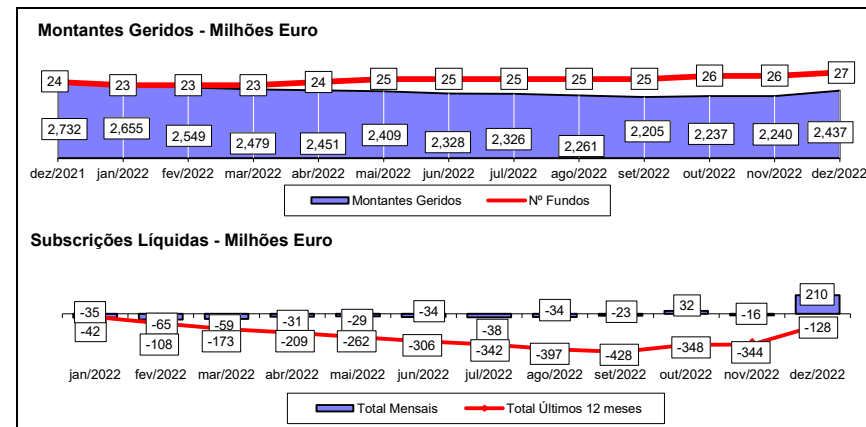
(1) - Apenas são considerados os Fundos Poupança Reforma geridos por SGOIC

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

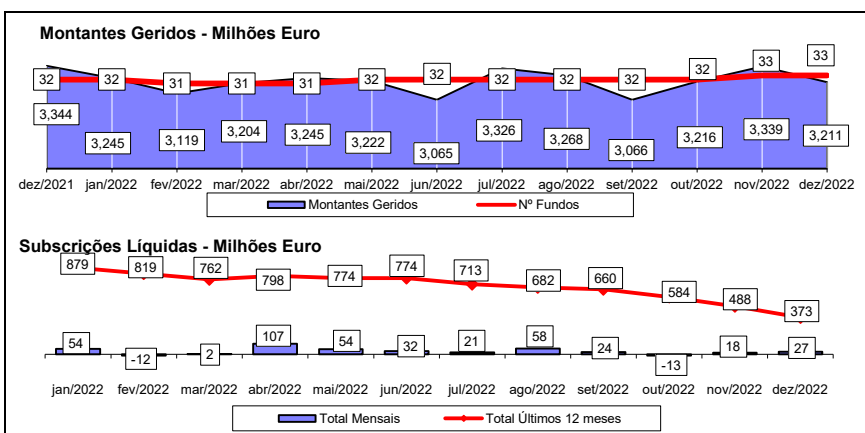
FUNDOS DE TESOURARIA E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



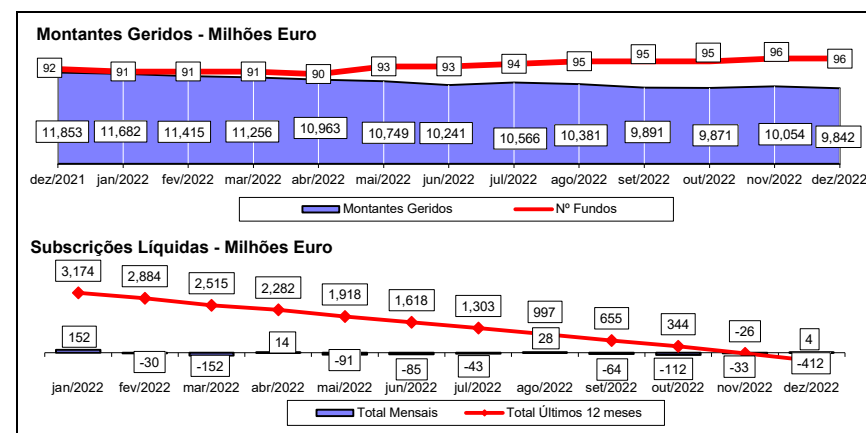
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



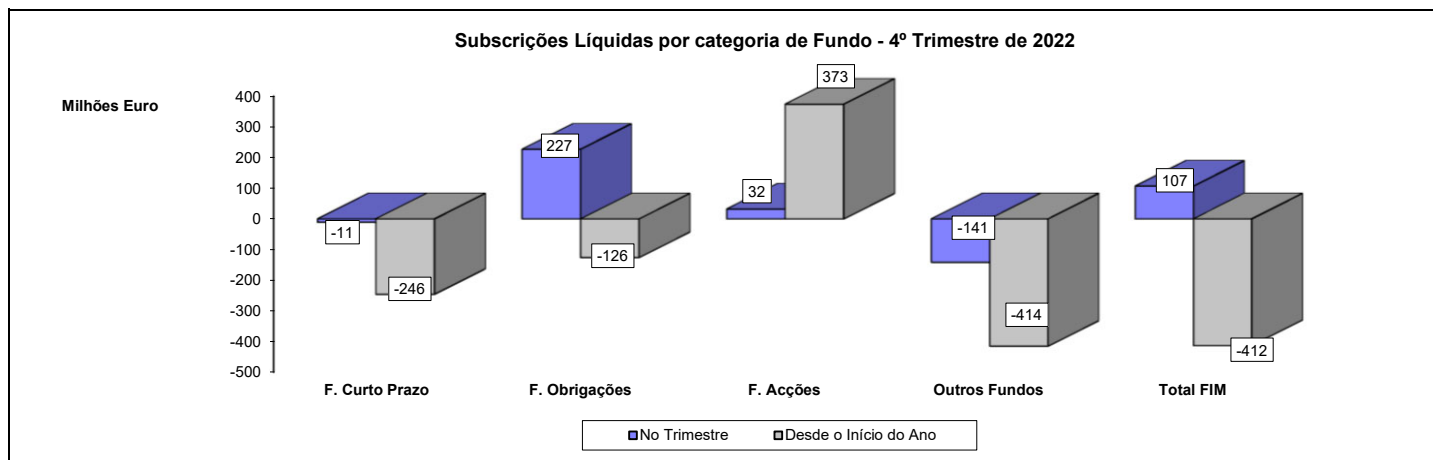
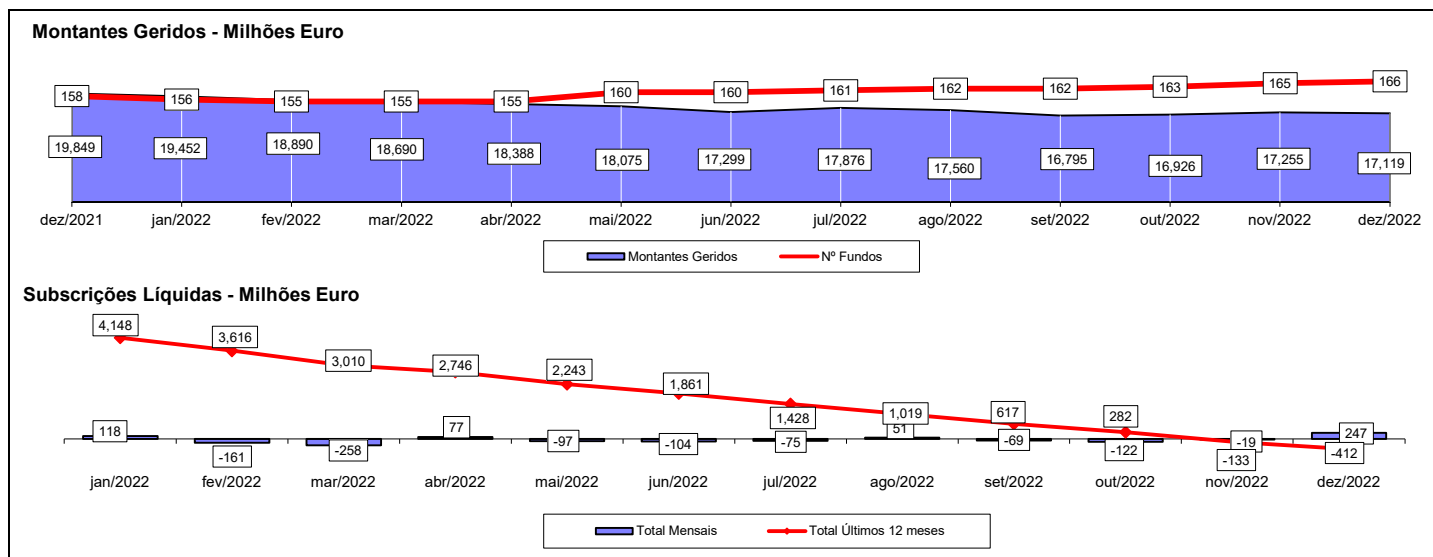
FUNDOS DE ACÇÕES



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 Dezembro 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 FUNDOS

	4º Trimestre 2022			Desde 31 de Dezembro de 2021			Desde 31 de Dezembro de 2021		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	67,525,653	27,605,585	39,920,068	199,223,251	122,387,869	76,835,381	199,223,251	122,387,869	76,835,381
F. Merc. Monetário Internacional	1,393,525	1,167,799	225,726	7,600,078	5,434,238	2,165,840	7,600,078	5,434,238	2,165,840
F. Curto Prazo Euro	40,381,830	91,321,705	(50,939,875)	190,380,330	515,175,162	(324,794,831)	190,380,330	515,175,162	(324,794,831)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	11,105,905	29,321,652	(18,215,748)	37,143,486	166,504,891	(129,361,404)	37,143,486	166,504,891	(129,361,404)
F. Obrigações Euro	335,194,474	80,361,208	254,833,267	439,358,000	404,141,675	35,216,325	439,358,000	404,141,675	35,216,325
F. Obrigações Internacional	3,962,799	13,813,349	(9,850,550)	37,820,575	69,281,550	(31,460,975)	37,820,575	69,281,550	(31,460,975)
F. Acções Nacionais	14,548,560	2,991,039	11,557,522	44,027,056	19,150,067	24,876,989	44,027,056	19,150,067	24,876,989
F. Acções Ibéricas	411,069	536,832	(125,763)	3,221,116	5,403,959	(2,182,843)	3,221,116	5,403,959	(2,182,843)
F. Acções Europeias	1,390,447	20,640,140	(19,249,693)	27,436,732	55,150,901	(27,714,169)	27,436,732	55,150,901	(27,714,169)
F. Acções da América do Norte	18,970,511	5,692,299	13,278,212	57,956,896	36,205,177	21,751,719	57,956,896	36,205,177	21,751,719
F. Acções Globais	93,558,797	65,499,802	28,058,994	726,215,877	368,024,666	358,191,211	726,215,877	368,024,666	358,191,211
F. Acções Sectoriais	2,732,039	3,017,828	(285,789)	23,632,216	16,599,488	7,032,728	23,632,216	16,599,488	7,032,728
Outros F. Acções Internacionais	2,773,069	3,960,109	(1,187,040)	25,309,351	33,833,736	(8,524,385)	25,309,351	33,833,736	(8,524,385)
F. Multi-Activos Defensivos	6,405,834	17,792,606	(11,386,771)	47,730,431	135,455,025	(87,724,594)	47,730,431	135,455,025	(87,724,594)
F. Multi-Activos Moderados	51,766,466	124,056,202	(72,289,736)	373,938,046	526,858,987	(152,920,941)	373,938,046	526,858,987	(152,920,941)
F. Multi-Activos Equilibrados	14,338,990	20,865,356	(6,526,367)	158,072,056	149,098,644	8,973,412	158,072,056	149,098,644	8,973,412
F. Multi-Activos Agressivos	15,815,085	13,170,660	2,644,425	54,194,012	53,247,140	946,872	54,194,012	53,247,140	946,872
Fundos PPR	120,687,149	109,732,392	10,954,757	598,579,799	671,242,045	(72,662,246)	598,579,799	671,242,045	(72,662,246)
Fundos PPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros Fundos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundos Flexíveis	16,830,832	77,877,792	(61,046,961)	353,609,194	432,534,550	(78,925,356)	353,609,194	432,534,550	(78,925,356)
F.I.A. de Obrigações	10,000	379,551	(369,551)	44,500	2,433,344	(2,388,844)	44,500	2,433,344	(2,388,844)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	28,987	(28,987)	-	28,987	(28,987)
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	289,255	92,324	196,931	289,255	92,324	196,931
F.I.A. Flexíveis	1,065,600	451,042	614,558	1,361,716	1,576,546	(214,831)	1,361,716	1,576,546	(214,831)
Outros F.I.A.	73,796	4,096,947	(4,023,151)	496,690	30,244,605	(29,747,916)	496,690	30,244,605	(29,747,916)
Sub- Total: F.I.A.	1,149,396	4,927,541	(3,778,144)	2,192,160	34,375,807	(32,183,647)	2,192,160	34,375,807	(32,183,647)
TOTAL	820,942,431	714,351,897	106,590,533	3,407,640,661	3,820,105,577	(412,464,916)	3,407,640,661	3,820,105,577	(412,464,916)

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

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

	4º Trimestre 2022			Desde 31 de Dezembro 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)	12,774,468	6,853,567	5,920,902	57,017,191	51,600,680	5,416,511	57,017,191	51,600,680	5,416,511
BIZ Capital	2,070	879,215	(877,145)	760,920	5,125,787	(4,364,867)	760,920	5,125,787	(4,364,867)
BPI Gestão de Ativos	158,313,079	127,522,781	30,790,298	565,844,996	677,988,116	(112,143,119)	565,844,996	677,988,116	(112,143,119)
Caixa Gestão de Ativos	357,594,577	202,259,453	155,335,124	1,367,463,839	1,162,421,663	205,042,176	1,367,463,839	1,162,421,663	205,042,176
Casa de Investimentos	4,718,947	91,170	4,627,777	25,548,873	969,931	24,578,942	25,548,873	969,931	24,578,942
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	1,065,600	-	1,065,600	1,065,600	-	1,065,600	1,065,600	-	1,065,600
GNB Fundos Mobiliários	35,114,557	42,386,322	(7,271,765)	145,160,415	215,331,833	(70,171,418)	145,160,415	215,331,833	(70,171,418)
Heed Capital SGOIC *	240,345	346,810	(106,465)	3,072,724	3,411,463	(338,739)	3,072,724	3,411,463	(338,739)
IM Gestão de Ativos	133,458,369	162,826,113	(29,367,744)	693,451,048	1,010,323,685	(316,872,637)	693,451,048	1,010,323,685	(316,872,637)
Invest Gestão Activos	14,784,957	2,384,333	12,400,624	49,424,813	11,804,734	37,620,079	49,424,813	11,804,734	37,620,079
LYNX Asset Managers	-	949,898	(949,898)	296,116	2,188,162	(1,892,046)	296,116	2,188,162	(1,892,046)
Montepio Gestão de Activos	37,028,511	25,743,676	11,284,835	94,037,142	76,413,338	17,623,804	94,037,142	76,413,338	17,623,804
Optimize Investment Partners	10,201,412	6,080,534	4,120,878	50,725,077	37,724,542	13,000,536	50,725,077	37,724,542	13,000,536
Santander Asset Management	55,645,539	136,028,026	(80,382,487)	353,771,906	564,801,644	(211,029,739)	353,771,906	564,801,644	(211,029,739)
Total	820,942,431	714,351,897	106,590,533	3,407,640,661	3,820,105,577	(412,464,916)	3,407,640,661	3,820,105,577	(412,464,916)

* Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Dezembro de 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	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	299,858,913	90.2	254,079,306	77.2	212,539,353	63.6	190,870,892	51.9	160,738,787	39.3	84.2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	31,806,938	9.6	47,940,484	14.6	19,949,710	6.0	25,079,050	6.8	64,821,443	15.9	258.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		0		15,933,840	4.8	30,821,360	8.4	23,469,020	5.7	76.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	935,698	0.3	28,132,089	8.6	86,697,079	26.0	121,271,258	33.0	159,769,133	39.1	131.7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-160,078	(0.0)	-1,191,045	(0.4)	-1,053,274	(0.3)	-93,585	(0.0)	88,454	0.0	(94.5)
TOTAL	332,441,471	100.0	328,960,833	100.0	334,066,708	100.0	367,948,975	100.0	408,886,836	100.0	111.1

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	1,407,833	16.4	2,807,281	28.1	4,072,995	40.8	4,153,812	39.5	4,501,977	41.6	108.4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	559,951	6.5	808,426	8.1	402,463	4.0	1,397,126	13.3	1,100,506	10.2	78.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	6,604,090	77.1	6,369,513	63.8	5,518,386	55.3	4,966,449	47.2	5,222,233	48.3	105.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5,434	(0.1)	-6,377	(0.1)	-8,007	(0.1)	-5,426	(0.1)	-4,447	(0.0)	82.0
TOTAL	8,566,440	100.0	9,978,843	100.0	9,985,836	100.0	10,511,962	100.0	10,820,269	100.0	102.9

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	447,241,884	28.3	344,853,590	24.4	297,524,676	22.5	209,000,011	16.7	186,875,893	15.4	89.4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7,956	0.0	5,132	0.0	8,305	0.0	9,217	0.0	8,081	0.0	87.7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	67,595,068	4.3	68,893,392	4.9	46,617,441	3.5	39,104,801	3.1	58,223,189	4.8	148.9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	141,131,673	8.9	133,913,575	9.5	70,999,320	5.4	95,581,578	7.6	111,866,748	9.2	117.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	911,303,389	57.7	856,514,230	60.7	904,829,350	68.5	906,021,300	72.2	850,578,407	70.3	93.9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	11,643,174	0.7	7,395,561	0.5	525,482	0.0	5,337,541	0.4	2,238,939	0.2	41.9
TOTAL	1,578,923,144	100.0	1,411,575,479	100.0	1,320,504,575	100.0	1,255,054,448	100.0	1,209,791,258	100.0	96.4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	96,765,606	10.4	76,783,818	11.5	69,498,983	11.1	56,705,587	9.5	55,030,425	9.4	97.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3,849,756	0.4	0		0		0		0		
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		3,524,892	0.6	3,548,212	0.6	4,063,220	0.7	114.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	57,405,308	6.2	27,028,160	4.1	9,756,619	1.6	11,238,042	1.9	10,097,783	1.7	89.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	769,305,704	82.7	566,936,715	85.0	541,029,074	86.8	528,254,524	88.1	516,865,816	88.5	97.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1,118,276	0.1	0		0		0		0		
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	781,413	0.1	771,509	0.1	750,595	0.1	749,986	0.1	766,121	0.1	102.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	781,413	0.1	771,509	0.1	750,595	0.1	749,986	0.1	766,121	0.1	102.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	889,436	0.1	-4,225,434	(0.6)	-1,057,769	(0.2)	-799,541	(0.1)	-2,634,388	(0.5)	329.5
TOTAL	930,115,500	100.0	667,294,768	100.0	623,502,395	100.0	599,696,810	100.0	584,188,977	100.0	97.4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	156,132,834	10.3	167,812,544	12.1	121,771,315	9.6	96,608,830	8.2	87,145,245	6.1	90.2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	64,893	0.0	193,600	0.0	206,009	0.0	102,424	0.0	95,405	0.0	93.1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2,399,961	0.2	2,599,881	0.2	36,713,611	2.9	33,035,103	2.8	27,127,734	1.9	82.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	409,993,715	27.0	337,864,124	24.4	303,513,636	24.0	312,695,263	26.4	556,321,993	38.7	177.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	938,956,234	61.8	861,387,095	62.2	794,856,600	62.8	739,888,967	62.5	773,308,693	53.8	104.5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	479,553	0.0	331,287	0.0	294,403	0.0	456,754	0.0	473,214	0.0	103.6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10,832,941	0.7	11,168,211	0.8	10,074,980	0.8	9,950,490	0.8	4,226,574	0.3	42.5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	10,832,941	0.7	11,168,211	0.8	10,074,980	0.8	9,950,490	0.8	4,226,574	0.3	42.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	686,460	0.0	4,158,452	0.3	-1,992,511	(0.2)	-8,296,200	(0.7)	-11,837,330	(0.8)	142.7
TOTAL	1,519,546,590	100.0	1,385,515,194	100.0	1,265,438,044	100.0	1,184,441,630	100.0	1,436,861,527	100.0	121.3

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	7,451,205	3.0	32,211,410	8.1	36,104,499	8.8	33,437,814	8.5	22,492,662	5.8	67.3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2,279,896	0.9	6,805,962	1.7	8,694,826	2.1	8,965,879	2.3	7,589,225	1.9	84.6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	27,983,622	11.2	23,055,502	5.8	30,175,916	7.3	32,116,228	8.1	47,641,570	12.2	148.3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	13,386,316	5.3	10,670,502	2.7	19,939,102	4.9	21,750,112	5.5	25,660,091	6.6	118.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	156,625,432	62.5	302,557,141	76.3	264,597,630	64.4	252,222,810	63.9	243,708,177	62.6	96.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	23,626,944	9.4	20,560,268	5.2	17,157,110	4.2	14,270,669	3.6	11,835,349	3.0	82.9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	16,243,079	6.5	4,987,361	1.3	1,666,292	0.4	1,378,526	0.3	1,380,253	0.4	100.1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	429,655	0.2	0		0		0		0		
- UP's OUTROS FUNDOS	2,431,398	1.0	0		33,192,409	8.1	31,801,427	8.1	30,848,221	7.9	97.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	19,104,133	7.6	4,987,361	1.3	34,858,701	8.5	33,179,953	8.4	32,228,474	8.3	97.1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	343,750	0.1	-4,077,306	(1.0)	-716,996	(0.2)	-1,515,458	(0.4)	-1,822,000	(0.5)	120.2
TOTAL	250,801,299	100.0	396,770,840	100.0	410,810,788	100.0	394,428,007	100.0	389,333,548	100.0	98.7

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES NACIONAIS	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	30,030,232	17.6	33,554,428	18.1	31,931,908	16.1	29,121,954	16.1	33,254,862	16.3	114.2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4,103,970	2.4	4,551,566	2.5	6,549,384	3.3	4,612,491	2.6	6,072,804	3.0	131.7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,682,170	1.0	1,237,921	0.7	1,236,135	0.6	2,630,466	1.5	2,737,208	1.3	104.1
- AÇÕES NACIONAIS	130,741,915	76.6	141,360,914	76.3	154,737,861	77.9	140,298,158	77.7	157,128,224	77.1	112.0
Sub - total (Ações)	130,741,915	76.6	141,360,914	76.3	154,737,861	77.9	140,298,158	77.7	157,128,224	77.1	112.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4,110,289	2.4	4,478,442	2.4	4,216,878	2.1	4,010,072	2.2	4,544,184	2.2	113.3
TOTAL	170,668,577	100.0	185,183,270	100.0	198,672,166	100.0	180,673,141	100.0	203,737,280	100.0	112.8

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES IBÉRICAS	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	446,581	1.6	474,033	1.8	603,764	2.3	464,388	2.0	586,278	2.3	126.2
- AÇÕES NACIONAIS	7,637,813	27.4	7,741,860	28.8	7,915,842	29.9	6,577,117	28.1	7,148,239	27.6	108.7
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	19,826,401	71.2	18,666,394	69.5	17,969,683	68.0	16,437,663	70.2	18,281,940	70.5	111.2
Sub - total (Ações)	27,464,214	98.6	26,408,254	98.4	25,085,525	97.9	23,014,780	98.3	25,430,178	98.1	110.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-63,059	(0.2)	-42,608	(0.2)	-53,777	(0.2)	-58,243	(0.2)	-100,367	(0.4)	172.3
TOTAL	27,847,736	100.0	26,839,679	100.0	26,435,512	100.0	23,420,925	100.0	25,916,089	100.0	110.7

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	11,874,796	3.6	11,424,492	3.9	9,272,742	3.5	7,411,171	2.9	6,393,821	2.5	86.3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1,126,324	0.3	1,215,463	0.4	2,804,981	1.1	2,321,451	0.9	1,698,397	0.7	73.2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	3,517,380	1.1	3,488,372	1.2	3,402,460	1.3	3,307,354	1.3	3,276,703	1.3	99.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3,517,380	1.1	3,488,372	1.2	3,402,460	1.3	3,307,354	1.3	3,276,703	1.3	99.1
- AÇÕES NACIONAIS	3,251,628	1.0	2,562,975	0.9	2,630,634	1.0	3,487,859	1.4	3,278,662	1.3	94.0
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	306,260,840	93.9	275,937,666	93.5	247,340,431	93.1	234,615,176	93.4	244,394,163	94.4	104.2
Sub - total (Ações)	309,512,469	94.9	278,500,641	94.4	249,971,065	94.0	238,103,036	94.7	247,672,825	95.7	104.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-40,858	(0.0)	428,035	0.1	342,131	0.1	180,055	0.1	-201,785	(0.1)	(112.1)
TOTAL	325,990,111	100.0	295,057,004	100.0	265,793,379	100.0	251,323,066	100.0	258,839,961	100.0	103.0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	8,010,432	3.1	5,191,301	2.2	4,822,895	2.5	5,115,286	2.5	4,466,735	2.1	87.3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1,561,210	0.6	967,506	0.4	890,706	0.5	1,411,120	0.7	2,069,965	1.0	146.7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	98,610,310	37.8	77,171,474	33.2	53,436,403	27.3	59,290,616	29.0	52,926,586	25.1	89.3
- UP's OUTROS FUNDOS	0		48,987	0.0	41,186	0.0	40,934	0.0	41,338	0.0	101.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	98,610,310	37.8	77,220,462	33.2	53,477,590	27.3	59,331,550	29.1	52,967,923	25.1	89.3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	153,797,684	58.9	149,458,788	64.3	136,927,589	69.9	138,591,855	67.9	151,772,891	71.9	109.5
Sub - total (Acções)	153,797,684	58.9	149,458,788	64.3	136,927,589	69.9	138,591,855	67.9	151,772,891	71.9	109.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-806,852	(0.3)	-446,190	(0.2)	-108,107	(0.1)	-308,594	(0.2)	-256,838	(0.1)	83.2
TOTAL	261,172,784	100.0	232,391,867	100.0	196,010,673	100.0	204,141,216	100.0	211,020,677	100.0	103.4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	3,016,998	7.7	3,779,762	9.7	3,073,646	7.1	3,736,848	9.0	3,682,873	8.1	98.6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3,371,886	8.6	2,480,179	6.4	3,800,902	8.8	3,385,120	8.1	3,876,015	8.5	114.5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3,371,886	8.6	2,480,179	6.4	3,800,902	8.8	3,385,120	8.1	3,876,015	8.5	114.5
- ACÇÕES NACIONAIS	1,277,710	3.3	1,344,836	3.4	1,646,294	3.8	1,524,636	3.7	1,919,784	4.2	125.9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	31,938,608	81.3	31,734,545	81.3	34,970,318	81.0	32,767,950	78.5	36,411,652	80.0	111.1
Sub - total (Acções)	33,216,318	84.5	33,079,381	84.8	36,616,612	84.8	34,292,586	82.2	38,331,435	84.2	111.8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-301,713	(0.8)	-314,452	(0.8)	-301,635	(0.7)	326,600	0.8	-352,361	(0.8)	(107.9)
TOTAL	39,303,490	100.0	39,024,870	100.0	43,189,525	100.0	41,741,155	100.0	45,537,961	100.0	109.1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	36,263,100	1.5	35,233,949	1.5	30,685,537	1.4	19,378,432	0.8	28,115,317	1.2	145.1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3,565,400	0.1	6,366,646	0.3	4,522,943	0.2	16,703,435	0.7	15,604,704	0.7	93.4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3,053,265	0.1	3,028,088	0.1	2,979,025	0.1	2,950,750	0.1	0		-
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	5,569,790	0.2	5,975,990	0.3	8,425,079	0.4	6,849,558	0.3	7,362,333	0.3	107.5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3,053,265	0.1	3,028,088	0.1	2,979,025	0.1	2,950,750	0.1	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	5,569,790	0.2	5,975,990	0.3	8,425,079	0.4	6,849,558	0.3	7,362,333	0.3	107.5
- ACÇÕES NACIONAIS	793,750	0.0	1,601,082	0.1	1,735,504	0.1	1,669,458	0.1	1,517,802	0.1	90.9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	818,800,182	33.7	814,794,009	34.6	720,725,377	31.8	824,329,460	35.9	897,104,192	37.4	108.8
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1,568,880,349	64.6	1,494,520,401	63.5	1,503,405,137	66.4	1,431,245,218	62.3	1,453,351,004	60.6	101.5
Sub - total (Acções)	2,388,474,281	98.4	2,310,915,493	98.2	2,225,866,019	98.3	2,257,244,136	98.3	2,351,972,998	98.1	104.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-9,615,073	(0.4)	-8,169,068	(0.3)	-7,331,388	(0.3)	-6,451,011	(0.3)	-4,972,744	(0.2)	77.1
TOTAL	2,427,310,762	100.0	2,353,351,098	100.0	2,265,147,214	100.0	2,296,675,298	100.0	2,398,082,609	100.0	104.4

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	4,336,636	4.7	938,941	1.3	1,099,177	1.6	1,239,937	1.8	856,751	1.2	69.1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	716,962	0.8	1,632,391	2.2	727,919	1.0	733,712	1.1	701,879	1.0	95.7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	79,179,205	86.0	62,457,171	85.9	52,560,987	74.4	49,343,386	71.3	47,297,354	68.7	95.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	79,179,205	86.0	62,457,171	85.9	52,560,987	74.4	49,343,386	71.3	47,297,354	68.7	95.9
- ACÇÕES NACIONAIS	0		0		140,750	0.2	157,632	0.2	174,724	0.3	110.8
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	412,325	0.4	233,249	0.3	3,457,598	4.9	3,925,270	5.7	4,739,439	6.9	120.7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	7,878,050	8.6	7,606,003	10.5	12,903,146	18.3	13,972,913	20.2	15,275,842	22.2	109.3
Sub - total (Acções)	8,290,375	9.0	7,839,252	10.8	16,501,494	23.4	18,055,815	26.1	20,190,005	29.3	111.8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-439,522	(0.5)	-148,256	(0.2)	-247,585	(0.4)	-147,490	(0.2)	-165,890	(0.2)	112.5
TOTAL	92,083,655	100.0	72,719,499	100.0	70,641,993	100.0	69,225,360	100.0	68,880,100	100.0	99.5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	36,366,597	6.5	30,470,068	5.8	13,550,431	2.9	12,452,769	2.8	19,462,009	4.5	156.3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4,116,829	0.7	3,746,338	0.7	2,253,417	0.5	2,896,124	0.7	2,161,479	0.5	74.6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		0		0		201,258	0.0	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	133,849,588	23.9	129,472,525	24.5	98,931,033	21.1	93,803,739	21.3	78,820,220	18.3	84.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		0		0		843,643	0.2	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	20,901,808	3.7	23,611,409	4.5	28,164,058	6.0	29,448,403	6.7	30,464,752	7.1	103.5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	9,894,596	1.8	0		0		0		0		
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	276,354,486	49.4	261,129,922	49.4	257,459,252	55.0	240,114,532	54.5	240,828,932	55.8	100.3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	58,574,349	10.5	58,857,606	11.1	50,126,888	10.7	46,683,269	10.6	44,379,605	10.3	95.1
- UP's OUTROS FUNDOS	20,114,463	3.6	21,776,754	4.1	19,081,742	4.1	17,788,979	4.0	15,354,868	3.6	86.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	36,304,754	6.5	33,125,266	6.3	30,310,734	6.5	28,838,259	6.5	25,814,823	6.0	89.5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	328,633,140	58.8	308,639,017	58.4	296,357,148	63.3	275,748,522	62.5	274,748,581	63.6	99.6
- AÇÕES NACIONAIS	177,800	0.0	209,160	0.0	180,538	0.0	117,537	0.0	0		-
- AÇÕES INTERNACIONAIS	694,333	0.1	180,003	0.0	0		0		0		
Sub - total (Ações)	872,133	0.2	389,163	0.1	180,538	0.0	117,537	0.0	0		-
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		12,706	0.0	0		0		29,252	0.0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1,964,348	(0.4)	-1,016,993	(0.2)	-1,376,190	(0.3)	-2,430,506	(0.6)	-828,536	(0.2)	34.1
TOTAL	559,080,500	100.0	528,449,500	100.0	468,371,169	100.0	440,874,846	100.0	431,717,482	100.0	97.9

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	152,044,604	5.1	123,230,402	4.4	80,801,690	3.2	72,712,236	3.0	82,776,691	2.8	113.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	15,320,250	0.5	23,568,594	0.8	12,716,029	0.5	28,924,132	1.2	35,939,809	1.2	124.3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		0		0		8,352,215	0.3	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	448,695,194	15.1	457,764,846	16.3	311,025,088	12.2	311,549,597	12.7	349,532,288	11.9	112.2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		0		0		29,701,981	1.0	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	155,352,241	5.2	151,982,794	5.4	147,758,566	5.8	145,585,381	6.0	267,642,468	9.1	183.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	4,685,430	0.2	4,956,945	0.2	4,804,062	0.2	4,762,918	0.2	4,498,932	0.2	94.5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	71,837,041	2.4	899,460	0.0	897,516	0.0	896,544	0.0	898,902	0.0	100.3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,047,592,899	35.2	997,771,569	35.5	1,094,874,780	43.0	1,054,924,711	43.1	1,177,295,430	39.9	111.6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	821,142,419	27.6	772,388,727	27.5	630,820,252	24.8	594,492,120	24.3	683,668,163	23.2	115.0
- UP's OUTROS FUNDOS	163,279,599	5.5	171,640,917	6.1	179,773,607	7.1	165,047,714	6.7	226,748,422	7.7	137.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	68,873,639	2.3	67,055,494	2.4	73,036,655	2.9	71,167,146	2.9	99,927,659	3.4	140.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2,034,978,318	68.3	1,875,645,178	66.8	1,833,329,500	72.0	1,744,193,943	71.3	1,988,683,258	67.5	114.0
- AÇÕES NACIONAIS	458,408	0.0	529,212	0.0	9,868	0.0	996,398	0.0	1,771,153	0.1	177.8
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	87,097,568	2.9	81,150,791	2.9	70,654,623	2.8	63,957,722	2.6	68,123,580	2.3	106.5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	2,488,769	0.1	2,726,171	0.1	2,249,835	0.1	2,231,336	0.1	4,646,898	0.2	208.3
Sub - total (Ações)	90,044,745	3.0	84,406,174	3.0	72,914,326	2.9	67,185,457	2.7	74,541,631	2.5	110.9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		10,006	0.0	526	0.0	469,910	0.0	89,379.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	9,052,354	0.3	19,124,473	0.7	11,345,568	0.4	277,226	0.0	6,082,479	0.2	2,194.1
TOTAL	2,979,046,775	100.0	2,807,734,900	100.0	2,547,741,489	100.0	2,446,358,560	100.0	2,948,149,320	100.0	120.5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	57,917,521	6.4	53,453,104	6.3	35,940,262	4.6	32,839,905	4.3	40,103,887	5.2	122.1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10,362,102	1.1	15,927,260	1.9	12,330,403	1.6	10,879,928	1.4	8,838,751	1.1	81.2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		0		0		2,113,211	0.3	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	40,253,524	4.4	38,345,465	4.5	24,335,692	3.1	19,388,527	2.6	8,702,495	1.1	44.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	20,865,740	2.3	20,163,338	2.4	17,877,683	2.3	18,041,878	2.4	23,254,855	3.0	128.9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	26,445,293	2.9	6,183,509	0.7	895,455	0.1	568,936	0.1	796,097	0.1	139.9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	262,488,089	29.0	238,875,355	28.2	270,596,904	34.7	277,145,884	36.6	293,375,523	37.7	105.9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	434,670,256	48.0	412,578,252	48.8	365,098,503	46.9	353,059,701	46.6	360,038,100	46.3	102.0
- UP's OUTROS FUNDOS	50,881,260	5.6	52,265,305	6.2	50,486,780	6.5	46,962,410	6.2	37,626,929	4.8	80.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	8,600,245	1.0	8,845,566	1.0	8,634,638	1.1	8,342,491	1.1	8,981,729	1.2	107.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	765,884,653	84.7	701,056,855	82.9	678,443,005	87.1	669,394,440	88.3	682,854,921	87.8	102.0
- AÇÕES NACIONAIS	178,435	0.0	209,907	0.0	181,185	0.0	170,270	0.0	44,401	0.0	26.1
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	0		0		0		0		1,192,079	0.2	
- AÇÕES INTERNACIONAIS	807,400	0.1	73,654	0.0	0		0		2,304,115	0.3	
Sub - total (Ações)	985,835	0.1	283,561	0.0	181,185	0.0	170,270	0.0	3,540,595	0.5	2,079.4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	31,920	0.0	15,359	0.0	0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-249,371	(0.0)	7,777,938	0.9	1,445,718	0.2	-1,247,611	(0.2)	-695,784	(0.1)	55.8
TOTAL	904,652,169	100.0	845,868,445	100.0	779,188,585	100.0	757,809,828	100.0	777,694,659	100.0	102.6

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	13,992,351	10.3	5,359,563	4.4	4,326,879	3.8	2,463,536	2.2	6,230,507	5.3	252.9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1,061,164	0.8	3,162,275	2.6	1,286,216	1.1	2,818,020	2.6	2,344,829	2.0	83.2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		0		0		0		370,322	0.3	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	98,385	0.1	99,750	0.1	100,888	0.1	99,766	0.1	261,796	0.2	262.4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9,466,207	7.0	7,322,407	6.0	9,757,631	8.6	10,530,721	9.6	11,576,470	9.9	109.9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	91,891,451	67.8	86,464,156	70.4	78,373,794	69.0	76,154,922	69.1	76,582,330	65.5	100.6
- UP's OUTROS FUNDOS	5,102,648	3.8	5,213,436	4.2	7,284,938	6.4	6,693,476	6.1	6,410,747	5.5	95.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	979,470	0.7	1,350,949	1.1	1,254,145	1.1	1,098,197	1.0	1,672,888	1.4	152.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	105,480,836	77.9	97,649,050	79.5	94,162,218	82.9	92,280,922	83.7	92,896,660	79.4	100.7
- AÇÕES NACIONAIS	79,165	0.1	1,036,978	0.8	1,016,160	0.9	1,194,394	1.1	1,998,556	1.7	167.3
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	4,342,581	3.2	4,352,733	3.5	3,216,174	2.8	2,841,266	2.6	3,602,902	3.1	126.8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	7,703,384	5.7	7,509,325	6.1	7,054,440	6.2	6,912,017	6.3	7,155,876	6.1	103.5
Sub - total (Ações)	12,125,130	9.0	12,899,036	10.5	11,286,774	9.9	10,947,677	9.9	12,757,335	10.9	116.5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		8,098	0.0	0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1,711,748	1.3	2,279,367	1.9	1,167,747	1.0	505,653	0.5	415,981	0.4	82.3
TOTAL	135,449,085	100.0	122,808,087	100.0	113,584,866	100.0	110,213,771	100.0	116,950,318	100.0	106.1

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	194,363,239	4.5	133,276,065	3.3	215,833,998	5.8	146,829,993	4.1	132,142,733	3.7	90.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	11,680,474	0.3	47,292,239	1.2	35,806,011	1.0	22,037,221	0.6	38,663,098	1.1	175.4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2,499,984	0.1	0		0		0		5,144,372	0.1	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	424,570,450	9.9	479,701,389	11.8	350,373,763	9.5	394,414,583	11.1	415,800,509	11.5	105.4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	7,315,843	0.2	3,082,078	0.1	3,000,675	0.1	3,200,020	0.1	7,292,739	0.2	227.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,760,225,488	40.9	1,535,339,934	37.7	1,381,468,239	37.4	1,303,823,180	36.6	1,245,867,465	34.4	95.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	100,980,385	2.3	75,658,319	1.9	61,885,390	1.7	50,633,862	1.4	36,105,511	1.0	71.3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	25,153,356	0.6	20,925,016	0.5	498,620	0.0	498,080	0.0	499,390	0.0	100.3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	719,511,871	16.7	762,930,283	18.7	707,527,692	19.2	723,813,503	20.3	766,530,831	21.2	105.9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	761,387,251	17.7	721,937,740	17.7	650,313,902	17.6	644,187,796	18.1	712,316,672	19.7	110.6
- UP's OUTROS FUNDOS	120,254,242	2.8	121,219,047	3.0	130,372,327	3.5	120,283,405	3.4	126,092,550	3.5	104.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	49,759,140	1.2	49,553,195	1.2	56,781,564	1.5	55,845,940	1.6	56,265,715	1.6	100.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,576,547,580	36.6	1,577,458,891	38.7	1,431,930,976	38.8	1,432,936,845	40.2	1,549,173,728	42.8	108.1
- AÇÕES NACIONAIS	7,329,424	0.2	7,433,790	0.2	3,966,697	0.1	4,217,888	0.1	4,129,380	0.1	97.9
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	46,154,530	1.1	46,829,335	1.2	44,336,460	1.2	44,861,419	1.3	36,990,405	1.0	82.5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	109,395,091	2.5	106,398,451	2.6	100,374,212	2.7	105,143,641	2.9	71,554,968	2.0	68.1
Sub - total (Ações)	162,879,045	3.8	160,661,575	3.9	148,677,369	4.0	154,222,948	4.3	112,674,753	3.1	73.1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	44,688	0.0	16,616	0.0	-110,618	(0.0)	62,308	0.0	392,821	0.0	630.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	11,993,560	0.3	9,572,569	0.2	6,510,621	0.2	2,193,873	0.1	18,546,486	0.5	845.4
TOTAL	4,302,859,877	100.0	4,071,612,869	100.0	3,692,157,987	100.0	3,566,200,772	100.0	3,618,069,931	100.0	101.5

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	82,929,957	6.3	166,261,047	6.4	177,843,449	7.5	146,333,237	6.3	77,897,618	4.6	53.2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	12,926,234	1.0	88,623,963	3.4	97,590,065	4.1	97,263,133	4.2	75,089,186	4.4	77.2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		0		0		301,887	0.0	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	115,178,595	8.8	188,617,127	7.3	287,940,857	12.2	452,077,991	19.6	300,208,002	17.7	66.4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	13,593,104	1.0	163,117,357	6.3	145,214,137	6.1	140,861,260	6.1	114,193,796	6.7	81.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	112,984,922	8.6	200,797,469	7.7	200,341,834	8.5	176,031,708	7.6	49,608,505	2.9	28.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1,620,923	0.1	1,039,965	0.0	861,880	0.0	1,078,889	0.0	1,096,593	0.1	101.6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	54,411,506	4.2	0		499,360	0.0	499,108	0.0	500,551	0.0	100.3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	106,884,916	8.2	450,699,726	17.4	328,622,812	13.9	265,547,713	11.5	230,816,761	13.6	86.9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	209,355,945	16.0	745,751,503	28.7	589,642,776	25.0	557,745,393	24.1	458,591,310	27.0	82.2
- UP's OUTROS FUNDOS	567,148,868	43.4	557,253,660	21.5	470,317,983	19.9	446,727,924	19.3	360,405,429	21.2	80.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	33,569,018	2.6	34,196,580	1.3	35,652,085	1.5	34,862,351	1.5	6,057,198	0.4	17.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	904,232,217	69.2	1,719,508,309	66.2	1,353,430,847	57.3	1,235,657,787	53.4	1,044,256,852	61.5	84.5
- AÇÕES NACIONAIS	350,881	0.0	418,940	0.0	374,872	0.0	274,586	0.0	3,961	0.0	1.4
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	3,869,185	0.3	2,232,989	0.1	2,160,808	0.1	4,401,634	0.2	2,444,654	0.1	55.5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	26,018,869	2.0	26,335,538	1.0	20,627,081	0.9	25,875,300	1.1	20,323,590	1.2	78.5
Sub - total (Ações)	30,238,935	2.3	28,987,467	1.1	23,162,761	1.0	30,551,519	1.3	22,772,205	1.3	74.5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	16,850	0.0	28,061	0.0	143,214	0.0	1,462,582	0.1	6,964,435	0.4	476.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	6,152	0.0	5,584,968	0.2	40,171,382	1.7	-4,193,345	(0.2)	-799,987	(0.0)	19.1
TOTAL	1,307,296,905	100.0	2,596,762,313	100.0	2,362,352,511	100.0	2,311,987,111	100.0	1,697,646,291	100.0	73.4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	1,957,590	6.2	1,529,973	5.1	2,013,506	7.2	1,716,160	6.5	2,593,546	9.9	151.1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		100,809	0.4	101,473	0.4	102,138	0.4	100.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4,897,011	15.6	4,437,901	14.9	3,041,955	11.0	2,277,130	8.6	2,926,917	11.2	128.5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	24,567,785	78.2	22,711,397	76.1	21,974,290	79.1	21,293,418	80.7	19,920,135	76.3	93.6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		1,311,266	4.4	1,332,414	4.8	1,271,053	4.8	972,840	3.7	76.5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		1,311,266	4.4	1,332,414	4.8	1,271,053	4.8	972,840	3.7	76.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-19,084	(0.1)	-159,010	(0.5)	-683,642	(2.5)	-277,631	(1.1)	-392,551	(1.5)	141.4
TOTAL	31,403,302	100.0	29,831,528	100.0	27,779,332	100.0	26,381,604	100.0	26,123,024	100.0	99.0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	1,213,567	94.1	1,207,339	92.8	1,175,066	92.5	1,181,550	93.7	1,175,963	93.0	99.5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1,483	0.1	10,823	0.8	24,112	1.9	25,851	2.0	46,464	3.7	179.7
- UP's OUTROS FUNDOS	78,605	6.1	84,550	6.5	75,950	6.0	58,193	4.6	37,590	3.0	64.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	78,605	6.1	84,550	6.5	75,950	6.0	58,193	4.6	37,590	3.0	64.6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3,331	(0.3)	-2,276	(0.2)	-5,082	(0.4)	-4,459	(0.4)	3,978	0.3	(89.2)
TOTAL	1,290,323	100.0	1,300,437	100.0	1,270,046	100.0	1,261,135	100.0	1,263,994	100.0	100.2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	72,837	2.5	17,054	0.8	43,178	2.4	0		0		
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	-41,749	(1.4)	43,645	2.0	494	0.0	0		0		
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	180,919	6.3	177,423	7.9	227,784	12.5	0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	180,919	6.3	177,423	7.9	227,784	12.5	0		0		
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	382,665	13.3	402,012	18.0	313,128	17.2	0		0		
- AÇÕES INTERNACIONAIS	2,293,149	79.6	1,596,503	71.5	1,234,898	68.0	0		0		
Sub - total (Ações)	2,675,814	92.9	1,998,516	89.5	1,548,025	85.2	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6,396	(0.2)	-3,706	(0.2)	-3,296	(0.2)	0		0		
TOTAL	2,881,425	100.0	2,232,932	100.0	1,816,187	100.0	0		0		

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	2,167,061	6.1	2,124,858	6.2	1,804,115	6.2	1,968,244	7.1	2,785,016	10.2	141.5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1,948,402	5.5	795,394	2.3	1,700,396	5.8	650,083	2.3	998,951	3.7	153.7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	299,852	0.9	599,780	1.7	599,301	2.1	500,419	1.8	397,378	1.5	79.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	0		102,753	0.3	96,846	0.3	99,018	0.4	846,060	3.1	854.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	569,892	1.6	555,903	1.6	577,355	2.0	602,266	2.2	545,500	2.0	90.6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	944,736	2.7	1,453,945	4.2	1,391,093	4.8	863,402	3.1	509,570	1.9	59.0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	1,098,723	3.1	1,268,112	3.7	1,093,368	3.7	741,994	2.7	698,860	2.6	94.2
- UP's OUTROS FUNDOS	784,796	2.2	1,251,088	3.6	1,263,770	4.3	2,214,899	8.0	893,028	3.3	40.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2,828,255	8.0	3,973,145	11.5	3,748,230	12.8	3,820,295	13.7	2,101,458	7.7	55.0
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	7,000,637	19.9	4,356,335	12.6	3,867,376	13.3	4,370,184	15.7	4,826,408	17.7	110.4
- AÇÕES INTERNACIONAIS	26,356,576	74.8	27,489,246	79.8	21,958,519	75.2	20,850,539	75.0	19,729,485	72.3	94.6
Sub - total (Ações)	33,357,213	94.6	31,845,582	92.5	25,825,895	88.5	25,220,723	90.7	24,555,894	90.0	97.4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5,919,326	(16.8)	-5,555,963	(16.1)	-5,166,340	(17.7)	-5,056,616	(18.2)	-4,952,621	(18.2)	97.9
TOTAL	35,251,351	100.0	34,441,452	100.0	29,185,798	100.0	27,804,433	100.0	27,277,635	100.0	98.1

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	5,209,126	2.0	4,333,276	1.7	2,421,001	0.9	2,986,221	1.2	6,384,647	2.7	213.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10,659,151	4.1	13,997,571	5.5	14,598,859	5.7	16,492,331	6.9	18,007,477	7.7	109.2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1,427,051	0.5	1,141,202	0.4	1,172,621	0.5	1,215,934	0.5	1,222,421	0.5	100.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1,653,132	0.6	778,575	0.3	830,932	0.3	769,195	0.3	806,336	0.3	104.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	10,650,594	4.1	8,318,506	3.3	7,376,799	2.9	7,293,977	3.1	7,143,788	3.1	97.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	131,966	0.1	0		0		0		0		
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	33,153,332	12.8	34,818,795	13.7	31,724,188	12.4	10,976,207	4.6	11,330,194	4.8	103.2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,153,085	0.4	0		311,976	0.1	0		0		
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	25,002,887	9.6	23,997,838	9.4	22,983,164	9.0	21,855,180	9.1	20,537,656	8.8	94.0
- UP's OUTROS FUNDOS	85,000,092	32.7	82,281,055	32.4	87,325,654	34.1	87,687,924	36.7	83,278,818	35.6	95.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	26,885,564	10.3	25,057,319	9.9	23,089,579	9.0	2,176,311	0.9	2,170,936	0.9	99.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	117,423,831	45.2	116,040,369	45.6	119,255,403	46.6	118,342,999	49.5	112,975,732	48.3	95.5
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	587,278	0.2	306,520	0.1	478,980	0.2	172,065	0.1	245,330	0.1	142.6
- AÇÕES INTERNACIONAIS	0		0		0		1,522,281	0.6	1,287,460	0.5	84.6
Sub - total (Ações)	587,278	0.2	306,520	0.1	478,980	0.2	1,694,346	0.7	1,532,790	0.7	90.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	85,345,193	32.8	84,359,595	33.2	86,806,400	33.9	88,148,616	36.9	83,873,709	35.8	95.2
TOTAL	259,972,887	100.0	254,332,934	100.0	256,030,574	100.0	239,119,930	100.0	234,117,837	100.0	97.9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	10,620,182	3.2	9,212,501	2.9	7,456,867	2.4	7,852,176	2.7	12,939,172	4.5	164.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	12,567,287	3.8	14,847,434	4.6	16,323,862	5.2	17,168,265	5.8	19,052,892	6.6	111.0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1,726,904	0.5	1,740,982	0.5	1,872,730	0.6	1,817,826	0.6	1,721,936	0.6	94.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	6,550,143	2.0	5,216,477	1.6	3,872,887	1.2	3,046,325	1.0	3,733,253	1.3	122.5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	35,218,380	10.6	31,132,656	9.7	29,447,934	9.3	28,686,413	9.7	27,909,983	9.7	97.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	701,858	0.2	555,903	0.2	577,355	0.2	602,266	0.2	545,500	0.2	90.6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	33,153,332	10.0	34,818,795	10.8	31,724,188	10.0	10,976,207	3.7	11,330,194	3.9	103.2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2,097,821	0.6	2,765,211	0.9	3,035,483	1.0	2,134,455	0.7	1,482,409	0.5	69.5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	26,282,528	7.9	25,443,373	7.9	24,304,316	7.7	22,597,173	7.7	21,236,515	7.4	94.0
- UP's OUTROS FUNDOS	85,621,018	25.9	83,616,693	26.0	88,665,374	28.1	89,961,017	30.5	84,209,436	29.2	93.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	26,374,579	8.0	25,057,319	7.8	23,089,579	7.3	2,176,311	0.7	2,170,936	0.8	99.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	120,780,120	36.5	121,586,753	37.7	124,639,781	39.4	123,492,540	41.9	116,087,619	40.2	94.0
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	7,970,581	2.4	5,064,868	1.6	4,659,484	1.5	4,542,248	1.5	5,071,738	1.8	111.7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	28,649,724	8.7	29,085,749	9.0	23,193,416	7.3	22,372,821	7.6	21,016,945	7.3	93.9
Sub - total (Ações)	36,620,305	11.1	34,150,617	10.6	27,852,900	8.8	26,915,069	9.1	26,088,683	9.0	96.9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	79,893,171	24.1	78,638,641	24.4	80,948,040	25.6	82,809,909	28.1	78,532,516	27.2	94.8
TOTAL	331,052,929	100.0	322,139,283	100.0	316,081,936	100.0	294,567,101	100.0	288,782,490	100.0	98.0

TOTAL OUTROS FUNDOS	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	120,970,224	8.8	0		0		0		0		
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	81,901,419	6.0	0		0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	42,961,659	3.1	0		0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	63,047,673	4.6	0		0		0		0		
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	482,492,292	35.1	0		0		0		0		
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	556,482,501	40.5	0		0		0		0		
- UP's OUTROS FUNDOS	31,724,172	2.3	0		0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,070,698,965	77.9	0		0		0		0		
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	222,945	0.0	0		0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4,759,446	(0.3)	0		0		0		0		
TOTAL	1,375,043,440	100.0	0		0		0		0		

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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)	1,770,633,893	8.9	1,487,600,323	8.0	1,354,682,071	7.8	1,074,575,001	6.4	961,192,266	5.6	89.4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	164,515,988	0.8	217,162,085	1.2	200,234,686	1.2	216,387,871	1.3	214,359,676	1.3	99.1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	106,028,855	0.5	121,174,739	0.6	108,678,384	0.6	102,584,991	0.6	172,070,467	1.0	167.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1,852,677,441	9.3	1,825,530,754	9.8	1,513,408,034	8.7	1,761,345,723	10.5	1,912,637,006	11.2	108.6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	97,902,888	0.5	177,678,363	1.0	168,556,376	1.0	167,208,519	1.0	178,792,756	1.0	106.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4,884,455,590	24.6	4,579,892,541	24.5	4,398,405,071	25.4	4,252,006,056	25.3	4,191,977,259	24.5	98.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	139,817,459	0.7	109,472,199	0.6	91,098,586	0.5	76,771,807	0.5	59,777,331	0.3	77.9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	223,948,388	1.1	65,854,867	0.4	37,494,164	0.2	16,389,624	0.1	14,025,134	0.1	85.6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2,934,746,014	14.8	2,738,421,554	14.6	2,684,366,421	15.5	2,586,290,522	15.4	2,728,279,303	15.9	105.5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3,150,464,927	15.9	2,974,994,542	15.9	2,510,306,262	14.5	2,417,096,408	14.4	2,471,551,687	14.4	102.3
- UP's OUTROS FUNDOS	1,046,800,143	5.3	1,013,034,799	5.4	979,216,347	5.7	925,307,286	5.5	887,737,940	5.2	95.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	228,025,095	1.1	222,212,456	1.2	231,738,424	1.3	205,281,444	1.2	200,890,947	1.2	97.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	7,127,934,377	35.9	6,570,093,306	35.1	5,979,644,770	34.5	5,739,802,396	34.2	5,900,703,117	34.4	102.8
- ACÇÕES NACIONAIS	152,276,930	0.8	164,449,654	0.9	174,536,204	1.0	160,685,933	1.0	179,114,885	1.0	111.5
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1,326,672,800	6.7	1,280,996,579	6.9	1,149,490,956	6.6	1,232,679,809	7.3	1,318,356,745	7.7	107.0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1,906,313,653	9.6	1,823,894,083	9.8	1,806,734,858	10.4	1,746,345,101	10.4	1,747,402,131	10.2	100.1
Sub - total (Acções)	3,385,263,383	17.0	3,269,340,316	17.5	3,130,762,018	18.1	3,139,710,843	18.7	3,244,873,760	18.9	103.3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	316,403	0.0	80,840	0.0	42,603	0.0	1,525,415	0.0	7,856,418	0.0	515.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	101,428,225	0.5	119,800,717	0.6	132,426,326	0.8	70,093,918	0.4	85,776,581	0.5	122.4
TOTAL	19,858,999,597	100.0	18,700,038,639	100.0	17,309,677,349	100.0	16,807,293,986	100.0	17,130,907,583	100.0	101.9

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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	75,520,188	4.26	72,542,447	4.06	70,747,881	3.88	67,962,081	3.68	72,955,979	4.09	107.35
- Terrenos Não Urbanizados	31,520,503	1.78	31,040,547	1.74	30,869,187	1.69	30,908,651	1.67	30,414,301	1.70	98.40
- Outros Projectos de Construção	3,021,400	0.17	3,021,400	0.17	2,527,800	0.14	2,527,800	0.14	2,401,200	0.13	94.99
- Construções Acabadas Arrendadas	1,370,718,207	77.24	1,338,105,165	74.97	1,321,024,654	72.44	1,313,683,075	71.14	1,381,066,447	77.36	105.13
- Construções Acabadas Não Arrendadas	244,853,410	13.80	261,970,586	14.68	257,472,702	14.12	256,607,275	13.90	244,491,917	13.70	95.28
- Direitos	8,165,272	0.46	10,580,470	0.59	10,636,470	0.58	7,841,250	0.42	7,841,250	0.44	100.00
- Sub-Total Imóveis	1,733,798,980	97.69	1,717,260,615	96.22	1,693,278,694	92.85	1,679,530,131	90.96	1,739,171,094	97.42	103.55
- Sub-Total Património Imobiliário	1,733,798,980	97.69	1,717,260,615	96.22	1,693,278,694	92.85	1,679,530,131	90.96	1,739,171,094	97.42	103.55
- Numerário e Depósitos à ordem	52,235,736	2.94	54,018,908	3.03	60,674,529	3.33	123,340,245	6.68	51,073,300	2.86	41.41
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	149,370,399	8.42	188,229,487	10.55	233,760,481	12.82	201,169,710	10.89	179,105,355	10.03	89.03
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	4,881,446	0.27	
- Adiantamentos por conta de imóveis	4,123,800	0.23	4,123,800	0.23	30,000	0.00	30,000	0.00	30,000	0.00	100.00
- Outros Valores Activos	45,599,508	2.57	46,369,983	2.60	43,676,829	2.40	47,348,075	2.56	44,743,306	2.51	94.50
- Recebimentos por conta de imóveis	(3,458,922)	-0.19	(2,158,100)	-0.12	(11,320,016)	-0.62	(3,629,375)	-0.20	(3,046,398)	-0.17	83.94
- Outros Valores Passivos	(206,954,758)	-11.66	(223,079,679)	-12.50	(196,433,903)	-10.77	(201,239,621)	-10.90	(230,742,823)	-12.93	114.66
TOTAL	1,774,714,742	100.00	1,784,765,014	100.00	1,823,666,614	100.00	1,846,549,164	100.00	1,785,215,280	100.00	96.68

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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	1,809,817,676	76.69	1,786,774,306	74.27	1,894,052,263	78.09	1,873,498,279	77.95	1,829,517,283	74.73	97.65
- Construções Acabadas Não Arrendadas	212,488,583	9.00	241,187,774	10.03	218,666,504	9.01	214,540,153	8.93	236,295,764	9.65	110.14
- Direitos	7,288,000	0.31	7,288,000	0.30	7,829,550	0.32	7,829,550	0.33	8,618,500	0.35	110.08
- Sub-Total Imóveis	2,029,594,260	86.00	2,035,250,080	84.60	2,120,548,317	87.42	2,095,867,982	87.21	2,074,431,547	84.74	98.98
- Sub-Total Património Imobiliário	2,029,594,260	86.00	2,035,250,080	84.60	2,120,548,317	87.42	2,095,867,982	87.21	2,074,431,547	84.74	98.98
- Numerário e Depósitos à ordem	262,909,454	11.14	338,078,655	14.05	346,653,006	14.29	330,737,566	13.76	185,782,155	7.59	56.17
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	128,515,281	5.45	95,019,360	3.95	73,013,660	3.01	80,524,988	3.35	183,214,868	7.48	227.53
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	99,171,013	4.05	
- Empréstimos Obtidos	-	0.00	-	0.00	(56,231,228)	-2.32	(55,813,779)	-2.32	(49,408,129)	-2.02	88.52
- Sub-Total Empréstimos	-	0.00	-	0.00	(56,231,228)	-2.32	(55,813,779)	-2.32	(49,408,129)	-2.02	88.52
- Adiantamentos por conta de imóveis	260,250	0.01	171,750	0.01	171,750	0.01	171,750	0.01	171,750	0.01	100.00
- Outros Valores Activos	58,015,196	2.46	59,464,083	2.47	59,640,751	2.46	57,440,437	2.39	57,314,733	2.34	99.78
- Recebimentos por conta de imóveis	(21,247,500)	-0.90	(20,867,000)	-0.87	(10,716,173)	-0.44	(1,050,000)	-0.04	(1,050,000)	-0.04	100.00
- Outros Valores Passivos	(97,995,083)	-4.15	(101,411,091)	-4.22	(107,494,270)	-4.43	(104,541,262)	-4.35	(101,592,722)	-4.15	97.18
TOTAL	2,360,051,858	100.00	2,405,705,838	100.00	2,425,585,813	100.00	2,403,337,683	100.00	2,448,035,213	100.00	101.86

TOTAL FUNGEPI's	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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	16,403,207	4.08	16,440,007	5.00	16,409,923	5.25	16,146,073	5.06	5,142,792	1.95	31.85
- Terrenos Não Urbanizados	3,067,928	0.76	3,050,153	0.93	3,008,603	0.96	3,237,898	1.01	3,464,865	1.31	107.01
- Outros Projectos de Construção	1,571,992	0.39	1,579,907	0.48	1,579,907	0.51	821,992	0.26	821,992	0.31	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	109,893,475	27.32	109,792,225	33.41	110,390,420	35.30	100,138,082	31.38	115,633,348	43.78	115.47
- Construções Acabadas Não Arrendadas	64,278,558	15.98	57,541,206	17.51	56,317,258	18.01	72,304,805	22.66	56,890,351	21.54	78.68
- Direitos	-	0.00	-	0.00	-	0.00	246,200	0.08	246,200	0.09	100.00
- Sub-Total Imóveis	195,215,159	48.52	188,403,497	57.32	187,706,110	60.03	192,895,050	60.45	182,199,548	68.98	94.46
- Fundos de Investimento Imobiliário	27,781,937	6.91	25,936,957	7.89	22,071,082	7.06	24,233,513	7.59	543,807	0.21	2.24
- Participações em Sociedades Imobiliárias	15,979,987	3.97	15,000,268	4.56	15,000,268	4.80	16,236,577	5.09	15,736,577	5.96	96.92
- Sub-Total Património Imobiliário	238,977,083	59.40	229,340,722	69.78	224,777,460	71.88	233,365,140	73.14	198,479,932	75.14	85.05
- Numerário e Depósitos à ordem	28,984,134	7.20	65,617,089	19.96	57,243,840	18.31	93,180,480	29.20	63,933,706	24.20	68.61
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	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	6.22	20,730,000	6.31	330,000	0.11	330,000	0.10	330,000	0.12	100.00
- Outros Valores Activos	7,614,860	1.89	11,388,101	3.46	11,231,770	3.59	9,083,334	2.85	9,121,154	3.45	100.42
- Recebimentos por conta de imóveis	(3,794,384)	-0.94	(4,231,966)	-1.29	(7,011,772)	-2.24	(5,749,315)	-1.80	(795,124)	-0.30	13.83
- Outros Valores Passivos	(33,487,295)	-8.32	(33,178,249)	-10.09	(12,864,458)	-4.11	(11,123,446)	-3.49	(6,932,061)	-2.62	62.32
TOTAL	402,312,800	100.00	328,665,957	100.00	312,708,086	100.00	319,086,192	100.00	264,137,607	100.00	82.78

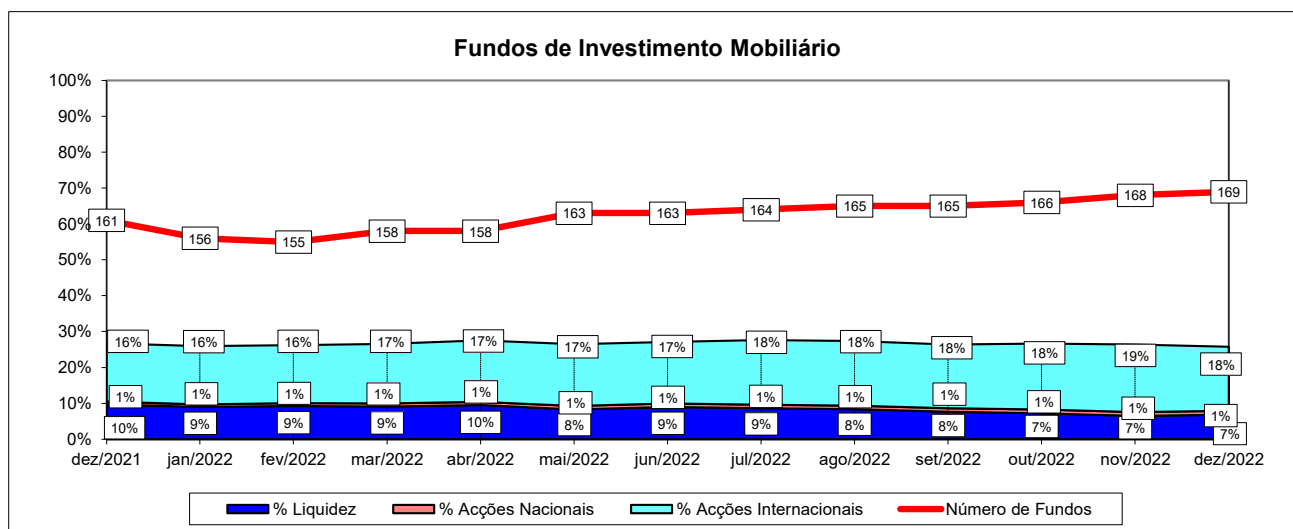
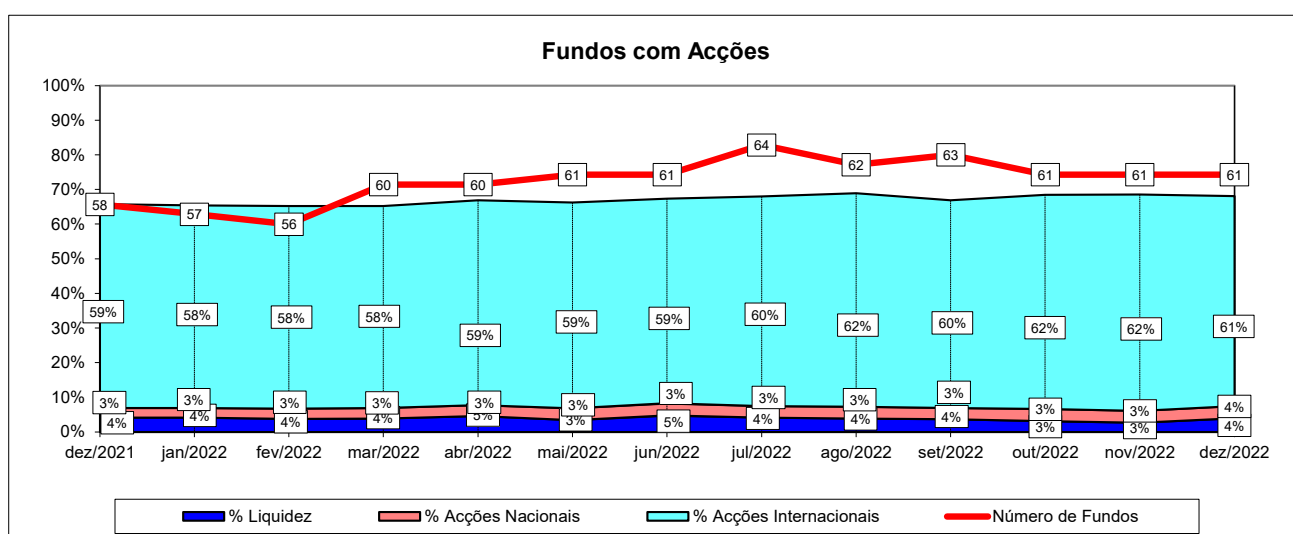
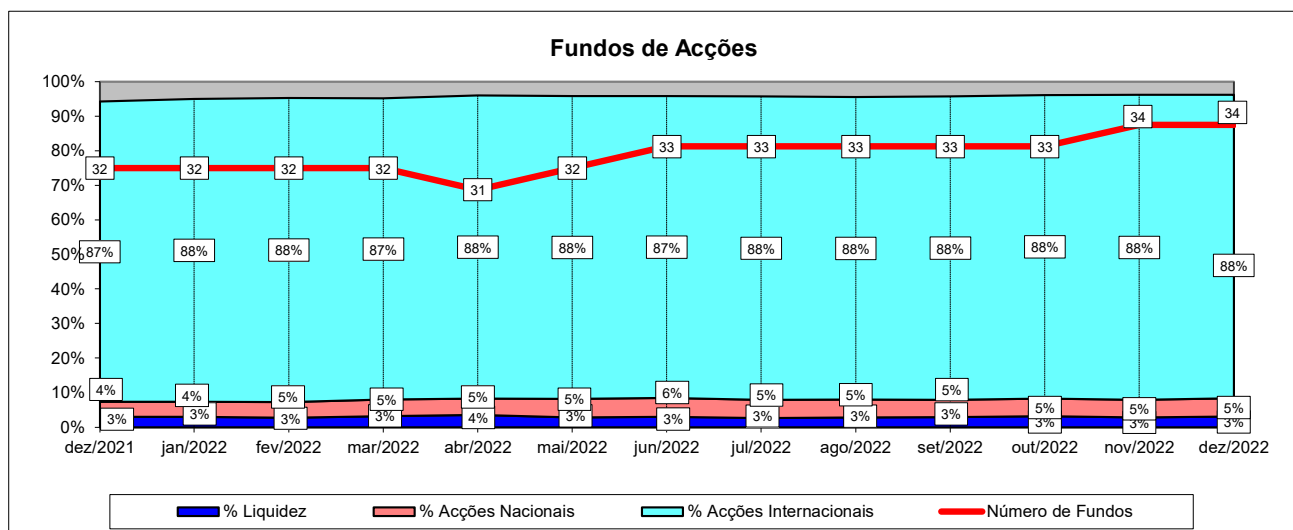
TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	430,218	0.54	397,530	0.50	397,530	0.50	397,530	0.50	397,530	0.49	100.00
- Projectos de Construção de Reabilitação	31,037,136	38.77	32,225,136	40.59	32,225,136	40.83	11,173,636	14.16	13,977,227	17.20	125.09
- Construções Acabadas Arrendadas	56,993,165	71.20	57,244,484	72.10	57,081,387	72.32	57,081,387	72.33	88,280,277	108.61	154.66
- Construções Acabadas Não Arrendadas	15,746,311	19.67	15,335,760	19.32	12,064,687	15.29	35,848,687	45.43	10,135,345	12.47	28.27
- Sub-Total Imóveis	104,206,829	130.18	105,202,909	132.51	101,768,739	128.93	104,501,239	132.42	112,790,378	138.76	107.93
- Sub-Total Património Imobiliário	104,206,829	130.18	105,202,909	132.51	101,768,739	128.93	104,501,239	132.42	112,790,378	138.76	107.93
- Numerário e Depósitos à ordem	426,808	0.53	1,359,106	1.71	2,248,984	2.85	1,176,079	1.49	1,427,757	1.76	121.40
- Empréstimos Obtidos	(24,096,054)	-30.10	(26,022,159)	-32.78	(27,410,275)	-34.73	(28,399,395)	-35.99	(30,809,689)	-37.90	108.49
- Sub-Total Empréstimos	(24,096,054)	-30.10	(26,022,159)	-32.78	(27,410,275)	-34.73	(28,399,395)	-35.99	(30,809,689)	-37.90	108.49
- Adiantamentos por conta de imóveis	300,000	0.37	558,000	0.70	858,000	1.09	600,000	0.76	-	0.00	0.00
- Outros Valores Activos	1,391,117	1.74	1,414,106	1.78	3,498,973	4.43	3,571,694	4.53	700,353	0.86	19.61
- Recebimentos por conta de imóveis	(37,000)	-0.05	(57,000)	-0.07	-	0.00	(370,000)	-0.47	-	0.00	0.00
- Outros Valores Passivos	(2,144,073)	-2.68	(3,060,911)	-3.86	(2,033,799)	-2.58	(2,164,602)	-2.74	(2,826,547)	-3.48	130.58
TOTAL	80,047,628	100.00	79,394,051	100.00	78,930,622	100.00	78,915,016	100.00	81,282,252	100.00	103.00

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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	37,820,739	72.04	37,699,175	73.23	37,699,175	73.87	38,366,946	74.32	39,807,257	74.97	103.75
- Construções Acabadas Arrendadas	4,995,146	9.51	4,995,146	9.70	4,995,146	9.79	4,995,146	9.68	5,122,656	9.65	102.55
- Direitos	11,947,891	22.76	11,879,611	23.07	11,879,611	23.28	11,879,611	23.01	11,852,787	22.32	99.77
- Sub-Total Imóveis	54,763,776	104.31	54,573,932	106.00	54,573,932	106.93	55,241,702	107.01	56,782,700	106.94	102.79
- Sub-Total Património Imobiliário	54,763,776	104.31	54,573,932	106.00	54,573,932	106.93	55,241,702	107.01	56,782,700	106.94	102.79
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	299,728	0.57	295,901	0.57	291,474	0.57	289,284	0.56	290,448	0.55	100.40
- Numerário e Depósitos à ordem	790,131	1.50	1,002,984	1.95	1,063,808	2.08	296,960	0.58	587,088	1.11	197.70
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	1,750,571	3.33	750,477	1.46	425,012	0.83	1,100,048	2.13	1,075,100	2.02	97.73
- Empréstimos Obtidos	(1,227,142)	-2.34	(1,216,001)	-2.36	(1,205,814)	-2.36	(1,188,972)	-2.30	(1,158,598)	-2.18	97.45
- Sub-Total Empréstimos	(1,227,142)	-2.34	(1,216,001)	-2.36	(1,205,814)	-2.36	(1,188,972)	-2.30	(1,158,598)	-2.18	97.45
- Outros Valores Activos	146,264	0.28	103,415	0.20	97,896	0.19	248,782	0.48	99,148	0.19	39.85
- Recebimentos por conta de imóveis	(224,132)	-0.43	(224,132)	-0.44	(224,132)	-0.44	(224,132)	-0.43	(224,132)	-0.42	100.00
- Outros Valores Passivos	(3,797,617)	-7.23	(3,803,354)	-7.39	(3,987,107)	-7.81	(4,143,031)	-8.03	(4,353,027)	-8.20	105.07
TOTAL	52,501,578	100.00	51,483,223	100.00	51,035,069	100.00	51,620,642	100.00	53,098,727	100.00	102.86

TOTAL FUNDOS FECHADOS	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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	989,486,322	15.38	902,221,352	14.22	909,201,695	14.89	891,532,750	14.87	1,025,141,016	13.48	114.99
- Terrenos Não Urbanizados	241,913,699	3.76	279,219,806	4.40	280,895,922	4.60	283,503,569	4.73	299,714,162	3.94	105.72
- Projectos de Construção de Reabilitação	273,208,844	4.25	278,511,662	4.39	289,507,295	4.74	299,288,940	4.99	431,285,037	5.67	144.10
- Outros Projectos de Construção	766,549,226	11.92	870,974,396	13.73	855,577,488	14.02	817,566,421	13.63	1,027,582,959	13.51	125.69
- Construções Acabadas Arrendadas	4,125,841,628	64.15	3,912,562,968	61.69	4,028,095,721	65.99	4,145,037,307	69.12	5,935,175,553	78.05	143.19
- Construções Acabadas Não Arrendadas	962,704,192	14.97	980,450,599	15.46	844,105,190	13.83	844,472,380	14.08	814,503,346	10.71	96.45
- Direitos	17,628,337	0.27	15,487,764	0.24	15,381,515	0.25	15,321,665	0.26	18,361,509	0.24	119.84
- Sub-Total Imóveis	7,377,332,247	114.70	7,239,428,547	114.14	7,222,764,826	118.33	7,296,723,031	121.68	9,551,763,583	125.61	130.90
- Fundos de Investimento Imobiliário	157,236,962	2.44	158,136,524	2.49	136,444,819	2.24	5,492,464	0.09	5,076,200	0.07	92.42
- Participações em Sociedades Imobiliárias	157,477,539	2.45	150,661,777	2.38	170,578,825	2.79	173,603,139	2.90	187,395,914	2.46	107.95
- Sub-Total Património Imobiliário	7,692,046,749	119.59	7,548,226,847	119.01	7,529,788,470	123.36	7,475,818,634	124.67	9,744,235,697	128.15	130.34
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	4,588,228	0.07	89,239	0.00	1,586,741	0.03	1,584,665	0.03	3,091,302	0.04	195.08
- Numerário e Depósitos à ordem	614,995,951	9.56	599,422,840	9.45	516,320,147	8.46	535,386,318	8.93	568,991,400	7.48	106.28
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	213,864,241	3.32	278,966,081	4.40	138,949,833	2.28	95,232,197	1.59	146,824,077	1.93	154.17
- Certificados de Depósito	500,000	0.01	500,000	0.01	500,000	0.01	-	0.00	-	0.00	
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	6,031	0.00	6,418	0.00	8,084	0.00	8,766	0.00	1,257,858	0.02	14348.49
- Empréstimos Obtidos	(1,609,100,770)	-25.02	(1,617,598,139)	-25.50	(1,631,477,628)	-26.73	(1,684,945,913)	-28.10	(2,349,402,050)	-30.90	139.43
- Descobertos	(1,313,811)	-0.02	(593,007)	-0.01	(1,024,366)	-0.02	(1,020,748)	-0.02	(14,321,459)	-0.19	1403.04
- Sub-Total Empréstimos	(1,610,414,581)	-25.04	(1,618,191,146)	-25.51	(1,632,501,994)	-26.74	(1,685,966,661)	-28.12	(2,363,723,509)	-31.09	140.20
- Adiantamentos por conta de imóveis	40,049,945	0.62	31,837,212	0.50	32,375,882	0.53	31,658,321	0.53	43,836,924	0.58	138.47
- Outros Valores Activos	203,692,868	3.17	207,152,621	3.27	201,247,348	3.30	211,582,431	3.53	243,051,363	3.20	114.87
- Recebimentos por conta de imóveis	(255,797,273)	-3.98	(261,605,622)	-4.12	(248,831,542)	-4.08	(254,376,367)	-4.24	(292,735,021)	-3.85	115.08
- Outros Valores Passivos	(471,496,553)	-7.33	(443,728,565)	-7.00	(435,285,553)	-7.13	(414,310,431)	-6.91	(490,797,844)	-6.45	118.46
TOTAL	6,432,035,605	100.00	6,342,675,925	100.00	6,104,157,416	100.00	5,996,617,875	100.00	7,604,032,247	100.00	126.81

TOTAL ORGANISMOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIC	dezembro 2021		março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 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	1,081,839,935	9.74	991,601,335	9.02	996,757,028	9.23	976,038,434	9.13	1,103,637,317	9.02	113.07
- Terrenos Não Urbanizados	314,322,868	2.83	351,009,681	3.19	352,472,887	3.26	356,017,063	3.33	373,400,584	3.05	104.88
- Projectos de Construção de Reabilitação	304,245,979	2.74	310,736,798	2.83	321,732,431	2.98	310,462,575	2.90	445,262,264	3.64	143.42
- Outros Projectos de Construção	771,142,618	6.95	875,575,703	7.97	859,685,195	7.96	820,916,213	7.67	1,030,806,151	8.42	125.57
- Construções Acabadas Arrendadas	7,478,259,297	67.36	7,209,474,293	65.58	7,415,639,591	68.69	7,494,433,274	70.07	9,354,795,564	76.45	124.82
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1,500,071,053	13.51	1,556,485,924	14.16	1,388,626,341	12.86	1,423,773,300	13.31	1,362,316,723	11.13	95.68
- Direitos	45,029,500	0.41	45,235,845	0.41	45,727,146	0.42	43,118,276	0.40	46,920,246	0.38	108.82
- Sub-Total Imóveis	11,494,911,251	103.54	11,340,119,579	103.16	11,380,640,619	105.41	11,424,759,135	106.81	13,717,138,850	112.11	120.07
- Fundos de Investimento Imobiliário	185,018,899	1.67	184,073,481	1.67	158,515,901	1.47	29,725,977	0.28	5,620,007	0.05	18.91
- Participações em Sociedades Imobiliárias	173,457,527	1.56	165,662,045	1.51	185,579,092	1.72	189,839,716	1.77	203,132,491	1.66	107.00
- Sub-Total Património Imobiliário	11,853,387,677	106.77	11,689,855,105	106.34	11,724,735,612	108.60	11,644,324,829	108.86	13,925,891,348	113.81	119.59
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	4,887,956	0.04	385,140	0.00	1,878,216	0.02	1,873,949	0.02	3,381,750	0.03	180.46
- Numerário e Depósitos à ordem	960,342,213	8.65	1,059,499,582	9.64	984,204,315	9.12	1,084,117,648	10.14	871,795,406	7.12	80.42
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	632,504,893	5.70	601,965,666	5.48	485,150,231	4.49	378,026,943	3.53	510,219,400	4.17	134.97
- Certificados de Depósito	500,000	0.00	500,000	0.00	500,000	0.00	-	0.00	-	0.00	
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	6,031	0.00	6,418	0.00	8,084	0.00	8,766	0.00	105,310,317	0.86	1201283.94
- Sub-Total Liquidez	1,598,241,093	14.40	1,662,356,806	15.12	1,471,740,846	13.63	1,464,027,307	13.69	1,490,706,872	12.18	101.82
- Empréstimos Obtidos	(1,634,423,965)	-14.72	(1,644,836,298)	-14.96	(1,716,324,945)	-15.90	(1,770,348,057)	-16.55	(2,430,778,466)	-19.87	137.31
- Descobertos	(1,313,811)	-0.01	(593,007)	-0.01	(1,024,366)	-0.01	(1,020,748)	-0.01	(14,321,459)	-0.12	1403.04
- Sub-Total Empréstimos	(1,635,737,776)	-14.73	(1,645,429,305)	-14.97	(1,717,349,311)	-15.91	(1,771,368,806)	-16.56	(2,445,099,926)	-19.98	138.03
- Adiantamentos por conta de imóveis	69,747,995	0.63	57,420,762	0.52	33,765,632	0.31	32,790,071	0.31	44,368,674	0.36	135.31
- Outros Valores Activos	316,459,814	2.85	325,892,309	2.96	319,393,568	2.96	329,274,755	3.08	355,030,056	2.90	107.82
- Recebimentos por conta de imóveis	(284,559,211)	-2.56	(289,143,819)	-2.63	(278,103,636)	-2.58	(265,399,190)	-2.48	(297,850,675)	-2.43	112.23
- Outros Valores Passivos	(815,875,378)	-7.35	(808,261,848)	-7.35	(758,099,089)	-7.02	(737,522,393)	-6.90	(837,245,024)	-6.84	113.52
TOTAL	11,101,664,212	100.00	10,992,690,009	100.00	10,796,083,621	100.00	10,696,126,573	100.00	12,235,801,326	100.00	114.39

1.7.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Dezembro 2021 - Dezembro 2022)

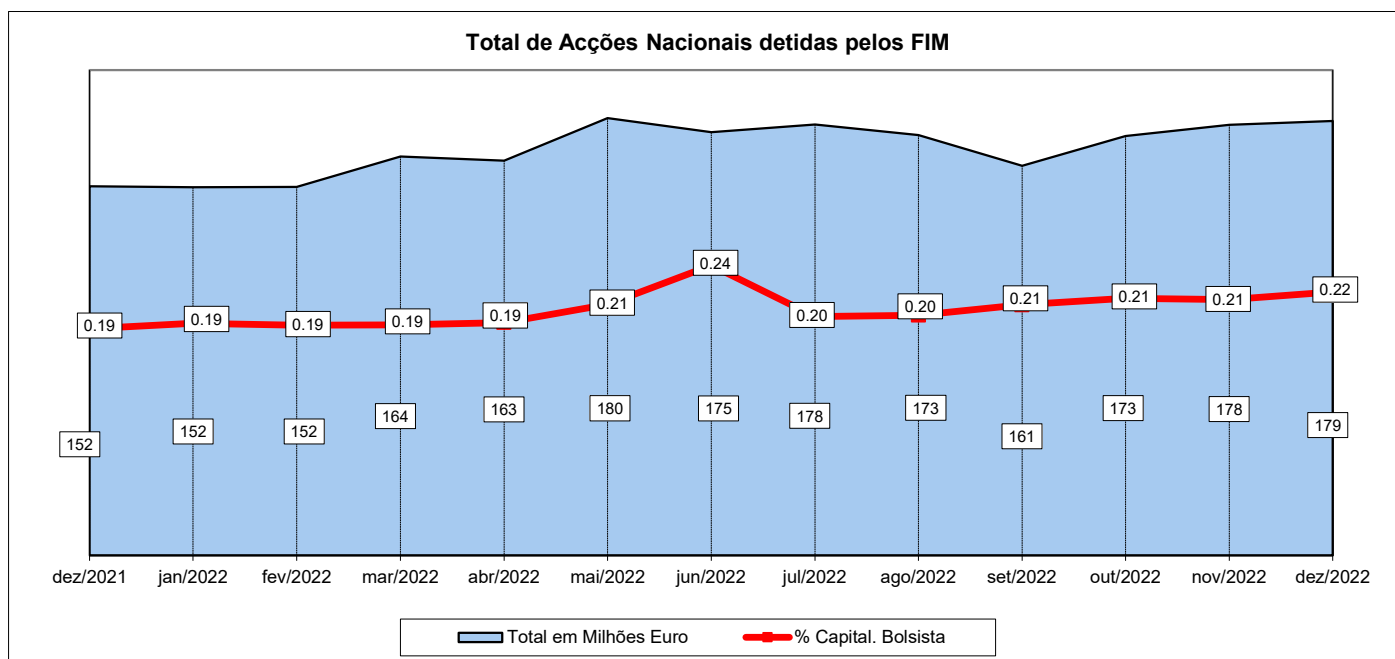


Fundos de Acções:

- 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

setembro 2022				dezembro 2022			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
Impresa SGPS	3.03%	5,092,414	883,534	Impresa SGPS	2.83%	4,760,573	728,368
Cofina SGPS	2.88%	2,957,459	745,280	Cofina SGPS	2.67%	2,737,214	665,143
CTT - Correios de Portugal	1.60%	2,401,418	6,507,843	CTT - Correios de Portugal	1.82%	2,643,863	8,143,098
Altri, SGPS SA	1.38%	2,839,145	14,692,575	Altri, SGPS SA	1.54%	3,167,148	15,851,576
Ibersol SGPS	1.32%	605,856	3,174,685	Ibersol SGPS	1.14%	524,225	2,893,722
Novabase	1.25%	391,964	1,669,767	Novabase	1.11%	347,337	1,403,241
Greenvolt Energias Renováveis	1.00%	1,395,263	11,999,262	Greenvolt Energias Renováveis	1.11%	1,550,973	12,097,589
SONAE SGPS	0.92%	18,303,217	15,091,002	SONAE SGPS	1.02%	20,465,309	19,135,064
Mota-Engil SGPS	0.81%	2,480,596	2,629,432	Mota-Engil SGPS	0.87%	2,670,556	3,124,551
REN	0.71%	4,731,038	11,425,457	REN	0.76%	1,012,470	8,828,738
Corticeira Amorim	0.66%	873,753	7,951,152	Corticeira Amorim	0.74%	4,949,361	12,472,390
Ramada	0.65%	167,557	1,176,250	Ramada	0.58%	2,996,210	11,337,659
BCP	0.58%	88,398,827	10,766,977	BCP	0.54%	81,519,136	11,934,402
NOS SGPS	0.56%	2,884,275	9,645,016	NOS SGPS	0.45%	114,856	751,158
PHAROL	0.33%	2,969,551	187,379	PHAROL	0.30%	2,099,198	7,250,630
The Navigator Company	0.27%	1,906,725	6,646,843	The Navigator Company	0.28%	2,469,551	129,158
V.A. Atlantis SGPS	0.26%	430,653	348,829	V.A. Atlantis SGPS	0.27%	215,547	2,664,161
SEMAPA	0.26%	207,394	2,534,355	SEMAPA	0.26%	430,653	366,055
Galp Energia	0.15%	1,167,048	11,465,080	Galp Energia	0.14%	903,790	18,238,482
Jerónimo Martins SGPS	0.14%	857,989	16,344,690	Jerónimo Martins SGPS	0.14%	1,080,592	13,626,265
TOTAL 20 +		141,062,142	135,885,407	TOTAL 20 +		136,658,562	151,641,449



1.8 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO (31-12-2022) - 10 Euro

S.G.O.I.C.	Aplic.C.Prazo	REV	REH	Aplic.C.Prazo	REV	REH	Tít. Div. Pub.	REV	REH	Tít. Div. Pub.	REV	REH	Obrigações	REV	REH	Obrigações	REV	REH	UP's Fundos	REV	REH	UP's	REV	REH	Acções +	REV	REH	Acções da UE	REV	REH	Acções	REV	REH	Warrants	REV	REH	Outros +	REV	REH	TOTAL		
	Euro	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Euro + O.F.P.	(%)	(%)	Intern. + O.F.P.	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Investimento	(%)	(%)	F. Investim.	(%)	(%)	Tít. Particip.	(%)	(%)	Suíça e	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Autónomos	(%)	(%)	Operações	(%)	(%)			
	(Liq.;BT;CD;PC)			(Liq.;BT;CD;PC)			Equip. Euro			Equip. Intern.			Euro			Internac.			Nacionais			Internacion.			Nacionais			Noruega						+ Opções			Regularizar					
Bankinter Gestion de Activos SGIIC	6,423.5	1	2		0.0	0	2,783.4	0	1	-	-	-	203,715.9	5	65	-	-	-	-	-	-	95,474.6	2	30	-	-	-	7,775.6	1	2	-	-	-	-	-	-	-	(495.4)	(1)	(0)	315,677.6	
BIZ Capital	1,981.6	0	15	-	-	-	910.8	0	7	-	-	-	7,259.6	0	56	-	-	-	556.7	0	4	2,291.1	0	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.0)	(0)	(0)	12,979.7	
BPI Gestão de Ativos	141,416.1	12	5	40,865.2	19	1	537,100.0	28	18	69,113.3	39	2	1,090,566.1	26	38	42,698.6	71	1	53,073.1	26	2	727,450.0	12	25	26,977.5	15	1	57,647.6	4	2	123,308.8	7	4	-	-	-	-	(3,722.8)	(4)	(0)	2,906,493.4	
Caixa Gestão de Ativos	214,050.7	19	3	33,696.1	16	1	577,309.1	30	9	-	-	-	691,148.7	16	11	-	-	-	87,945.8	44	1	2,284,890.2	39	36	6,268.0	3	0	913,738.9	69	15	1,387,766.0	79	22	-	-	-	-	71,314.5	83	1	6,268,128.1	
Casa de Investimentos	1,782.8	0	4	(236.5)	(0)	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,212.2	1	19	33,772.1	2	78	-	-	-	-	(120.9)	(0)	(0)	43,409.6		
Crédito Agrícola Gest	2,254.9	0	12	-	-	-	1,649.6	0	9	-	-	-	13,651.3	0	75	-	-	-	-	-	-	972.8	0	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(363.7)	(0)	(2)	18,164.9	
Heed Capital SGOIC (+)	3,329.2	0	11	761.8	0	2	12,649.2	1	40	-	-	-	6,304.3	0	20	4,498.9	8	14	-	-	-	2,856.2	0	9	-	-	-	-	-	-	1,363.0	0	4	-	-	-	-	(208.6)	(0)	(1)	31,554.1	
GFM Gestão de Ativos	1,067.6	0	7	80.5	0	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,928.8	0	27	14,136.0	1	99	-	-	-	-	(4,920.2)	(6)	(34)	14,292.5		
GNB Fundos Mobiliários	40,869.1	4	6	19,442.5	9	3	219,551.6	11	30	6,711.1	4	1	233,782.6	6	32	-	-	-	5,470.6	3	1	49,431.6	1	7	19,440.3	11	3	47,596.5	4	6	96,302.5	6	13	29.3	0	0	-	-	(798.8)	(1)	(0)	737,828.9
IM Gestão de Ativos	555,023.8	49	15	34,663.1	16	1	86,274.7	5	2	1,100.5	1	0	1,223,980.1	29	34	5,222.2	9	0	44,481.0	22	1	1,424,745.5	24	40	114,409.7	64	3	40,774.9	3	1	47,408.0	3	1	-	-	-	-	27,203.2	32	1	3,605,286.8	
Invest Gestão de Activos	9,111.8	1	5	278.1	0	0	35,061.6	2	18	1,262.8	1	1	81,192.4	2	41	4,809.8	8	2	615.0	0	0	42,923.3	1	22	3,901.6	2	2	8,660.6	1	4	13,578.1	1	7	-	-	-	-	(1,984.6)	(2)	(1)	199,410.6	
LYNX Asset Managers	2,867.7	0	20	918.5	0	7	-	-	-	-	-	-	1,110.4	0	8	545.5	1	4	-	-	-	2,101.5	0	15	-	-	-	897.6	0	6	5,593.5	0	40	-	-	-	-	(35.2)	(0)	(0)	13,999.6	
Montepio Gestão de Activos	23,260.2	2	13	773.4	0	0	9,936.4	1	5	-	-	-	39,264.2	1	22	-	-	-	7,152.5	4	4	38,243.1	1	21	1,962.9	1	1	51,183.9	4	28	9,873.0	1	5	-	-	-	-	(733.1)	(1)	(0)	180,916.6	
Optimize Investment Partners	5,911.6	1	4	4,642.4	2	3	609.3	0	0	303.9	0	0	11,151.7	0	8	1,593.8	3	1	569.5	0	0	84,640.2	1	64	2,762.0	2	2	10,227.8	1	8	10,853.8	1	8	-	-	-	-	(380.0)	(0)	(0)	132,886.0	
Santander Asset Management	123,537.6	11	5	76,850.8	36	3	428,367.2	22	16	99,601.3	66	4	588,395.7	14	22	-	-	-	608.7	0	0	1,140,604.5	19	43	2,334.0	1	0	167,712.3	13	6	-	-	-	7,827.2	###	0	1,661.0	2	0	2,637,500.3		
Sixty Degrees - SGOIC	374.5	0	3	1,623.7	1	13	434.1	0	4	699.8	0	6	454.2	0	4	408.5	1	3	418.2	0	3	4,078.4	0	33	1,058.8	1	9	-	-	-	3,447.3	0	28	-	-	-	-	(618.7)	(1)	(5)	12,378.8	
	1,133,262.7	100	7	214,359.7	100	1	1,912,637.0	100	11	178,792.8	100	1	4,191,977.3	100	24	59,777.3	100	0	200,890.9	100	1	5,900,703.1	100	34	179,114.9	100	1	1,318,356.7	100	8	1,747,402.1	100	10	7,856.4	100	0	85,776.6	100	1	17,130,907.6		

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

1.9 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (31-12-2022) - 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 Imóveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imóveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	4,997.0	0	4	7,436.4	1	6	19,179.9	1	16	176,448.3	2	149	0.0			0.0			-74,744.1	3	-63	200.0	0	0	-3,039.4	1	-3	-12,301.8	3	-10	118,176.4
BPI Gestão de Activos	142,758.5	10	23	24,458.4	2	4	0.0			478,467.5	4	76	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-14,698.2	3	-2	630,986.3
Caixa Gestão de Ativos	96,524.1	6	11	40,044.6	3	4	7,066.0	0	1	789,347.5	7	87	0.0			0.0			-8,270.5	0	-1	0.0			-658.0	0	0	-14,990.1	3	-2	909,063.7
Carregosa SGOIC	4,023.0	0	5	3,756.7	0	5	0.0			75,824.9	1	103	0.0			0.0			-8,033.6	0	-11	0.0			0.0			-1,732.3	0	-2	73,838.7
Civilria Gestão de Ativos	4,734.9	0	3	83,590.3	6	53	35,028.2	2	22	52,151.3	0	33	0.0			9,781.5	5	6	-20,773.1	1	-13	820.0	2	1	-4,822.6	2	-3	-1,472.9	0	-1	159,037.6
Crédito Agrícola Gest	5,875.7	0	35	4,606.4	0	27	0.0			6,621.8	0	39	0.0			0.0			0.0			0.0			-13.0	0	0	-171.4	0	-1	16,919.5
Fidelidade - SGOIC	6,184.3	0	2	0.0			0.0			319,436.0	3	103	0.0			0.0			-55,908.9	2	-18	0.0			0.0			41,896.3	-9	13	311,607.6
Floresta Atlântica	16.5	0	0	11,317.4	1	66	0.0			11,348.9	0	66	0.0			0.0			-1,158.6	0	-7	0.0			-224.1	0	-1	-4,116.4	1	-24	17,183.7
Fund Box	6,375.6	0	3	34,483.8	2	16	0.0			315,057.5	3	148	0.0			0.0			-146,061.1	6	-69	5,725.5	13	3	0.0			-2,791.6	1	-1	212,789.7
Fundiastamo	34,741.7	2	12	0.0			34,518.8	2	12	226,571.6	2	77	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-2,416.5	1	-1	293,415.6
Gef	68,329.5	5	17	373,990.2	25	93	112,341.7	8	28	126,083.3	1	31	0.0			1,580.0	1	0	-249,735.2	10	-62	360.0	1	0	-1,166.5	0	0	-28,174.8	6	-7	403,608.1
Gesfimo	29,419.3	2	51	33,492.3	2	58	0.0			303.8	0	1	0.0			2,063.0	1	4	0.0			0.0			0.0			-7,666.8	2	-13	57,611.5
GFM Gestão de Ativos	6,836.8	0	13	9,220.2	1	18	0.0			53,150.7	0	104	0.0			0.0			-17,956.6	1	-35	0.0			0.0			-299.5	0	-1	50,951.5
GNB Real Estate	202,438.5	14	30	34,438.5	2	5	42,931.0	3	6	343,376.8	3	51	1,008.9	18	0	63,570.3	31	9	-2,532.7	0	0	501.8	1	0	-2,252.5	1	0	-4,564.9	1	-1	678,915.7
Imofundos	10,653.5	1	5	20,601.4	1	9	2,401.2	0	1	204,202.2	2	88	0.0			0.0			0.0			0.0			-1,010.0	0	0	-5,367.7	1	-2	231,480.6
Imopolis	8,481.4	1	8	3,908.1	0	4	0.0			187,889.5	2	182	0.0			0.0			-93,863.3	4	-91	0.0			0.0			-2,917.5	1	-3	103,498.1
Imorendimento	20,877.1	1	21	13,558.2	1	14	85,688.0	6	87	75,633.7	1	77	0.0			0.0			-82,672.3	3	-84	0.0			0.0			-14,872.2	3	-15	98,212.5
Institutional Investment	14,321.7	1	8	20,078.6	1	11	72,756.5	5	38	102,792.3	1	54	0.0			0.0			-6,500.0	0	-3	0.0			-17,116.1	6	-9	3,891.5	-1	2	190,224.5
Insula Capital	35,232.4	2	6	44,461.1	3	7	215,453.0	15	35	806,812.6	7	129	0.0			2,586.3	1	0	-410,961.6	17	-66	4,572.3	10	1	-63,780.7	21	-10	-11,328.2	2	-2	623,047.2
Interfundos	48,594.8	3	5	244,026.5	17	23	139,484.9	9	13	699,810.9	7	67	1,247.6	22	0	78,048.7	38	7	-89,124.2	4	-8	27.4	0	0	-1,128.5	0	0	-69,548.7	14	-7	1,051,439.4
Invest Gestão de Activos	3,552.5	0	14	39,158.8	3	156	23,402.8	2	93	8,015.4	0	32	1,116.6	20	4	0.0			-1,776.6	0	-7	0.0			-2,039.6	1	-8	-46,256.0	10	-184	25,174.0
IQ EQ Fund Management	20,601.6	1	17	0.0			0.0			177,420.0	2	148	0.0			0.0			-77,400.0	3	-65	0.0			0.0			-800.1	0	-1	119,821.5
Libertas	24,190.0	2	7	45,124.4	3	13	9,100.5	1	3	274,808.6	3	80	0.0			0.0			-5,160.0	0	-1	12,732.5	29	4	-12,955.2	4	-4	-2,797.1	1	-1	345,043.8
Lifento, SAS	1,349.3	0	5	0.0			0.0			54,209.6	1	196	0.0			0.0			-21,798.5	1	-79	0.0			0.0			-6,084.5	1	-22	27,675.8
LYNX Asset Managers	82,962.8	6	11	111,087.0	8	15	302,647.3	21	41	625,927.9	6	85	0.0			43,638.2	21	6	-291,927.5	12	-39	19,134.2	43	3	-141,198.3	47	-19	-13,231.7	3	-2	739,128.3
Montepio Gestão de Activos **	91,091.6	6	22	32.6	0	0	26,392.3	2	6	304,596.0	3	74	0.0			0.0			-5,585.8	0	-1	0.0			0.0			-4,953.5	1	-1	411,573.2
Norfin	28,955.7	2	12	34,141.1	2	14	221,469.3	15	94	110,766.9	1	47	2,230.9	40	1	0.0			-100,514.1	4	-43	0.0			-28,540.2	10	-12	-32,373.4	7	-14	236,136.1
Profile	8,328.0	1	9	2,883.6	0	3	27,219.0	2	28	59,979.6	1	62	16.0	0	0	0.0			0.0			264.9	1	0	-78.0	0	0	-1,467.5	0	-2	97,145.6
Refundos	2,212.3	0	3	0.0			0.0			122,395.0	1	143	0.0			0.0			-38,397.3	2	-45	0.0			0.0			-894.0	0	-1	85,316.1
Santander Asset Management	51,292.7	3	18	27,593.6	2	10	0.0			205,761.4	2	72	0.0			0.0			0.0			0.0			-125.0	0	0	277.3	0	0	284,800.0
Sierra IG	20,368.2	1	8	0.0			0.0			470,822.6	4	189	0.0			0.0			-232,690.0	10	-93	0.0			0.0			-8,744.8	2	-4	249,755.9
Sierragest - Gestão de Fundos +	3,199.0	0	1	14,411.1	1	4	0.0			340,903.5	3	98	0.0			0.0			-7,400.0	0	-2	0.0			0.0			-2,899.1	1	-1	348,214.5
Silar - SICAFI, SA	2,070.9	0	13	462.6	0	3	0.0			13,027.8	0	83	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			132.2	0	1	15,693.4
Silvip	87,422.7	6	15	40,705.0	3	7	62,256.0	4	10	523,503.4	5	87	0.0			0.0			-91,755.3	4	-15	0.0			-13,359.4	4	-2	-6,972.2	1	-1	601,800.3
Southcap SGOIC	6,242.6	0	3	0.0			0.0			224,087.0	2	125	0.0			0.0			-49,455.4	2	-28	0.0			0.0			-2,301.5	0	-1	178,572.7
Square Asset Management	208,667.7	14	14	84,748.8	6	6	0.0			1,411,762.6	13	97	0.0			0.0			-79,920.0	3	-6	30.0	0	0	-2,036.4	1	0	-173,792.2	36	-12	1,449,460.4
StatusDesafio Capital +	26,800.0	2	15	58,550.6	4	33	19,047.6	1	11	99,611.6	1	57	0.0			0.0			-26,181.0	1	-15	0.0			-1,299.1	0	-1	-625.0	0	0	175,904.8
TF Turismo Fundos	39,299.1	3	23	2,437.7	0	1	4,972.6	0	3	136,904.8	1	82	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-16,383.0	3	-10	167,231.2
TIKEHAU Investment Investment	15,495.0	1	9	1.6	0	0	0.0			299,449.1	3	179	0.0			0.0			-143,110.5	6	-86	0.0			-453.9	0	0	-4,339.7	1	-3	167,041.6
Valadim Investimentos - SICAFI Especial	692.0	0	3	3,138.5	0	12	1,106.2	0	4	23,751.3	0	89	0.0			1,864.5	1	7	-3,732.3	0	-14	0.0			-251.0	0	-1	230.0	0	1	26,799.1
Vila Gale Gest	7,891.2	1	12	0.0			0.0			61,022.7	1	90	0.0			0.0			0.0			0.0			-303.3	0	0	-485.1	0	-1	68,125.5
Violas Ferreira - SICAFI, SA	6,517.4	0	4	5,092.1	0	3	11,605.8	1	6	163,974.8	2	89	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-3,810.5	1	-2	183,379.5

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

** - A Sociedade Gestora Montepio Gestão de Activos incorporou a Montepio Valor

+ - A Sociedade Gestora ECS SGOIC mudou de denominação passando a designar-se por StatusDesafio Capital

+ - 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.	dezembro-2021			março-2022			junho-2022			setembro-2022			dezembro-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)	358.35	1.80	6	345.81	1.85	6	305.46	1.76	6	303.75	1.81	6	315.68	1.84	6	3.93%
BIZ Capital	19.25	0.10	15	16.35	0.09	15	14.43	0.08	14	13.68	0.08	14	12.98	0.08	15	-5.09%
BPI Gestão de Ativos	3,404.78	17.14	3	3,237.70	17.31	3	2,968.23	17.15	3	2,857.58	17.00	3	2,906.49	16.97	3	1.71%
Caixa Gestão de Ativos	6,951.38	35.00	1	6,586.51	35.22	1	6,171.89	35.66	1	5,998.64	35.69	1	6,268.13	36.59	1	4.49%
Casa de Investimentos	29.20	0.15	11	33.80	0.18	11	35.72	0.21	10	39.30	0.23	10	43.41	0.25	10	10.46%
Crédito Agrícola Gest	19.87	0.10	12	19.39	0.10	12	18.58	0.11	12	18.06	0.11	12	18.16	0.11	12	0.59%
GFM Gestão de Ativos	19.55	0.10	14	17.94	0.10	14	14.38	0.08	15	13.32	0.08	15	14.29	0.08	13	7.32%
GNB Fundos Mobiliários	896.84	4.52	5	842.96	4.51	5	754.37	4.36	5	733.52	4.36	5	737.83	4.31	5	0.59%
Heed Capital SGOIC (+)	33.37	0.17	10	34.34	0.18	10	33.00	0.19	11	32.15	0.19	11	31.55	0.18	11	-1.84%
IM Gestão de Ativos	4,306.14	21.68	2	3,976.52	21.26	2	3,692.67	21.33	2	3,583.42	21.32	2	3,605.29	21.05	2	0.61%
Invest Gestão de Activos	184.06	0.93	7	188.68	1.01	7	179.79	1.04	7	179.97	1.07	7	199.41	1.16	7	10.80%
LYNX Asset Managers	19.65	0.10	13	18.05	0.10	13	16.33	0.09	13	16.00	0.10	13	14.00	0.08	14	-12.50%
Montepio Gestão de Activos	175.80	0.89	8	170.71	0.91	8	168.70	0.97	8	163.19	0.97	8	180.92	1.06	8	10.86%
Optimize Investment Partners	142.88	0.72	9	136.49	0.73	9	128.14	0.74	9	128.32	0.76	9	132.89	0.78	9	3.55%
Santander Asset Management	3,287.60	16.55	4	3,064.32	16.39	4	2,796.89	16.16	4	2,714.27	16.15	4	2,637.50	15.40	4	-2.83%
Sixty Degrees - SGOIC	10.29	0.05	16	10.45	0.06	16	11.10	0.06	16	12.13	0.07	16	12.38	0.07	16	2.06%
TOTAL	19,859.00	100.00		18,700.04	100.00		17,309.68	100.00		16,807.29	100.00		17,130.91	100.00		1.93%

(+) Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

2.2 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

S.G.O.I.C.	dezembro-2021			março-2022			junho-2022			setembro-2022			dezembro-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	50.5	0.45	31	51.7	0.47	31	52.9	0.49	31	113.4	1.06	23	118.2	0.97	28	4.20%
BPI Gestão de Activos	631.6	5.69	5	626.4	5.70	5	628.6	5.82	5	632.6	5.91	5	631.0	5.16	6	-0.25%
Caixa Gestão de Ativos	891.8	8.03	4	883.3	8.04	4	890.9	8.25	4	888.4	8.31	3	909.1	7.43	3	2.33%
GFM Gestão de Ativos	63.2	0.57	28	62.8	0.57	29	72.5	0.67	28	71.9	0.67	29	84.6	0.69	33	17.70%
Civilria Gestão de Ativos													159.0	1.30	26	
Crédito Agrícola Gest	24.6	0.22	34	24.3	0.22	34	18.1	0.17	36	17.6	0.16	36	16.9	0.14	41	-3.73%
StatusDesafio Capital +	102.4	0.92	24	107.1	0.97	24	105.4	0.98	23	105.3	0.98	24	175.9	1.44	23	67.01%
Fidelidade - SGOIC	286.1	2.58	15	288.3	2.62	15	304.8	2.82	14	307.5	2.87	12	311.6	2.55	13	1.34%
Floresta Atlântica	23.8	0.21	35	17.7	0.16	36	17.6	0.16	37	17.4	0.16	37	17.2	0.14	40	-1.03%
Fund Box	220.5	1.99	19	205.3	1.87	19	207.3	1.92	18	209.2	1.96	18	212.8	1.74	19	1.70%
Fundiestamo	275.2	2.48	17	277.1	2.52	17	280.3	2.60	15	283.7	2.65	14	293.4	2.40	14	3.42%
Gef	400.3	3.61	7	394.8	3.59	9	414.0	3.84	8	407.8	3.81	8	403.6	3.30	10	-1.02%
Gesfimo	58.7	0.53	30	54.9	0.50	30	54.6	0.51	30	56.8	0.53	31	57.6	0.47	35	1.36%
Carregosa SGOIC	38.5	0.35	32	38.5	0.35	32	38.5	0.36	32	39.1	0.37	32	40.1	0.33	36	2.77%
GNB Real Estate	1,082.8	9.75	3	986.6	8.98	3	922.5	8.54	3	801.6	7.49	4	678.9	5.55	5	-15.31%
Imofundos	367.4	3.31	10	374.3	3.40	10	347.0	3.21	10	225.5	2.11	17	231.5	1.89	18	2.64%
Imopolis	100.5	0.91	25	98.5	0.90	25	102.9	0.95	24	104.5	0.98	25	103.5	0.85	29	-0.93%
Imorendimento	74.8	0.67	27	75.8	0.69	27	81.8	0.76	26	79.3	0.74	27	98.2	0.80	30	23.90%
Institutional Investment	248.1	2.24	18	258.8	2.35	18	191.2	1.77	19	190.7	1.78	19	190.2	1.55	20	-0.26%
Insula Capital	280.2	2.52	16	284.3	2.59	16	271.7	2.52	16	276.7	2.59	15	623.0	5.09	7	125.15%
Interfundos	1,180.5	10.63	2	1,145.8	10.42	2	1,126.4	10.43	2	1,102.3	10.31	2	1,051.4	8.59	2	-4.62%
Invest Gestão de Activos	22.2	0.20	36	22.7	0.21	35	22.6	0.21	35	23.4	0.22	35	25.2	0.21	39	7.61%
IQ EQ Fund Management													119.8	0.98	27	
Libertas	334.6	3.01	13	318.4	2.90	14	332.5	3.08	12	327.1	3.06	11	345.0	2.82	12	5.47%
Lifento, SAS	30.7	0.28	33	27.5	0.25	33	27.9	0.26	33	28.3	0.26	33	27.7	0.23	37	-2.28%
LYNX Asset Managers	379.7	3.42	9	415.1	3.78	8	416.6	3.86	7	434.4	4.06	7	739.1	6.04	4	70.14%
Montepio Gestão de Activos **													411.6	3.36	9	
Montepio Valor	400.2	3.60	8	417.0	3.79	7	385.2	3.57	9	400.7	3.75	9				-100.00%
Norfin	365.8	3.29	11	332.5	3.02	13	241.5	2.24	17	240.6	2.25	16	236.1	1.93	17	-1.84%
Profile	115.1	1.04	23	109.9	1.00	23	98.4	0.91	25	98.6	0.92	26	97.1	0.79	31	-1.50%
Refundos	84.5	0.76	26	85.4	0.78	26	76.1	0.71	27				85.3	0.70	32	
Santander Asset Management	344.6	3.10	12	346.0	3.15	11	305.1	2.83	13	306.0	2.86	13	284.8	2.33	15	-6.94%
Sierra IG													249.8	2.04	16	
Silar - SICAFI, SA	15.0	0.14	37	15.3	0.14	37	14.7	0.14	38	14.7	0.14	38	15.7	0.13	42	7.04%
Silvip	510.3	4.60	6	533.1	4.85	6	551.8	5.11	6	572.9	5.36	6	601.8	4.92	8	5.04%
Sierragest - Gestão de Fundos +	331.7	2.99	14	332.8	3.03	12	341.0	3.16	11	342.8	3.20	10	348.2	2.85	11	1.59%
Southcap SGOIC										77.2	0.72	28	178.6	1.46	22	131.42%
Square Asset Management	1,224.1	11.03	1	1,234.2	11.23	1	1,268.9	11.75	1	1,307.5	12.22	1	1,449.5	11.85	1	10.86%
TF Turismo Fundos	161.2	1.45	21	161.5	1.47	21	162.0	1.50	21	163.2	1.53	21	167.2	1.37	24	2.48%
TIKEHAU Investment Investment	139.9	1.26	22	142.3	1.29	22	149.5	1.38	22	150.1	1.40	22	167.0	1.37	25	11.31%
Valadim Investimentos - SICAFI Especial, SA							26.3	0.24	34	26.3	0.25	34	26.8	0.22	38	1.71%
Vila Gale Gest	62.4	0.56	29	63.2	0.57	28	65.3	0.60	29	67.3	0.63	30	68.1	0.56	34	1.22%
Violas Ferreira - SICAFI, SA	178.2	1.61	20	179.9	1.64	20	181.7	1.68	20	183.8	1.72	20	183.4	1.50	21	-0.21%
TOTAL	11,101.7			10,992.7			10,796.1			10,696.1			12,235.8			14.39%

** - A Sociedade Gestora Montepio Gestão de Activos incorporou a Montepio Valor

+ - A Sociedade Gestora ECS SGOIC mudou de denominação passando a designar-se por StatusDesafio Capital

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

2.3 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Dezembro 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	55.94	36.67	7.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.20	63,463.1	100.00	1	2,074.7	6,211.2	(4,136.6)
	IMGA Money Market	55.02	39.52	5.47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.01)	345,423.7					

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	-	-	-	41.61	48.26	10.17	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.04)	10,820.3	100.00	1	1,393.5	1,167.8	225.7

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	9.97	73.89	16.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.44)	387,869.7	32.06	2	12,005.9	27,250.3	(15,244.4)
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Tesouraria	12.86	29.87	57.72	0.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.50)	17,251.1	1.43	5	18.5	269.9	(251.4)
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	40.92	56.47	5.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.79)	18,394.6	52.79	1	4,198.6	52,198.3	3,066.6
	IMGA Liquidez	29.35	66.70	3.21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.75	620,219.6					
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	23.28	72.77	4.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.08)	43,193.7	3.57	4	2,066.0	2,642.0	(576.1)
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo*	74.22	26.06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.28)	1,014.5	0.08	6	-	498.9	(498.9)
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo (1)	3.16	84.60	12.29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05)	121,848.1	10.07	3	13,315.7	7,330.1	5,985.6

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	5.15	94.89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.04)	195,670.6	33.49	2	969.5	9,980.4	(9,010.9)
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	15.75	82.98	3.42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.15)	131,399.2	64.72	1	7,188.1	8,547.8	(1,359.7)
	IMGA Euro Taxa Variável	10.88	86.89	2.10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.13	246,663.9					
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	14.18	74.92	4.03	-	-	-	-	-	-	-	7.33	-	-	-	(0.46)	10,455.3	1.79	3	707.8	311.8	395.9

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Taxa Fixa	3.07	4.01	93.09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.18)	11,896.0	7.92	4	47.5	512.8	(465.3)
	BPI Obrigações 2025	15.57	-	99.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.17)	93,610.3					
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	7.80	83.80	-	0.37	5.74	-	-	-	-	-	2.33	-	-	-	(0.05)	8,241.9					
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível	11.79	86.43	1.79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.02)	298,113.5	49.92	1	1,792.0	25,023.2	(23,231.2)
	Caixa Obrigações 2025	0.81	24.71	74.53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05)	209,515.2					
	Caixa Obrigações Longo Prazo	4.64	17.11	78.32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.07)	139,201.9					
	Caixagest Obrigações Mais	10.17	89.86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.03)	70,423.8					
GNB Fundos Mobiliários	NB Capital	7.69	70.16	22.22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.07)	84,191.9	19.90	3	11,116.9	19,233.8	(8,116.9)
	NB Capital Plus	2.68	79.65	17.67	0.10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.10)	64,990.4					
	NB Obrigações Europa	4.59	-	95.06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.35	136,711.6					
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	3.70	-	94.17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.13	11,171.1	20.71	2	14.0	362.0	(348.0)
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	7.74	64.18	26.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.62	2,370.5					
	IMGA Rendimento Mais	7.39	86.50	-	-	-	-	-	-	-	-	5.01	-	-	-	1.10	80,481.2					
	IMGA Rendimento Semestral	12.52	85.69	1.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.59	203,525.2					
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	13.30	-	86.81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.11)	8,951.9	0.62	6	161.6	567.2	(405.6)
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	3.76	96.51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.27)	13,465.1	0.94	5	346.9	9,340.1	(8,993.2)

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	9.83	64.01	26.50	-	-	-	-	-	-	-	1.47	-	-	-	(1.80)	12,104.4	30.46	2	1,635.3	52.0	1,583.3
BPI Gestão de Ativos	BPI Obrigações Mundiais	6.58	48.05	8.44	1.73	11.11	24.09	-	-	-	-	1.13	-	-	-	(1.13)	106,504.4					
GNB Fundos Mobiliários	NB Rendimento Plus	2.41	82.62	14.35	0.83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.21)	90,550.9	23.26	3	560.9	1,889.3	(1,328.4)
Santander Asset Management	Santander Investimento Global *	1.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98.04	-	0.39	31,463.8	46.28	1	333.8	1,706.9	(1,373.1)
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	7.82	73.95	15.10	3.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.22)	148,710.1					

S.G.O.I.C.	F. ACCÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	12.59	-	16.50	-	-	-	69.49	-	-	-	-	-	-	-	1.42	36,045.9	17.69	2	1,166.3	1,080.4	89.9
GNB Fundos Mobiliários	NB Portugal Ações	14.23	-	-	-	-	-	86.10	-	-	-	-	-	-	-	(0.33)	20,559.7	10.09	3	752.5	1,267.4	(514.9)
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	17.56	1.88	-	-	-	-	77.74	-	-	-	-	-	-	-	2.82	145,769.4	71.55	1	12,629.7	643.2	11,986.5
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees Ações Portugal	14.39	-	9.16	-	-	-	77.72	-	-	-	-	-	-	-	(1.27)	1,362.2	0.67	4	-	-	-

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	4.61	-	-	-	-	-	38.16	57.76	-	-	-	-	-	-	(0.53)	3,232.4	12.47	2	98.3	171.4	(73.1)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	1.27	-	-	-	-	-	26.15	72.84	-	-	-	-	-	-	(0.25)	17,878.6	68.99	1	89.2	317.2	(228.0)
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	4.49	-	-	-	-	-	16.21	78.98	-	-	-	-	-	-	0.31	2,936.9	11.33	3	65.4	24.7	40.7
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	4.21	-	-	-	-	-	40.88	57.41	-	-	-	-	-	-	(2.51)	1,868.2	7.21	4	158.2	23.6	134.6

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUIÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Grandes Capitalizações	1.51	-	-	0.03	-	-	1.18	96.79	-	-	-	-	-	-	0.49	6,863.0	-	-	20.1	200.8	(180.7)
	BPI Europa	4.69	-	-	2.13	-	-	1.14	91.29	-	-	-	-	-	-	0.74	28,231.9	13.56	3	103.3	516.5	(413.3)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	1.99	-	-	0.07	-	-	2.48	95.77	-	-	-	-	-	-	(0.31)	23,285.1	9.00	4	302.9	430.5	(127.6)
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	0.63	-	-	1.32	-	-	1.63	91.47	-	-	-	5.03	-	-	(0.08)	37,620.2	14.53	2	184.7	897.2	(712.4)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa (1)	7.68	-	-	-	-	-	0.25	84.42	-	-	-	7.92	-	-	(0.27)	17,498.0	6.76	5	459.9	1,134.3	(674.4)
Santander Asset Management	Santander Accões Europa (1)	2.01	-	-	0.40	-	-	1.13	96.67	-	-	-	-	-	-	(0.20)	145,341.7	56.15	1	319.5	17,460.9	(17,141.3)

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	1.51	-	-	1.14	-	-	-	-	96.82	-	-	-	-	-	0.53	32,082.0	15.20	4	1,445.1	1,027.0	418.0
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	1.38	-	-	0.82	-	-	-	-	98.07	-	-	-	-	-	(0.27)	80,969.9	38.37	1	1,686.2	1,413.6	272.6
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	2.00	-	-	0.60	-	-	-	-	92.61	-	-	5.00	-	-	(0.21)	33,037.1	15.66	3	2,271.2	1,699.0	572.2
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações EUA	4.25	-	-	6.42	-	-	-	-	81.99	-	-	7.51	-	-	(0.17)	12,041.5	5.71	5	12,428.9	14.2	12,414.8
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	2.19	-	-	6.85	-	-	-	-	83.15	-	-	3.84	4.13	-	(0.16)	1,001.6	0.47	6	9.0	-	9.0
Santander Asset Management	Santander Ações América	3.23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97.00	-	-	(0.23)	51,888.5	24.59	2	1,130.1	1,538.5	(408.4)

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	8.77	-	-	-	-	-	7.76	74.82	-	-	-	8.96	-	-	(0.31)	15,894.4	-	-	2,177.1	1,639.6	537.6
	Montepio Euro Financial Services	8.09	-	-	-	-	-	0.74	84.18	-	-	-	7.16	-	-	(0.17)	4,925.8	-	-	234.3	259.1	(24.8)
	Montepio Euro Helthcare	8.32	-	-	-	-	-	-	85.24	-	-	-	8.35	-	-	(1.91)	15,449.6	-	-	193.1	657.6	(464.5)
	Montepio Euro Utilities	6.53	-	-	-	-	-	7.02	77.72	-	-	-	8.73	-	-	(0.00)	9,268.1	100.00	1	127.5	461.6	(334.1)

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	0.89	-	-	1.39	-	-	-	19.25	78.62	-	-	-	-	-	(0.15)	48,955.9	2.04	3	671.6	1,408.0	(736.4)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais *	0.76	-	-	0.19	-	-	-	38.78	60.47	-	-	-	-	-	(0.21)	2,163,776.0	90.23	1	87,129.0	61,780.6	25,348.5
GNB Fundos Mobiliários	NB Momentum Sustentável	6.79	-	-	6.02	-	-	0.94	27.53	55.59	-	-	3.34	-	-	(0.21)	161,361.7	6.73	2	5,298.5	1,836.1	3,462.4
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	0.77	-	-	4.33	-	-	-	16.86	70.08	-	-	8.20	-	-	(0.25)	23,989.0	1.00	4	459.7	475.2	(15.5)

S.G.O.I.C.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	1.89	-	-	2.57	-	-	-	6.53	89.52	-	-	-	-	-	(0.51)	2,241.2	-	-	6.4	68.5	(62.1)
	BPI Ásia Pacífico	1.81	-	-	0.60	-	-	-	1.56	95.65	-	-	0.60	-	-	(0.21)	4,773.5	-	-	52.4	96.0	(43.6)
	BPI Impacto Clima - Ações	2.56	-	-	0.12	-	-	1.27	32.81	63.20	-	-	-	-	-	0.05	13,772.9	30.18	2	1,627.8	231.9	1,395.9
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Ações Emergentes	1.27	-	-	0.13	-	-	-	-	-	-	-	98.78	-	-	(0.17)	6,923.5	-	-	206.2	197.9	8.4
	Caixa Ações Oriente	1.63	-	-	0.16	-	-	-	-	-	-	-	98.57	-	-	(0.36)	12,256.6	27.85	3	210.8	405.4	(194.6)
GNB Fundos Mobiliários	NB Mercados Emergentes	0.30	-	-	1.97	-	-	-	-	-	-	-	98.05	-	-	(0.33)	28,912.3	41.97	1	669.3	2,960.4	(2,291.1)

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Defensivo *	4.71	-	20.70	0.34	-	-	-	-	-	-	60.09	11.07	3.33	-	(0.24)	379,183.4	87.83	1	5,145.2	15,540.1	(10,394.9)
GNB Fundos Mobiliários	NB Conservador	3.77	92.07	-	1.76	-	2.55	-	-	-	-	-	-	-	0.09	(0.25)	33,088.2	7.66	2	208.2	1,448.8	(1,240.6)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Defensiva *	2.76	-	1.63	1.48	-	-	-	-	-	-	66.69	12.43	14.11	-	0.91	19,445.9	4.50	3	1,052.4	803.6	248.8

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Moderado	10.62	37.93	35.86	0.12	-	-	0.17	4.75	9.14	-	1.40	-	-	-	(0.00)	35,931.3			9,089.6	737.4	8,352.1
	BPI Moderado	2.17	24.31	22.48	2.65	-	6.15	-	-	-	-	5.79	18.18	18.24	-	0.04	483,204.0	17.61	3	6,377.7	27,077.9	(20,700.2)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Defensivo	4.94	23.57	26.53	0.31	-	-	-	-	-	-	23.74	20.69	0.32	-	(0.11)	119,175.4			1,150.0	11,372.6	(10,222.6)
	Caixa Investimento Socialmente Responsável	2.77	57.20	4.02	0.03	-	-	0.91	35.24	-	-	-	-	-	-	(0.17)	111,220.9			366.2	3,212.2	(2,845.9)
	Caixa Seleção Global Moderado *	4.08	-	9.56	0.30	-	-	-	-	-	-	52.15	31.65	2.47	-	(0.21)	1,191,094.6	48.22	1	16,716.7	42,710.3	(25,993.6)
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Brasil	0.00	-	-	10.88	63.87	-	-	-	19.35	-	-	7.07	-	-	(0.98)	7,043.6			-	10.2	(10.2)
	EuroBic Investimento	15.29	15.85	37.08	0.02	-	-	-	-	-	-	13.90	18.58	-	-	(0.73)	7,259.4	0.49	6	221.8	66.6	155.2
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	1.52	5.43	0.72	2.04	-	-	-	-	-	0.11	52.74	23.28	12.99	-	1.17	805,259.4	27.31	2	9,275.4	25,741.6	(16,466.2)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	9.81	0.00	-	0.00	-	-	-	-	-	-	44.03	22.63	24.30	-	(0.77)	17,491.3	0.59	5	7,218.4	819.6	6,398.8
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	0.44	-	-	0.03	-	-	-	-	-	-	64.77	32.86	-	-	1.89	2,869.4	0.10	7	22.3	30.7	(8.3)
Santander Asset Management	Santander Sustentável	2.52	-	41.51	1.16	-	-	0.41	16.24	-	-	38.20	-	-	0.28	(0.32)	167,599.9	5.68	4	1,257.9	5,447.2	(4,189.4)
																	2,948.15	#####		#####	#####	#####
																		100.00				

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Dinâmico	14.23	30.65	24.57	0.31	-	-	0.34	9.20	17.79	-	1.38	1.43	-	-	0.09	12,951.1			3,470.5	218.0	3,252.4
	BPI Seleção	3.18	-	-	0.04	-	-	-	-	-	-	23.91	61.50	11.73	-	(0.37)	8,565.3			97.2	212.0	(114.8)
	BPI Universal	3.31	-	-	2.70	-	-	-	-	-	9.43	31.08	38.51	14.04	-	0.92	8,439.0	3.85	3	51.3	156.9	(105.5)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Arrojado	4.78	-	-	1.03	-	-	-	-	-	-	30.28	63.18	1.02	-	(0.29)	10,501.4			-	388.6	(388.6)
	Caixa Wealth Moderado	8.18	7.89	-	0.79	-	-	-	-	-	-	40.31	42.33	1.03	-	(0.53)	138,765.3			150.0	2,797.0	(2,647.0)
	Caixa Seleção Global Arrojado *	4.68	-	-	0.80	-	-	-	-	-	-	41.14	52.82	0.98	-	(0.42)	335,269.3	62.30	1	6,121.2	9,247.3	(3,126.1)
GNB Fundos Mobiliários	NB Equilibrado	13.63	34.02	-	6.73	-	-	0.00	-	-	-	31.77	10.66	3.61	-	(0.42)	24,526.6	3.15	4	154.1	846.4	(692.3)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	3.51	-	2.73	1.49	-	-	-	-	-	-	34.40	43.19	13.89	-	0.80	202,540.1	26.04	2	3,786.8	6,382.6	(2,595.8)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	10.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.83	43.08	13.50	-	(0.46)	11,904.4	1.53	6	168.2	468.5	(300.3)
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	2.70	-	-	0.03	-	-	-	-	-	-	41.17	56.28	-	-	(0.17)	24,232.2	3.12	5	339.7	148.0	191.8

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 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Agressivo	18.09	0.57	22.45	0.54	-	-	0.67	17.46	33.13	-	6.50	0.65	-	-	(0.07)	1,649.6	1.41	5	678.3	24.0	654.3
GNB Fundos Mobiliários	NB Dinâmico	6.67	0.72	-	11.43	-	-	1.55	22.68	47.13	-	4.23	3.66	2.09	-	(0.16)	14,022.3	11.99	2	752.3	836.1	(83.8)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	3.24	-	-	0.96	-	-	-	-	-	-	11.02	76.43	7.70	-	0.65	75,873.5	64.88	1	2,091.8	2,091.2	0.7
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	18.46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.36	76.59	2.84	-	(0.25)	9,797.0			8,852.3	7,822.3	1,030.0
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	6.83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93.32	-	-	(0.15)	4,045.5	11.84	3	2,163.2	2,116.2	46.9
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	7.82	6.68	-	-	-	-	78.07	5.95	-	-	1.70	-	-	-	(0.22)	2,268.0			1,002.2	-	1,002.2
	Optimize Seleção Agressiva	2.93	-	-	0.03	-	-	-	-	-	-	24.19	73.03	-	-	(0.19)	9,294.3	9.89	4	275.0	280.9	(5.9)

S.G.O.I.C.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestion de Activos SGIIC (s	Bankinter 25 PPR/OICVM	1.32	77.84	1.08	0.00	-	-	-	1.78	-	-	-	18.13	-	-	(0.15)	95,645.6			1,066.3	2,426.0	(1,359.7)
	Bankinter 50 PPR/OICVM	0.87	58.13	0.57	-	-	-	-	3.35	-	-	-	37.23	-	-	(0.16)	71,946.4			938.0	897.0	41.0
	Bankinter 75 PPR/OICVM	1.38	38.22	1.04	-	-	-	-	6.14	-	-	-	53.41	-	-	(0.19)	59,673.0			1,571.2	920.5	650.7
	Bankinter Mega TT PPR/OICVM	5.44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94.71	-	-	(0.15)	20,566.1			549.5	175.9	373.6
	Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	19.49	80.53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.02)	2,775.8			2,790.5	-	2,790.5
	Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	0.52	99.53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05)	11,625.4			4,657.9	66.9	4,591.0
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	1.36	96.77	2.06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.19)	30,094.8			356.7	1,058.4	(701.7)
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	6.73	92.96	0.44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.13)	23,350.5	8.73	5	844.3	1,308.9	(464.5)
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	16.59	11.39	10.28	-	-	-	-	-	-	-	22.55	26.44	13.14	-	(0.40)	1,016.2	0.03	11	2.1	-	2.1
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	5.34	-	-	0.89	-	-	-	4.01	17.44	-	-	69.94	-	-	2.37	3,653.1			102.9	216.5	(113.6)
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	3.43	34.10	15.86	2.28	2.01	-	-	0.00	0.00	-	14.62	22.32	3.63	-	1.75	762,311.4			10,917.9	29,915.8	(18,997.9)
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	5.00	62.59	12.38	0.03	2.39	-	-	-	-	-	11.70	6.16	-	-	(0.26)	426,359.4			5,719.9	20,683.2	(14,963.3)
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	1.91	23.59	10.52	1.03	2.50	-	-	2.25	8.25	-	11.99	36.87	1.19	-	(0.11)	150,799.4	37.12	1	4,411.9	3,996.3	415.6
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	5.55	-	-	0.74	-	-	-	-	-	-	40.60	52.46	0.99	-	(0.34)	114,328.5			5,618.9	1,911.3	3,707.6
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	5.71	-	38.73	0.15	-	-	-	-	-	-	41.35	10.84	3.36	-	(0.15)	104,577.0			2,658.3	1,501.1	1,157.2
	Caixa Moderado PPR/OICVM	4.22	-	11.50	0.26	-	-	-	-	-	-	50.10	31.76	2.43	-	(0.27)	317,692.9	14.83	2	13,109.4	7,361.3	5,748.0
Casa de Investimentos	Casa Global Value PPR/OICVM	4.11	-	-	(0.54)	-	-	-	18.92	77.80	-	-	-	-	-	(0.28)	43,409.6	1.20	9	4,718.9	91.2	4,627.8
GNB Fundos Mobiliários	NB PPR/OICVM	5.80	-	71.90	5.32	-	9.70	-	-	-	-	-	5.57	2.10	-	(0.38)	54,616.1	1.51	8	4,392.4	736.0	3,656.4
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM	4.78	45.27	19.53	0.15	2.68	0.70	1.75	3.89	6.75	-	-	11.04	4.41	-	(0.95)	179,358.1			12,574.4	1,974.8	10,599.7
	Invest Tendências Globais PPR/OICVM	3.81	-	1.89	0.11	-	-	-	28.20	68.02	-	-	1.24	-	-	(3.26)	2,161.7			861.1	46.9	814.2
	SMART Invest PPR/OICVM Conservador	4.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71.21	27.29	-	-	(3.10)	2,348.9			369.1	90.6	278.5
	SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	2.14	-	-	0.00	-	-	-	-	-	-	28.61	70.04	-	-	(0.79)	7,834.6			502.9	121.3	381.6
	SMART Invest PPR/OICVM Moderado	1.80	-	0.02	-	-	-	-	-	-	-	52.81	45.86	-	-	(0.50)	5,839.0	5.46	6	319.2	127.2	192.1
IM Gestão de Ativos	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	5.89	-	9.76	-	-	-	-	-	-	-	31.53	48.70	5.20	-	(1.08)	1,582.4			119.1	32.8	86.3
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	7.11	-	9.81	-	-	-	-	-	-	-	33.98	44.39	5.67	-	(0.96)	2,498.7			240.2	47.7	192.5
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	8.53	-	11.79	-	-	-	-	-	-	-	43.21	30.42	6.70	-	(0.65)	3,951.7			505.8	91.5	414.3
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	8.42	-	14.87	-	-	-	-	-	-	-	54.52	15.92	6.86	-	(0.59)	7,477.0			350.2	142.0	208.2
	IMGA Investimento PPR/OICVM	5.35	-	2.66	1.46	-	-	-	-	-	-	33.85	42.59	13.57	-	0.52	43,025.8			1,874.1	706.9	1,167.2
	IMGA Poupança PPR/OICVM	1.53	5.55	0.77	1.58	-	-	-	-	-	0.11	53.22	22.81	12.92	-	1.51	447,272.0	13.98	4	5,864.3	9,652.0	(3,787.7)
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	10.60	-	-	1.70	-	-	4.16	43.66	32.41	-	-	6.92	0.94	-	(0.40)	15,522.4			1,664.5	371.0	1,293.5
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	2.26	10.73	1.11	5.67	1.35	-	1.00	7.88	6.72	-	30.36	22.12	11.27	-	(0.45)	34,680.7			2,127.4	1,217.5	909.9
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	5.55	14.96	0.69	5.00	1.91	0.93	-	1.31	1.23	-	41.87	14.29	12.57	-	(0.32)	16,333.3			635.9	289.5	346.5
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	5.32	21.55	0.50	5.06	3.63	0.68	-	0.55	0.91	-	51.03	6.44	4.73	-	(0.40)	22,445.0			3,739.2	3,724.5	14.7
	Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	9.04	-	-	9.49	-	-	-	-	-	-	38.61	1.36	1.95	-	(0.15)	2,431.3	2.53	7	348.1	1.9	346.2
	Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	9.04	-	-	9.49	-	-	-	-	-	-	38.61	1.36	1.95	-	(0.15)	2,431.3	2.53	7	348.1	1.9	346.2
Santander Asset Management	Santander Aforro PPR/OICVM	44.34	4.25	35.15	1.65	-	-	-	-	-	-	14.69	-	-	-	(0.07)	4,176.7			4,184.0	56.6	4,127.3
	Santander Poupança Prudente FPR	4.43	87.59	7.28	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.65	413,467.7			14,435.7	14,342.8	93.0
	Santander Poupança Valorização FPR	4.86	-	31.95	1.34	-	-	-	-	-	-	39.64	17.86	2.20	0.38	1.77	103,125.7	14.39	3	5,544.8	3,428.8	2,116.0
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	1.56	3.78	3.82	15.90	5.05	5.29	-	-	29.63	-	0.99	30.39	9.24	-	(5.65)	8,095.7	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 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Agressivo	2.14	11.65	3.88	3.45	-	-	-	-	-	2.16	-	66.98	9.47	-	0.26	23,134.2			858.4	926.3	(67.9)
	BPI Brasil	3.72	-	-	0.14	1.97	33.94	-	-	59.57	-	-	-	-	-	0.66	14,389.0			220.4	356.8	(136.4)
	BPI Dinâmico	1.65	19.06	19.12	2.53	-	6.15	-	-	-	-	3.56	35.99	11.74	-	0.20	144,296.9			1,987.6	6,415.7	(4,428.1)
	BPI Global	1.54	29.18	21.11	1.64	2.36	-	-	7.11	31.13	-	3.37	2.62	-	-	(0.06)	34,384.1	12.74	2	82.4	878.6	(796.2)
GNB Fundos Mobiliários	NB Estratégia Ativa	6.28	37.97	29.39	6.59	-	2.35	0.02	-	-	-	-	14.53	3.07	-	(0.20)	24,297.1	1.43	3	22.5	556.4	(533.9)
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	6.37	-	-	0.07	-	-	-	-	-	-	4.98	21.47	67.64	-	(0.54)	5,253.0			2.2	2.4	(0.1)
	IMGA Flexível	3.31	-	3.34	1.87	-	-	-	-	-	-	31.99	39.50	15.56	-	4.44	13,822.1	1.12	4	116.2	880.6	(764.4)
Santander Asset Management	Santander Multi-Estratégia	2.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98.09	-	(0.11)	7,160.3			179.0	498.7	(319.7)
	Santander Private Defensivo	9.27	-	32.78	3.71	-	7.81	-	-	-	-	28.90	15.81	1.33	0.46	(0.08)	47,037.6			-	1,972.7	(1,972.7)
	Santander Private Dinâmico	4.91	-	12.48	5.98	-	9.17	-	-	-	-	13.59	51.11	2.15	0.74	(0.14)	18,998.9			-	576.0	(576.0)
	Santander Private Moderado	2.33	-	25.23	4.30	-	9.43	-	-	-	-	17.84	38.08	2.20	0.88	(0.09)	151,101.6			217.0	8,812.7	(8,595.7)
	Santander Rendimento	1.09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99.04	-	(0.12)	308,922.0			3,569.0	12,021.8	(8,452.9)
	Santander Select Defensivo (1)	9.45	-	32.57	4.15	-	8.29	-	-	-	-	28.04	15.77	1.37	0.46	(0.10)	250,666.7			2,130.2	12,924.0	(10,793.8)
	Santander Select Dinâmico (1)	5.44	-	12.52	4.54	-	9.13	-	-	-	-	14.52	51.05	2.22	0.73	(0.16)	172,935.7			3,220.1	9,015.6	(5,795.5)
	Santander Select Moderado (1)	5.53	-	20.42	8.41	-	9.07	-	-	-	-	16.99	36.25	2.08	0.66	(0.10)	478,326.2	84.54	1	4,225.8	22,039.5	(17,813.7)
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees Flexível Allocation	1.80	5.06	-	11.52	-	9.28	-	-	35.91	-	1.01	31.09	9.26	-	(4.93)	2,920.8	0.17	5	-	-	-

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³
------------	--	-----------	--	--	--------------------	--	--	--------	--	--	-----------------	--	--	--	--------------------	--------------------	--

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.	93.04	-	-	3.68	-	-	-	-	-	-	-	-	2.97	-	0.31	1,264.0	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 (*)	7.47	-	-	0.56	-	-	-	27.49	98.90	-	-	-	-	-	(34.43)	14,292.5	52.40	1	1,065.6	-	1,065.6
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	0.35	-	-	14.37	47.86	-	-	-	-	-	19.46	-	18.43	-	(0.47)	1,139.7			-	15.4	(15.4)
	Discovery Fund - F.I.A.	11.72	-	-	7.12	-	-	-	10.39	64.73	-	-	-	6.24	-	(0.19)	8,641.8			-	406.2	(406.2)
	LYNX Prudente - F.I.A.*	49.96	31.91	-	1.92	-	-	-	-	-	-	8.06	7.73	0.64	-	(0.22)	1,719.9			-	21.6	(21.6)
	LYNX Valor - F.I.A.	16.11	20.03	-	7.18	-	-	-	-	-	-	10.06	38.14	8.92	-	(0.43)	1,483.7	47.60	2	-	7.9	(7.9)

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.	15.24	70.04	7.91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.03	-	(0.21)	10,199.9		2	-	488.1	(488.1)
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	14.67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82.06	2.97	-	0.30	1,763.6	5.11		-	391.1	(391.1)
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	3.84	-	-	0.82	-	-	-	-	-	20.73	-	59.45	0.71	-	14.44	6,303.5			15.2	101.0	(85.7)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	1.26	-	-	11.60	-	-	-	-	-	4.42	-	-	-	-	82.72	102,111.9			20.5	46.2	(25.7)
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	1.75	-	-	4.76	-	-	-	-	-	1.96	-	-	92.99	-	(1.47)	56,579.2			-	2,417.9	(2,417.9)
	Caixa Private Equity - F.I.A.	5.87	-	-	5.90	-	-	-	-	-	7.95	-	27.52	53.93	-	(1.18)	55,352.0	94.12	1	-	636.0	(636.0)
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	1.28	-	-	8.19	-	-	-	13.57	71.22	-	-	5.95	-	-	(0.22)	1,807.8	0.77	3	38.0	16.7	21.4

* - 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 (Dezembro 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.	
Imofundos	Imonegócios	4.04	7.82	0.91	51.96	22.74	2.78	-	-	-	-	(0.38)	(2.04)	231.48	12.97	3	263.53	13.05	2	(11.77)
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	7.53	1.20	-	68.72	21.69	-	-	-	-	-	-	(1.52)	237.81	13.32	2	243.63	12.07	3	3.44
Square Asset Management	CA Imobiliário - FEIIA	11.40	49.17	-	11.63	26.42	-	-	-	-	-	(1.49)	(0.68)	112.82			116.97			(1.58)
	CA Património Crescente	13.21	-	-	79.42	6.25	0.01	-	-	-	0.00	-	(13.17)	1,097.41			1,280.21			5.72
	Carteira Imobiliária - FEIIA	16.10	30.82	-	22.74	28.69	0.56	-	-	-	-	(0.41)	(0.63)	70.97			72.51			(12.66)
	Property Core Real Estate Fund	28.46	-	-	70.81	-	-	-	-	-	-	-	(16.89)	34.73	73.71	1	42.16	74.88	1	25.66

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 Imofoamento *	22.85	-	-	68.79	6.63	0.77	-	-	-	-	-	(2.35)	600.72	24.54	2	621.24	23.89	2	0.09
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	10.63	-	-	78.26	7.81	-	-	-	-	-	-	(1.74)	669.45	27.35	1	704.97	27.11	1	4.19
Fidelidade - SGOIC	ImoFid	1.35	-	-	93.57	4.05	-	-	-	(15.99)	-	-	(0.13)	255.94	10.45	5	308.94	11.88	5	2.44
Fundiestamo	Imopoupança - FEIIA	16.73	-	-	81.03	2.02	-	-	-	-	-	-	(1.18)	80.89	3.30	7	82.04	3.16	7	(1.53)
GNB Real Estate	NB Património	55.10	-	-	24.66	9.05	-	-	-	-	0.11	-	(4.50)	134.84	5.51	6	159.75	6.14	6	(32.53)
Montepio Gestão de Activos **	Valor Prime	23.88	-	-	61.17	11.73	1.17	-	-	-	-	-	(1.00)	315.69	12.90	4	325.60	12.52	4	7.79
Silvip	Vip	17.01	-	-	64.48	18.41	-	-	-	-	-	(0.26)	(1.41)	390.52	15.95	3	397.54	15.29	3	9.03

S.G.O.I.C.	FUNGEPI	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB Real Estate	Novo Banco - FUNGEPI	22.30	1.44	0.46	53.95	12.03	-	0.27	4.50	-	0.18	(0.13)	1.67	174.21			180.20			20.63
	Novo Banco II - FUNGEPI	25.90	6.55	-	20.09	38.41	0.27	0.07	8.32	-	-	(0.62)	(0.89)	89.92	100.00	1	91.66	100.00	1	(3.87)

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	5.49	7.84	-	25.98	55.34	-	-	-	(17.98)	-	-	4.40	4.11	5.06	2	5.07	4.41	2	(4.59)
LYNX Asset Managers	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	1.05	-	12.72	79.17	6.67	-	-	-	(27.22)	-	-	(2.14)	77.17	94.94	1	109.85	95.59	1	3.42

S.G.O.I.C.	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
BPI Gestão de Activos	Josiba Florestal - FEIIF	2.57	80.56	-	16.87	-	-	-	-	-	-	-	(0.31)	30.27	57.00	1	30.36	51.60	1	6.36
StatusDesafio Capital +	Iberian Forest Fund - FEIIF	20.31	70.78	-	-	-	8.85	-	-	-	-	-	(0.76)	5.65	10.64	3	5.70	9.68	3	12.46
Floresta Atlântica	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0.07	49.69	-	-	-	49.83	-	-	(5.09)	-	(0.98)	(18.07)	17.18	32.36	2	22.78	38.71	2	(2.13)

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	31.71	-	25.51	39.59	-	-	-	-	-	-	-	1.64	11.13			11.31			18.01
	Companhia das Nações Aliadas - SICAFI, Especial	0.55	-	-	98.83	0.59	-	-	-	(43.05)	-	-	(8.29)	57.55			118.34			
	Imofuste - SICAFI	1.14	-	15.25	72.52	0.30	5.30	-	-	(35.80)	-	-	(4.24)	26.70			49.03			15.11
	Imonor - FEIIF	0.40	81.18	-	2.74	15.66	-	-	-	-	-	-	(0.19)	8.88			8.90			0.74
	JNV Real Estate - SICAFI	0.71	0.89	36.86	53.08	7.03	-	-	-	(26.11)	0.84	(12.70)	(2.44)	13.92	1.55	25	23.93	1.97	20	21.88
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	11.62	88.38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.01)	8.52			8.60			0.72
	FundoLis	22.74	77.26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.70)	20.74			20.89			(3.90)
	Gaia Douro - FEIIF	6.77	38.37	12.56	42.30	-	-	-	-	(13.33)	-	(2.92)	(1.21)	18.58			22.51			4.34
	Imoplanus	0.86	79.45	1.11	2.82	15.62	-	-	-	-	-	-	(1.95)	7.68			7.84			(0.57)
	Maia Imo - FEIIF	0.38	-	53.17	11.41	35.05	-	-	-	(59.18)	-	-	(4.58)	2.39			6.60			(4.50)
	Salinas	29.26	5.71	2.56	62.41	-	-	-	-	-	-	-	(0.75)	24.87			25.08			2.97
	Saudeinveste	4.33	-	-	95.67	-	-	-	-	(0.85)	-	-	(0.99)	156.83	3.15	10	159.78	2.34	14	0.51
Carregosa SGOIC	Arquimedes - FEIIF	3.20	-	-	96.53	-	-	-	-	(21.16)	-	-	(1.72)	12.75			16.59			3.37
	Conforto - FEIIF	5.23	-	-	88.73	-	-	-	-	(15.32)	-	-	(0.53)	6.69	0.97	31	8.57	0.78	31	4.69
	Kind Care - FEIIF	100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.06)	4.89			4.89			
	Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	0.10	35.92	-	-	62.52	-	-	-	(59.46)	-	-	0.38	5.92	0.67	36	15.00	0.65	35	
	Retail Properties - FEIIF	0.67	7.86	-	65.69	25.79	-	-	-	(6.72)	-	-	(2.90)	43.22			47.81			1.58
	SPOT ON - FEIIF	24.32	-	-	-	75.68	-	-	-	-	-	-	(0.13)	11.18	0.97	31	11.20	0.78	31	(0.42)
Civilria Gestão de Ativos	CIVILRIA - SICAFI ESPECIAL, SA	2.53	44.65	18.71	15.53	12.33	-	-	5.22	(11.10)	0.44	(2.58)	(0.79)	159.04	2.09	22	187.22	1.74	27	
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	34.22	26.83	-	11.67	26.89	-	-	-	-	-	(0.08)	(1.00)	16.92	0.22	41	17.17	0.16	41	(6.58)
Fidelidade - SGOIC	FSG Saúde	3.22	-	-	28.56	-	-	-	-	(10.39)	-	-	67.64	55.67	0.73	35	62.54	0.58	38	1.40
Fund Box	GRYPHON Capital	1.92	36.35	-	-	60.62	-	-	-	(30.94)	-	-	(0.10)	1.87			2.75			(1.74)
	Invesurb	23.05	-	-	-	-	-	-	-	-	76.52	-	(19.43)	6.00			7.48			(1.09)
	LCN - Portuguese Fund 1	0.47	-	-	99.52	-	-	-	-	(49.94)	-	-	(0.08)	76.86			153.79			(2.38)
	LCN - Portuguese Fund 2	0.83	-	-	98.75	-	-	-	-	(61.96)	-	-	0.27	22.36			59.01			5.24
	Nexponor - SICAFI	2.01	17.08	-	78.71	-	-	-	-	-	-	-	(0.59)	54.48			56.04			3.97
	Portuguese Prime Property Box	6.38	-	-	82.42	6.99	-	-	-	(3.32)	-	-	0.21	10.13			10.93			1.26
	Quinta da Ombria - FEIIF	1.66	97.70	-	-	-	-	-	-	(4.12)	-	-	(0.59)	22.78			24.07			10.65
	Sertorius	1.95	-	-	94.50	2.86	-	-	-	(65.37)	-	-	(2.55)	14.20	2.74	14	45.25	3.34	9	17.44
Fundiestamo	FNRE Cabeço da Bola - FEIIF	13.14	-	86.86	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.65)	17.21			17.33			
	FNRE ImoAveiro - FEIIF	9.63	-	89.34	-	-	-	-	-	-	-	-	0.39	0.44			0.44			(4.20)
	FNRE ImoMadalena - FEIIF	19.87	-	79.30	-	-	-	-	-	-	-	-	0.59	2.28			2.29			2.37
	FNRE ImoResidências - FEIIF	19.91	-	80.08	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.10)	21.53			21.56			0.90
	Fundiestamo I - FEIIF	8.07	-	-	91.63	-	-	-	-	-	-	-	(0.77)	171.06	2.79	12	172.92	2.00	19	(1.76)
Gef	Amoreiras	15.60	84.39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.07)	196.43			196.58			3.96
	CAPC - SICAFI	2.99	13.95	6.35	14.28	61.14	-	-	-	-	-	(17.80)	(1.06)	3.99			5.00			
	Gef II	0.36	-	5.69	66.68	3.58	-	-	11.72	(16.68)	-	-	7.66	10.66			13.49			0.54
	Global Fundo	1.09	-	-	95.77	-	-	-	-	(48.03)	-	-	1.57	21.51			42.69			17.46
	ImoComercial	30.96	-	-	66.65	-	-	-	-	-	-	-	1.69	20.49			20.64			6.40
	ImoConvento	0.59	-	-	-	97.97	-	-	-	-	1.38	-	(9.99)	23.42			26.03			1.04
	ImoImperial	2.85	-	-	69.19	27.67	-	-	-	-	-	(2.44)	(3.38)	10.18			10.85			3.95
	ImoPortugal	7.49	91.44	-	2.79	2.34	-	-	-	(8.59)	-	(0.04)	(16.63)	22.64			28.73			(16.28)
	LisFundo	8.68	55.25	34.51	2.60	3.37	-	-	-	(69.64)	-	-	(6.82)	90.05			322.38			(15.60)
	Lucasfin - FEIIF	0.31	70.91	-	-	34.86	-	-	-	-	-	-	(6.80)	4.22	5.31	4	4.25	6.24	4	(0.76)
Gesfimo	Fimes II	20.80	79.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.83)	33.29			33.91			6.82
	Fimes Um	67.56	31.01	-	1.42	-	-	-	-	-	-	-	(0.72)	21.24			21.40			(0.43)
	Herdade da Comporta - FEIIF	48.42	-	-	-	-	-	-	12.63	-	-	-	(42.19)	3.08	0.76	34	16.34	0.67	34	45.95
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIIF	4.10	1.09	-	76.94	17.73	-	-	-	(20.36)	-	-	(0.77)	34.96			44.41			4.99
	GFM Património - FEIIF	2.01	64.52	-	29.94	3.52	-	-	-	-	-	-	(0.23)	5.18	0.67	36	5.19	0.65	35	0.31

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 ³ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ³ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB Real Estate	ACIF-FEIIF	100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.28)	2.80			2.81			(0.47)
	Arrábida - FEIIF	8.50	-	-	45.01	31.24	-	-	-	-	-	-	1.01	18.73			21.84			(16.25)
	Fimes Oriente	16.70	-	51.88	-	-	-	0.57	30.84	-	-	-	(0.18)	81.02			81.17			(0.33)
	Gestindustria - FEIIF	1.95	22.34	-	50.34	24.33	-	-	-	-	-	-	(0.66)	8.00			8.14			(0.51)
	Imocais - FEIIF	1.24	-	-	93.57	-	-	-	-	(8.08)	-	-	4.86	18.69			20.41			0.30
	ImoGestão	17.87	29.13	-	-	51.73	-	-	-	-	-	-	(0.98)	2.61			2.67			(1.29)
	ImoInvestimento - FEIIF	20.17	0.90	-	-	3.71	-	-	70.00	-	-	(0.24)	0.56	26.28			27.63			2.98
	Invesfundo VII	13.74	86.26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.50)	7.09			7.13			(0.19)
	NB Alta Vista	99.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.29)	0.79			0.81			(89.28)
	NB Arrendamento	19.93	-	-	67.04	5.36	-	-	-	-	-	(0.56)	(0.40)	4.10			4.49			2.07
	NB Branches - FEIIF *	25.88	-	-	72.63	0.57	-	-	-	-	-	-	0.41	69.13			69.48			151.08
	Prediloc Capital - FEIIF	24.65	-	-	47.97	5.87	-	-	21.26	-	-	(8.42)	(0.61)	14.74			16.24			(0.85)
	Promofundo - FEIIF	0.38	99.62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.64)	16.11			16.90			(1.52)
	Unicampus - FEIIF	10.01	-	-	-	-	89.99	-	-	(8.21)	-	-	(0.21)	9.84	3.68	8	10.75	2.70	13	3.53
Imopolis	ImoDesenvolvimento	4.20	1.94	-	82.55	10.49	-	-	-	(46.48)	-	-	(1.44)	103.50	1.36	26	201.96	1.88	22	0.55
Imorendimento	ICG Value - SICAFI Especial	37.43	-	-	5.34	57.13	-	-	-	(19.57)	-	-	(51.59)	7.07			24.62			
	Imolux	3.76	-	-	26.24	2.28	-	-	-	(7.77)	-	-	67.13	14.21			15.51			1.69
	Invesfundo	0.35	1.11	-	80.23	18.24	-	-	-	(89.08)	-	-	(0.17)	5.01			46.87			(1.34)
	MCG Value - SICAFI Especial	99.74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.46)	9.12			9.47			
	Natura	6.21	89.97	-	3.82	-	-	-	-	-	-	-	(0.27)	6.80			6.82			1.82
	Prime Value - FEIIF	2.91	52.34	-	43.30	1.43	-	-	-	-	-	-	(0.76)	13.09			13.19			(4.26)
	VC Prime SICAFI	0.72	-	93.62	3.84	-	-	-	-	(38.13)	-	-	(13.16)	42.91	1.29	27	91.53	1.93	21	1.22
Institutional Investment	Real Added Value PN	8.61	-	28.35	39.05	21.69	-	-	-	-	-	(2.93)	0.33	73.80			77.60			(3.39)
	Sete Colinas	5.47	14.37	36.32	22.41	17.43	-	-	-	(4.65)	-	(10.62)	2.60	116.43	2.50	15	139.73	2.02	17	1.37
Insula Capital	Brimogal - SICAFI Especial	2.75	0.01	-	96.36	0.25	-	-	-	(0.32)	-	0.61	0.15	351.55			352.21			
	Foz do Tejo	0.27	-	99.72	-	-	-	-	-	(50.32)	-	(0.79)	(16.43)	18.46			56.89			(3.19)
	Krep Portugal - SICAFI	0.83	37.36	-	29.79	31.27	-	-	-	(38.64)	-	0.03	(1.77)	30.29			51.44			14.25
	Lagoas Park - SICAFI	0.70	1.51	-	95.11	-	-	-	-	(52.63)	-	-	0.07	195.98			437.90			(10.65)
	Madadna Portugal - SICAFI	5.75	33.91	25.29	-	35.05	-	-	-	(62.37)	-	(5.69)	(0.82)	16.53			53.11			459.13
	Mexto Popeny Investment I - SICAFI	2.71	-	81.55	-	0.08	-	-	4.18	(64.96)	11.47	(18.47)	(5.00)	3.65			31.59			623.49
	OBVI - SICAFI	16.23	-	-	-	-	-	-	44.24	(20.99)	33.22	-	5.09	2.22			2.86			(4.08)
	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI	(0.60)	1.47	98.93	-	-	-	-	-	(37.22)	-	(51.01)	(1.59)	3.93			39.45			356.11
	Reward Properties I - SICAFI	17.60	-	79.70	-	-	-	-	-	(61.31)	-	(36.17)	0.60	0.43	8.19	3	100.99	10.48	1	311.27
Interfundos	Cimóvel	1.21	-	-	96.38	2.34	-	-	-	-	0.00	(0.00)	(8.52)	58.33			63.81			3.80
	Fimmo - FEIIF	2.29	0.74	-	2.60	94.00	-	-	-	(19.65)	-	-	(0.04)	33.41			41.79			25.88
	Fimobes - FEIIF	3.91	-	-	83.58	12.41	-	-	-	-	-	-	(1.37)	7.36			7.47			(0.69)
	Fundial - FEIIF	25.96	74.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.09)	9.35			9.36			(2.68)
	Fundipar - FEIIF	4.33	95.67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.11)	18.73			18.75			2.03
	Funsita - FEIIF	11.97	72.27	-	-	15.77	-	-	-	-	-	-	(0.54)	1.17			1.17			(12.03)
	I Marope - FEIIF	8.81	-	-	78.28	12.92	-	-	-	-	-	-	(3.84)	1.40			1.45			(1.51)
	Imoal - FEIIF	9.68	2.55	-	87.76	-	-	-	-	-	0.00	-	(7.21)	9.19			9.91			(3.85)
	Imocott - FEIIF	2.41	-	-	94.78	2.80	-	-	-	-	-	-	(0.46)	14.90			14.98			6.86
	Imofarma - FEIIF	0.02	14.97	-	77.46	7.42	-	-	-	(21.58)	-	-	(0.86)	74.97			96.83			(0.93)
	Imopromoção - Port.Real Estate Development Fund	6.26	-	-	-	-	-	-	69.78	-	-	-	23.89	14.24			14.25			(0.44)
	Imorenda	4.45	-	-	92.97	2.58	-	-	-	-	-	-	(0.66)	78.92			79.44			(8.33)
	Imosotto Acumulação	2.30	22.70	-	62.49	12.49	-	-	-	-	-	-	(0.62)	42.82			43.09			(8.38)
	Monumental Residence - SICAFI	6.02	85.65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.08)	20.16			22.01			(0.49)
	Multi 24 - SICAFI	8.62	-	-	86.96	-	-	-	-	(45.64)	-	-	(2.33)	10.25			21.52			4.33
	Oceanico II - FEIIF	1.42	98.58	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.40)	(0.23)	70.02			71.18			(4.47)
	Oceanico III - FEIIF	0.78	37.68	61.34	-	-	-	-	-	(57.62)	-	-	(29.92)	4.91			39.99			19.58
	Predicaima	0.27	-	-	-	98.89	-	-	-	(1.12)	-	-	(0.07)	30.71			31.34			0.88
	Predicapital - FEIIF	1.59	98.41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.06)	70.84			70.88			(11.25)
	Renda Predial	6.51	-	-	78.61	13.67	-	1.21	-	-	-	-	(0.61)	102.86			103.49			(4.82)
	Sand Capital - FEIIF	0.57	-	-	-	-	-	-	99.43	-	-	-	(0.17)	68.38			68.50			1.26
	TDF	3.43	11.22	77.17	1.72	4.03	-	-	-	(17.99)	0.02	(0.09)	(32.04)	70.73	10.70	1	148.97	9.12	3	(7.96)

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 ⁵ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁵ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	3.18	57.41	35.23	-	4.16	-	-	-	(2.67)	-	(3.07)	(69.58)	16.38			66.44			16.55
	Tejo - FEIIF	16.26	11.52	-	12.37	47.12	-	12.64	-	-	-	-	(0.30)	8.80	0.33	40	8.83	0.70	33	3.12
IQ EQ Fund Management	WIIV Portugal - SICAFI	10.31	-	-	88.58	0.20	-	-	-	(38.73)	-	-	(0.40)	119.82	1.58	24	199.83	1.86	24	
Libertas	Fundicentro	0.90	80.59	-	5.16	11.93	-	-	-	(13.62)	-	(11.79)	0.59	26.53			35.97			27.94
	Funditur - FEIIF	0.30	99.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.04)	14.05			14.07			1.22
	Office Park Expo	2.15	-	-	93.13	-	-	-	-	-	-	-	(0.49)	262.27			276.67			2.19
	Policity, Construção e Urbanizações - SICAFI	5.60	11.32	61.17	-	13.91	-	-	-	-	-	(53.31)	(3.58)	5.22			14.88			
	Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	43.23	1.12	-	0.97	21.66	-	-	-	(0.66)	32.32	(1.99)	(2.82)	36.97	4.54	6	39.40	3.54	7	(10.39)
Lifento, SAS	Sadioc - Ativos Imobiliários, SICAFI	2.41	-	-	91.28	5.54	-	-	-	(38.93)	-	-	(10.87)	27.68	0.36	38	55.99	0.52	39	(0.64)
LYNX Asset Managers	Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	5.01	-	86.70	-	-	-	-	-	(84.85)	-	(4.60)	4.99	0.79			10.87			546.37
	BF Invest - FEIIF	0.02	36.52	-	45.39	17.78	-	-	-	(35.66)	-	(10.83)	(9.68)	11.20			25.73			24.63
	Capital Real I - FEIIF	1.19	98.80	-	-	-	-	-	-	(3.01)	-	(84.86)	(3.30)	1.71			19.41			(26.25)
	Carismatknauta - SICAFI	2.19	-	-	21.92	20.48	-	-	33.30	-	-	-	17.12	17.12			17.77			(3.19)
	Coincident Discovery - SICAFI	4.21	-	-	86.24	-	-	-	0.88	(88.31)	2.75	-	(0.49)	0.77			14.55			(58.28)
	Colinvest - FEIIF	7.14	-	-	85.70	5.14	-	-	-	-	-	-	1.09	12.92			13.04			8.25
	Coporgest Golden- SICAFI	0.00	-	100.00	-	-	-	-	-	(69.31)	-	-	0.23	10.12			32.72			
	Domilis - SICAFI	4.25	-	-	4.41	68.84	-	-	-	(15.95)	21.35	(24.90)	0.02	3.49			6.02			
	Domus Capital - FEIIF	17.25	78.85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.41	5.10			5.12			(23.18)
	Eminvest - FEIIF	32.68	-	-	-	32.69	-	-	-	-	-	-	13.17	2.37			3.01			(4.31)
	Geo Investimentos - SICAFI Especial	1.20	0.49	2.16	72.09	-	-	-	5.10	(21.29)	-	-	14.13	23.01			31.15			
	Grand Bay Residences - SICAFI	11.40	-	86.96	-	-	-	-	-	(13.91)	-	(46.84)	(8.61)	43.28			149.28			3.86
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	12.10	-	-	87.89	-	-	-	-	-	-	-	(0.56)	33.18			33.37			(1.07)
	Imobiliária Portuguesa dos Mosqueteiros - SICAFI E	0.35	-	-	-	-	-	-	99.65	-	-	-	(0.10)	25.92			25.94			49.01
	Imopatrimónio - SICAFI	2.51	-	20.02	57.54	12.53	-	-	-	(21.35)	6.10	-	(0.24)	46.26			60.00			2.21
	Imotur - FEIIF	2.22	-	-	97.41	-	-	-	-	(4.30)	-	-	(1.58)	57.04			60.84			(0.64)
	Imovalue - FEIIF	0.11	-	-	-	99.74	-	-	-	(29.88)	-	(2.44)	(1.55)	5.70			8.64			5.20
	Lionesa Real Estate - SICAFI	31.66	-	-	-	46.40	-	-	0.00	(20.43)	8.30	-	11.78	19.66			25.30			
	Marec Imob - SICAFI	7.20	1.76	-	62.49	27.37	-	-	-	(24.43)	-	-	(1.61)	40.00			54.95			2.65
	Olissipo - FEIIF	2.45	10.68	-	66.71	19.82	-	-	-	(3.40)	-	-	(0.02)	13.06			13.57			1.82
	PCInvest - SICAFI Especial	0.61	2.95	7.21	86.58	0.04	-	-	-	(30.30)	0.10	-	(2.75)	126.68			196.58			
	Prédios Privados - SICAFI	5.55	71.40	23.00	-	0.04	-	-	-	(26.41)	-	(4.07)	(0.87)	32.87			47.88			
	Protagonist Behavior - SICAFI Especial	0.51	8.23	-	-	-	-	-	-	(0.10)	67.86	-	17.70	7.76			8.24			
	Roots and Cliffs - SICAFI	44.50	12.01	13.99	18.15	10.48	-	-	-	(30.65)	-	-	(0.54)	11.79			17.36			25.20
	RSNX - SICAFI	5.30	-	-	32.27	62.17	-	-	-	(48.50)	-	(19.42)	(8.22)	1.22			5.18			(20.53)
	RTFQSJ - SICAFI	6.16	67.19	-	-	9.64	-	-	-	(35.34)	17.01	(12.52)	(0.20)	8.40			16.17			(25.00)
	São José de Ribamar - FEIF	0.02	-	99.98	-	-	-	-	-	(3.51)	-	-	(0.14)	18.58			19.28			(0.39)
	Sievomi - SICAFI Especial	11.99	66.73	-	5.76	14.48	-	-	-	-	-	(12.57)	1.68	29.41			33.40			
	Splendimension - SICAFI	12.77	-	28.85	2.94	52.69	-	-	-	(59.46)	0.41	(8.94)	(1.21)	20.58			73.39			11.41
	Substância Numérica - SICAFI	9.02	-	-	12.88	30.80	-	-	33.93	(13.51)	11.98	-	(0.15)	18.91			22.26			(28.83)
	TOP NOTCH - SICAFI	4.29	-	38.89	-	-	-	-	51.91	(2.12)	3.69	(47.71)	(2.16)	2.34			5.01			
	Touchwise - SICAFI	30.25	-	-	32.18	23.75	-	-	-	(42.20)	-	-	12.89	4.56			8.01			(0.97)
	URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	21.52	-	78.09	-	-	-	-	-	(12.69)	-	(72.73)	(0.03)	6.16	8.71	2	43.56	10.30	2	12.40

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 ⁹ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁹ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Montepio Gestão de Activos **	Fundinvest	14.73	-	30.65	43.02	7.99	-	-	-	(1.99)	-	-	(2.84)	58.61			64.01			6.76
	Imomarvãs	3.13	-	96.87	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.10)	6.39			6.39			2.57
	ImoUrbe	3.13	-	-	92.37	-	-	-	-	(21.33)	-	-	2.22	15.44			20.22			5.69
	Valor Arrendamento *	27.77	0.36	6.38	25.35	39.82	-	-	-	-	-	-	(2.76)	8.79			9.07			(0.43)
	Polaris	7.75	-	-	88.81	-	-	-	-	-	-	-	(0.55)	4.24			4.42			5.03
	Portugal Estates Fund (PEF)	9.03	-	-	-	5.40	85.20	-	-	-	-	-	(1.99)	2.41	1.26	29	2.46	0.99	30	(35.36)
Norfin	Alcance Atraente - SICAFI	0.19	-	96.83	-	-	-	-	-	(43.37)	-	(23.67)	(19.46)	3.51			33.40			
	Beirafundo	9.05	-	89.28	-	-	-	-	-	(68.01)	-	(7.34)	(2.86)	12.84			63.83			(18.76)
	Europa	1.81	-	-	93.62	4.23	-	-	-	-	-	-	(1.31)	30.80			31.32			(2.90)
	Guebar - FEIIF	5.89	5.98	-	8.36	79.59	-	-	-	-	-	-	(0.43)	10.65			10.72			0.19
	Ibéria - FEIIF	10.68	14.69	-	28.60	37.40	-	7.97	-	(15.28)	-	(3.89)	(2.33)	21.79			27.99			(3.14)
	Ilustre e Perfeito - SICAFI	13.13	-	84.48	-	-	-	-	-	(29.78)	-	(17.30)	(0.41)	11.87			23.68			
	Imocar	10.56	-	-	83.69	5.57	-	-	-	-	-	-	(0.89)	46.90			47.41			1.49
	Multiusos Oriente - FEIIF	10.25	-	75.30	-	5.89	4.70	-	-	(5.30)	-	(0.21)	(3.53)	50.87			58.41			7.15
	Trindade	6.76	53.71	31.13	1.17	5.62	-	-	-	(13.16)	-	(0.12)	(6.56)	42.98			54.71			(8.26)
	Vantagem Galopante - SICAFI	2.13	-	96.35	-	-	-	-	-	(39.55)	-	(19.93)	(31.60)	3.92	3.11	11	53.05	3.76	6	
Profile	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	29.52	24.12	-	1.55	44.36	-	0.44	-	-	-	(2.17)	(6.93)	3.27			3.60			(5.76)
	Banif Renda Habitação	11.03	0.37	-	7.15	22.34	-	-	-	-	-	-	(3.84)	2.95			7.97			(1.74)
	Imopredial	5.06	1.57	21.55	30.35	13.97	-	-	-	-	0.21	-	(0.72)	90.92	1.28	28	126.31	1.28	28	0.81
Refundos	City Marquês - SICAFI	2.57	-	-	97.37	-	-	-	-	(36.34)	-	-	(1.70)	8.83			14.26			
	Eifcitylis - SICAFI	0.65	-	-	98.67	-	-	-	-	(49.82)	-	-	(0.93)	11.85			24.40			
	Summercity - SICAFI	1.96	-	-	97.91	-	-	-	-	(24.42)	-	-	(0.49)	64.64	1.12	30	86.24	1.16	29	
Santander Asset Management	Imorecuperação	92.83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.01)	4.87			5.67			(5.15)
	Imorent	17.79	-	-	60.00	20.98	-	-	-	-	-	(1.04)	(1.50)	3.25			3.38			(32.27)
	LusImovest	7.74	10.44	-	65.16	9.63	-	-	-	-	-	-	(0.30)	55.90			60.32			(26.41)
	NovImovest	18.04	9.43	-	58.02	11.90	-	-	-	-	-	(0.04)	0.40	220.78	3.75	7	225.86	2.75	12	0.74
Sierra IG	ArrábidaShopping - SICAFI	6.69	-	-	89.13	2.44	-	-	-	(58.14)	-	-	(2.44)	50.61			134.29			
	GaiaShopping - SICAFI	5.60	-	-	90.33	2.72	-	-	-	(39.83)	-	-	(1.75)	84.36			147.82			
	Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	1.45	-	-	98.10	-	-	-	-	(44.65)	-	-	(1.35)	114.79	3.28	9	214.39	4.62	5	
Sierragest - Gestão de Fundos +	Imosede	0.79	4.32	-	89.85	4.15	-	-	-	(3.77)	-	-	(0.38)	186.36			196.23			2.39
	Imosonae Dois - FEIIF	1.00	3.60	-	94.88	-	-	-	-	-	-	-	(1.31)	161.86	4.58	5	164.88	3.36	8	1.82
Silar - SICAFI, SA	Silar - SICAFI, SA	12.91	2.88	-	60.21	21.00	-	-	-	-	-	-	0.82	15.69	0.21	42	16.04	0.15	42	6.58
Silvip	Almost Future - SICAFI	2.02	0.12	31.49	35.99	27.17	-	-	-	(91.30)	-	-	2.58	1.98			24.55			(54.39)
	Atlantis	23.75	-	73.49	-	-	-	-	-	(39.29)	-	(34.41)	(1.48)	7.82			35.43			9.00
	Castro Red Capital - SICAFI	0.05	10.51	54.15	33.44	-	-	-	-	(49.74)	-	-	(0.88)	10.89			22.91			98.96
	Fundigroup	7.86	1.84	-	89.47	0.72	-	-	-	-	-	(0.57)	(0.97)	20.41			20.75			4.07
	ICON - SICAFI	2.12	28.30	6.37	60.21	0.09	-	-	-	(12.32)	-	-	0.63	69.51			81.38			17.51
	Imovedras	3.83	-	0.15	81.33	14.44	-	-	-	-	-	-	(1.34)	48.15			48.93			5.58
	Marathon	26.34	-	4.75	68.91	-	-	-	-	(8.97)	-	-	(4.38)	13.76			15.88			(1.17)
	SIGNIA - SICAFI Especial	2.05	20.66	14.00	43.05	19.82	-	-	-	(45.31)	-	-	(0.34)	38.77	2.78	13	71.88	2.99	10	1.03
Southcap SGOIC	Maxirent	2.79	-	-	88.29	8.64	-	-	-	-	-	-	(1.16)	84.95	2.35	17	86.19	2.17	15	11.59
	Torre NOS - SICAFI	3.75	-	-	95.24	-	-	-	-	(46.50)	-	-	(1.89)	29.84			58.97			
	Torre Ocidente - SICAFI	1.84	-	-	95.53	-	-	-	-	(24.94)	-	-	(0.21)	63.79	2.35	17	88.33	2.17	15	
Square Asset Management	IREEHF Lisbon Avenida - SICAFI	0.98	0.13	-	96.86	-	-	-	-	(38.85)	-	-	1.63	124.93			205.69			
	Turirent	6.63	52.35	-	1.75	39.01	-	-	-	-	-	-	(2.49)	8.60	1.76	23	8.85	2.00	18	26.13
StatusDesafio Capital +	Eurofundo - FEIIF	20.69	6.17	52.20	3.43	17.11	-	-	-	-	-	(3.56)	(1.51)	34.50			36.49			1.60
	Inogi Capital- FEIIF	4.47	95.53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.82)	3.79			3.82			(5.36)
	Lusofundo	22.04	77.97	-	-	-	-	-	-	(0.00)	-	-	(0.20)	62.23			62.35			(0.30)
	Torre Oriente - SICAFI	4.28	-	-	93.85	-	-	-	-	(26.82)	-	-	0.13	69.74	2.24	19	97.61	1.86	23	
TF Turismo Fundos	Turístico	26.61	-	-	66.46	4.68	-	-	-	-	-	-	(7.20)	49.95			55.17			2.91
	Turístico II	20.32	1.53	-	73.23	1.62	-	-	-	-	-	-	(9.55)	95.12			109.14			2.27
	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	10.08	3.17	20.53	65.93	-	-	-	-	-	-	-	(8.22)	22.16	2.20	20	24.22	1.75	25	8.49
TIKEHAU Investment Investment	Zip Reoco Resi Portfolio - SICAFI	4.86	0.00	-	50.84	42.06	1.05	-	-	(44.90)	-	(0.14)	(1.36)	167.04	2.20	21	318.72	2.96	11	11.75
Valadim Investimentos - SICAFI Especial	Valadim Investimentos - SICAFI Especial, SA	2.23	10.09	3.56	66.11	10.27	-	-	6.00	(12.00)	-	(0.81)	0.74	26.80	0.35	39	31.10	0.29	40	2.03
Vila Gale Gest	Vila Gale	11.48	-	-	88.74	-	-	-	-	-	-	(0.44)	(0.71)	68.13	0.90	33	68.77	0.64	37	4.36
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Violas Ferreira - SICAFI, SA	3.47	2.71	6.18	84.25	3.07	-	-	-	-	-	-	(2.03)	183.38	2.41	16	187.79	1.75	26	0.91

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

* - 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 Montepio Gestão de Activos incorporou a Montepio Valor

+ - A Sociedade Gestora ECS SGOIC mudou de denominação passando a designar-se por StatusDesafio Capital

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

2.5 - Ordenação dos F.I.M. - 31.12.2022

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F. Ações Globais	2,163,776,017	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Moderados	1,191,094,587	2
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	805,259,434	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	762,311,351	4
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	620,219,563	5
BPI Moderado	F.Multi-Activos Moderados	483,204,048	6
Santander Select Moderado (1)	Fundo Flexível	478,326,241	7
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	447,272,021	8
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	426,359,415	9
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	413,467,709	10
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	387,869,743	11
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	379,183,410	12
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	345,423,737	13
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	335,269,343	14
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	317,692,945	15
Santander Rendimento	Fundo Flexível	308,922,029	16
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	298,113,454	17
Santander Select Defensivo (1)	Fundo Flexível	250,666,687	18
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	246,663,895	19
Caixa Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	209,515,166	20
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	203,525,170	21
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	202,540,051	22
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	195,670,624	23
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	179,358,082	24
Santander Select Dinâmico (1)	Fundo Flexível	172,935,665	25
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	167,599,937	26
NB Momentum Sustentável	F. Ações Globais	161,361,706	27
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	151,101,611	28
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	150,799,393	29
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	148,710,061	30
IMGA Ações Portugal	F.Ações Nacionais	145,769,405	31
Santander Accões Europa (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	145,341,728	32
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	144,296,881	33
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	139,201,923	34
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	138,765,299	35
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	136,711,581	36
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	131,399,199	37
Santander Obrigações Curto Prazo (1)	F.Curto Prazo Euro	121,848,072	38
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	119,175,441	39
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	114,328,513	40
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	111,220,882	41
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	106,504,448	42
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	104,576,981	43
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	103,125,701	44
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	102,111,890	45
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	95,645,649	46
BPI Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	93,610,322	47
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	90,550,873	48
NB Capital	F. Obrigações Euro	84,191,894	49
Caixa Ações EUA	F.Ações América Norte	80,969,943	50
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	80,481,188	51
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	75,873,531	52
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	71,946,382	53
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	70,423,790	54
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	64,990,405	55
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	63,463,100	56
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	59,672,991	57
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	56,579,179	58
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	55,351,961	59
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	54,616,125	60
Santander Ações América	F.Ações América Norte	51,888,534	61
BPI Ações Mundiais	F. Ações Globais	48,955,909	62
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	47,037,626	63
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	43,409,628	64
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	43,193,720	65
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	43,025,783	66
IMGA European Equities	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	37,620,237	67
BPI Portugal	F.Ações Nacionais	36,045,945	68
BPI Impacto Clima - Moderado	F.Multi-Activos Moderados	35,931,284	69
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	34,680,729	70
BPI Global	Fundo Flexível	34,384,120	71
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	33,088,191	72

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
IMGA Ações América	F.Ações América Norte	33,037,110	73
BPI América	F.Ações América Norte	32,081,963	74
Santander Investimento Global *	F. Obrig. Internacionais	31,463,757	75
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	30,094,755	76
NB Mercados Emergentes	F.Ações Internacionais	28,912,348	77
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	28,231,942	78
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	24,526,634	79
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	24,297,120	80
Optimize Selecção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	24,232,206	81
IMGA Global Equities Selection	F. Ações Globais	23,988,977	82
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	23,350,547	83
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	23,285,077	84
BPI Agressivo	Fundo Flexível	23,134,164	85
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	22,445,022	86
Bankinter Mega TT PPR/OICVM	Fundos PPR	20,566,078	87
NB Portugal Ações	F.Ações Nacionais	20,559,720	88
IMGA Alocação Defensiva *	F.Multi-Activos Defensivos	19,445,881	89
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	18,998,876	90
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	18,394,587	91
CA Institucionais - FIA (*)	F.I.A. de Obrigações	18,164,878	92
Caixa Ações Portugal Espanha	F. Ações Ibéricas	17,878,582	93
Montepio Ações Europa (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	17,498,019	94
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Moderados	17,491,299	95
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	17,251,121	96
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	16,333,278	97
Montepio Euro Energy	F.Ações Sectoriais	15,894,403	98
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	15,522,350	99
Montepio Euro Helthcare	F.Ações Sectoriais	15,449,647	100
BPI Brasil	Fundo Flexível	14,389,012	101
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	14,292,529	102
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	14,022,300	103
IMGA Flexível	Fundo Flexível	13,822,149	104
BPI Impacto Clima - Ações	F.Ações Internacionais	13,772,940	105
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	13,465,131	106
BPI Impacto Clima - Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	12,951,078	107
Caixa Ações Oriente	F.Ações Internacionais	12,256,586	108
BPI Impacto Clima - Obrigações	F. Obrig. Internacionais	12,104,409	109
Montepio Ações EUA	F.Ações América Norte	12,041,520	110
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	11,904,411	111
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	11,896,015	112
Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	Fundos PPR	11,625,431	113
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	11,171,106	114
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	10,820,269	115
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	10,501,353	116
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	10,455,259	117
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	10,199,934	118
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	9,796,968	119
Optimize Selecção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	9,294,319	120
Montepio Euro Utilities	F.Ações Sectoriais	9,268,137	121
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	8,951,907	122
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	8,641,825	123
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	8,565,320	124
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8,438,963	125
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	8,241,937	126
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Fundos PPR	8,095,731	127
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	7,958,146	128
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	7,834,645	129
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7,477,033	130
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	7,259,365	131
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	7,160,308	132
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	7,043,631	133
Caixagest Ações Emergentes	F.Ações Internacionais	6,923,512	134
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6,862,958	135
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	6,303,492	136
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	5,839,034	137
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5,252,970	138
Montepio Euro Financial Services	F.Ações Sectoriais	4,925,774	139
BPI Ásia Pacífico	F.Ações Internacionais	4,773,525	140
Santander Aforro PPR/OICVM	Fundos PPR	4,176,676	141
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	4,045,521	142
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	3,951,722	143
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	3,653,098	144
BPI Ibéria	F. Ações Ibéricas	3,232,368	145

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
IMGA Iberia Equities ESG	F. Acções Ibéricas	2,936,944	146
Sixty Degrees Flexible Allocation	Fundo Flexível	2,920,831	147
Optimize Selecção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	2,869,412	148
Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	Fundos PPR	2,775,814	149
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2,498,748	150
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	2,431,288	151
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2,370,537	152
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2,348,942	153
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	2,268,029	154
BPI África	F.Acções Internacionais	2,241,189	155
Invest Tendências Globais PPR/OICVM	Fundos PPR	2,161,717	156
Invest Ibéria	F. Acções Ibéricas	1,868,195	157
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Outros F.I.A.	1,807,786	158
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	1,763,594	159
LYNX Prudente - F.I.A.*	F.I.A. Flexíveis	1,719,915	160
BPI Impacto Clima - Agressivo	F.Multi-Activos Agressivos	1,649,650	161
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1,582,419	162
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1,483,693	163
Sixty Degrees Ações Portugal	F.Acções Nacionais	1,362,210	164
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1,263,994	165
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1,139,674	166
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	1,016,203	167
LYNX Defensivo*	F.Curto Prazo Euro	1,014,453	168
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	1,001,605	169
TOTAL		17,130,907,583	

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

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

(*) - Fundo Fechado

2.6 - Ordenação dos O.I.I. - 31.12.2022

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	1,097,405,644	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	669,446,013	2
BPI Imofomento *	F. Aberto Rendimento	600,719,881	3
Vip	F. Aberto Rendimento	390,515,665	4
Brimogal - SICAFI Especial	Fundo Fechado	351,553,963	5
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	315,690,610	6
Office Park Expo	Fundo Fechado	262,274,725	7
ImoFid	F. Aberto Rendimento	255,936,741	8
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	237,810,602	9
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	231,480,605	10
NovImovest	Fundo Fechado	220,784,007	11
Amoreiras	Fundo Fechado	196,432,416	12
Lagoas Park - SICAFI	Fundo Fechado	195,979,823	13
Imosede	Fundo Fechado	186,355,306	14
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Fundo Fechado	183,379,531	15
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	174,214,307	16
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	171,061,470	17
Zip Reoco Resi Portfolio - SICAFI	Fundo Fechado	167,041,596	18
Imosona Dois - FEIIF	Fundo Fechado	161,859,172	19
CIVILRIA - SICAFI ESPECIAL, SA	Fundo Fechado	159,037,621	20
Saudeinveste	Fundo Fechado	156,831,889	21
NB Património	F. Aberto Rendimento	134,836,700	22
PCInvest - SICAFI Especial	Fundo Fechado	126,677,621	23
IREEHF Lisbon Avenida - SICAFI	Fundo Fechado	124,933,568	24
WIIV Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	119,821,546	25
Sete Colinas	Fundo Fechado	116,426,188	26
Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	Fundo Fechado	114,793,852	27
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	112,818,082	28
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	103,498,096	29
Renda Predial	Fundo Fechado	102,857,500	30
Turístico II	Fundo Fechado	95,117,418	31
Imopredial	Fundo Fechado	90,922,845	32
LisFundo	Fundo Fechado	90,053,855	33
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	89,923,299	34
Maxirent	Fundo Fechado	84,947,479	35
GaiaShopping - SICAFI	Fundo Fechado	84,356,976	36
Fimes Oriente	Fundo Fechado	81,018,144	37
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	80,889,604	38
Imorenda	Fundo Fechado	78,917,457	39
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	77,169,453	40
LCN - Portuguese Fund 1	Fundo Fechado	76,862,255	41
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	74,972,592	42
Real Added Value PN	Fundo Fechado	73,798,305	43
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	70,969,258	44
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	70,840,113	45
TDF	Fundo Fechado	70,727,784	46
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	70,019,711	47
Torre Oriente - SICAFI	Fundo Fechado	69,739,057	48
ICON - SICAFI	Fundo Fechado	69,507,490	49
NB Branches - FEIIF *	Fundo Fechado	69,130,806	50
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	68,382,760	51
Vila Gale	Fundo Fechado	68,125,525	52
Summercitiy - SICAFI	Fundo Fechado	64,638,029	53
Torre Ocidente - SICAFI	Fundo Fechado	63,785,642	54
Lusofundo	Fundo Fechado	62,227,280	55
Fundinvest	Fundo Fechado	58,607,579	56
Cimóvel	Fundo Fechado	58,331,113	57
Companhia das Nações Aliadas - SICAFI, Especial	Fundo Fechado	57,545,838	58
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	57,040,946	59
LusImovest	Fundo Fechado	55,897,614	60
FSG Saúde	Fundo Fechado	55,670,906	61
Nexponor - SICAFI	Fundo Fechado	54,482,960	62
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	50,869,589	63
ArrábidaShopping - SICAFI	Fundo Fechado	50,605,081	64
Turístico	Fundo Fechado	49,954,522	65
Imovedras	Fundo Fechado	48,151,673	66
Imocar	Fundo Fechado	46,896,484	67

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	46,258,203	68
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	43,282,424	69
Retail Properties - FEIIF	Fundo Fechado	43,216,166	70
Trindade	Fundo Fechado	42,976,698	71
VC Prime SICAFI	Fundo Fechado	42,913,641	72
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	42,820,397	73
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	39,998,237	74
SIGNIA - SICAFI Especial	Fundo Fechado	38,765,752	75
Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Fundo Fechado	36,967,325	76
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	34,964,856	77
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	34,731,088	78
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	34,496,432	79
Fimmo - FEIIF	Fundo Fechado	33,406,213	80
Fimes II	Fundo Fechado	33,288,026	81
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	33,177,242	82
Prédios Privados - SICAFI	Fundo Fechado	32,866,311	83
Europa	Fundo Fechado	30,802,462	84
Predicaíma	Fundo Fechado	30,708,443	85
Krep Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	30,285,806	86
Josiba Florestal - FEIIF	F. Florestal	30,266,404	87
Torre NOS - SICAFI	Fundo Fechado	29,839,604	88
Sievomi - SICAFI Especial	Fundo Fechado	29,414,925	89
Sadioc - Ativos Imobiliários, SICAFI	Fundo Fechado	27,675,804	90
Valadim Investimentos - SICAFI Especial, SA	Fundo Fechado	26,799,148	91
Imofuste - SICAFI	Fundo Fechado	26,704,505	92
Fundicentro	Fundo Fechado	26,530,310	93
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	26,282,582	94
Imobiliária Portuguesa dos Mosqueteiros - SICAFI Esp	Fundo Fechado	25,917,984	95
Salinas	Fundo Fechado	24,874,959	96
ImoConvento	Fundo Fechado	23,416,365	97
Geo Investimentos - SICAFI Especial	Fundo Fechado	23,011,201	98
Quinta da Ombria - FEIIF	Fundo Fechado	22,780,771	99
ImoPortugal	Fundo Fechado	22,641,905	100
LCN - Portuguese Fund 2	Fundo Fechado	22,359,955	101
Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	Fundo Fechado	22,159,293	102
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	21,790,799	103
FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundo Fechado	21,533,014	104
Global Fundo	Fundo Fechado	21,514,105	105
Fimes Um	Fundo Fechado	21,242,757	106
FundoLis	Fundo Fechado	20,740,118	107
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	20,583,812	108
ImoComercial	Fundo Fechado	20,494,571	109
Fundigroup	Fundo Fechado	20,405,633	110
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	20,159,442	111
Lionesa Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	19,664,299	112
Substância Numérica - SICAFI	Fundo Fechado	18,907,189	113
Fundipar - FEIIF	Fundo Fechado	18,726,809	114
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	18,726,072	115
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	18,691,513	116
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	18,582,712	117
São José de Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	18,575,852	118
Foz do Tejo	Fundo Fechado	18,461,819	119
FNRE Cabeço da Bola - FEIIF	Fundo Fechado	17,212,654	120
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	17,183,662	121
Carismatknauta - SICAFI	Fundo Fechado	17,120,320	122
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	16,919,486	123
Madadna Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	16,529,581	124
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	16,375,423	125
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	16,113,708	126
Silar - SICAFI, SA	Fundo Fechado	15,693,446	127
ImoUrbe	Fundo Fechado	15,444,926	128
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	14,904,245	129
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	14,736,986	130
Imopromoção - Port.Real Estate Development Fund	Fundo Fechado	14,237,357	131
Imolux	Fundo Fechado	14,209,243	132
Sertorius	Fundo Fechado	14,203,607	133
Funditur - FEIIF	Fundo Fechado	14,049,917	134
JNV Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	13,917,433	135
Marathon	Fundo Fechado	13,763,661	136
Prime Value - FEIIF	Fundo Fechado	13,091,777	137

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Olissipo - FEIIF	Fundo Fechado	13,059,812	138
Colinvest - FEIIF	Fundo Fechado	12,915,818	139
Beirafundo	Fundo Fechado	12,842,138	140
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	12,751,663	141
Ilustre e Perfeito - SICAFI	Fundo Fechado	11,866,864	142
Eifcitylis - SICAFI	Fundo Fechado	11,851,072	143
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	11,791,627	144
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	11,203,162	145
SPOT ON - FEIIF	Fundo Fechado	11,181,131	146
AG - FEIIF	Fundo Fechado	11,128,663	147
Castro Red Capital - SICAFI	Fundo Fechado	10,888,543	148
Gef II	Fundo Fechado	10,657,370	149
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10,654,417	150
Multi 24 - SICAFI	Fundo Fechado	10,248,375	151
ImolImperial	Fundo Fechado	10,183,071	152
Portuguese Prime Property Box	Fundo Fechado	10,125,474	153
Coporgest Golden- SICAFI	Fundo Fechado	10,119,174	154
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	9,842,433	155
Fundial - FEIIF	Fundo Fechado	9,351,756	156
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	9,190,025	157
MCG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	9,118,546	158
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	8,879,936	159
City Marquês - SICAFI	Fundo Fechado	8,826,982	160
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8,798,532	161
Valor Arrendamento *	Fundo Fechado	8,791,989	162
Turirent	Fundo Fechado	8,602,803	163
Crescendis	Fundo Fechado	8,515,955	164
RTFQSJ - SICAFI	Fundo Fechado	8,398,280	165
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	8,002,798	166
Atlantis	Fundo Fechado	7,818,310	167
Protagonist Behavior - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7,758,634	168
Imoplanus	Fundo Fechado	7,681,372	169
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	7,356,093	170
Invesfundo VII	Fundo Fechado	7,094,794	171
ICG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7,074,728	172
Natura	Fundo Fechado	6,798,420	173
Conforto - FEIIF	Fundo Fechado	6,689,726	174
Imomarvãs	Fundo Fechado	6,387,834	175
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	6,164,639	176
Invesurb	Fundo Fechado	5,996,842	177
Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	Fundo Fechado	5,917,806	178
Imoalvalue - FEIIF	Fundo Fechado	5,701,132	179
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5,648,661	180
Policy, Construção e Urbanizações - SICAFI	Fundo Fechado	5,221,485	181
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	5,177,553	182
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	5,097,554	183
Invesfundo	Fundo Fechado	5,006,104	184
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	4,905,019	185
Kind Care - FEIIF	Fundo Fechado	4,891,313	186
Imorecuperação	Fundo Fechado	4,868,872	187
Touchwise - SICAFI	Fundo Fechado	4,556,833	188
Polaris	Fundo Fechado	4,244,452	189
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	4,222,101	190
Coimbra Viva I - FEIIF	F. Reabilitação	4,112,798	191
NB Arrendamento	Fundo Fechado	4,099,903	192
CAPC - SICAFI	Fundo Fechado	3,992,365	193
Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	3,934,655	194
Vantagem Galopante - SICAFI	Fundo Fechado	3,923,424	195
Inogi Capital- FEIIF	Fundo Fechado	3,793,329	196
Mexto Property Investment I - SICAFI	Fundo Fechado	3,650,025	197
Alcance Atraente - SICAFI	Fundo Fechado	3,513,272	198
Domilis - SICAFI	Fundo Fechado	3,491,436	199
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	3,270,674	200
Imorent	Fundo Fechado	3,249,471	201
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	3,080,724	202
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	2,952,080	203
ACIF-FEIIF	Fundo Fechado	2,801,321	204
ImoGestão	Fundo Fechado	2,614,326	205

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	2,405,842	206
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2,390,638	207
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	2,365,857	208
TOP NOTCH - SICAFI	Fundo Fechado	2,343,768	209
FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundo Fechado	2,279,514	210
OBVI - SICAFI	Fundo Fechado	2,224,253	211
Almost Future - SICAFI	Fundo Fechado	1,983,542	212
GRYPHON Capital	Fundo Fechado	1,865,082	213
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	1,713,712	214
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	1,398,514	215
RSNX - SICAFI	Fundo Fechado	1,223,196	216
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	1,167,107	217
Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	Fundo Fechado	788,524	218
NB Alta Vista	Fundo Fechado	785,981	219
Coincident Discovery - SICAFI	Fundo Fechado	769,102	220
FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundo Fechado	439,391	221
Reward Properties I - SICAFI	Fundo Fechado	427,242	222
Total		12,235,801,326	

* - 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)

3.1 - EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS POR SOCIEDADE GESTORA

SOCIEDADE	31 dezembro 2021		31 março 2022		30 junho 2022		30 setembro 2022		31 dezembro 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)	769,731,914	2.71	724,343,061	2.67	678,419,859	2.67	665,096,974	2.72	735,616,257	3.03	10.60%
BPI Gestão de Ativos	4,315,516,881	15.21	4,240,355,064	15.63	4,065,053,749	15.98	3,927,428,202	16.07	3,800,749,165	15.63	-3.23%
Caixa Gestão de Ativos	9,476,192,304	33.40	9,003,939,641	33.19	8,513,884,814	33.46	8,115,467,349	33.21	8,007,895,576	32.93	-1.33%
Crédito Agrícola Gest	1,381,889,357	4.87	1,398,611,199	5.16	1,255,117,040	4.93	1,188,395,037	4.86	1,348,869,807	5.55	13.50%
GNB - SGP	4,696,842,435	16.55	4,335,582,653	15.98	3,994,547,892	15.70	3,860,787,303	15.80	3,688,850,221	15.17	-4.45%
Heed Capital SGOIC (+)	25,255,395	0.09	24,514,445	0.09	23,354,180	0.09	18,673,041	0.08	19,023,953	0.08	1.88%
LYNX Asset Managers	18,667,668	0.07	17,321,868	0.06	15,285,448	0.06	14,578,954	0.06	14,819,804	0.06	1.65%
Montepio Gestão de Activos	1,640,208,830	5.78	1,578,627,497	5.82	1,497,566,375	5.89	1,453,652,330	5.95	1,474,188,285	6.06	1.41%
Optimize Investment Partners	148,712,442	0.52	81,883,746	0.30	73,981,050	0.29	72,163,204	0.30	73,459,606	0.30	1.80%
Santander Asset Management	5,900,224,809	20.80	5,722,521,569	21.09	5,325,715,709	20.93	5,122,865,758	20.96	5,153,062,442	21.19	0.59%
TOTAL	28,373,242,036	100.00	27,127,700,742	100.00	25,442,926,117	100.00	24,439,108,151	100.00	24,316,535,115	100.00	-0.50%

(+) Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

Em Dezembro de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,1% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TIPOS DE CLIENTES	31 dezembro 2021		31 março 2022		30 junho 2022		30 setembro 2022		31 dezembro 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	739,296,465	2.6	633,156,931	2.3	577,857,212	2.3	559,684,548	2.3	558,614,019	2.3	99.81
Residentes	693,906,229	2.4	584,897,818	2.2	531,518,116	2.1	512,995,828	2.1	516,587,232	2.1	100.70
Não Residentes	45,390,236	0.2	48,259,113	0.2	46,339,096	0.2	46,688,719	0.2	42,026,786	0.2	90.01
Fundos de Pensões	7,006,342,515	24.7	6,789,032,152	25.0	6,426,512,262	25.3	6,253,420,857	25.6	6,410,890,557	26.4	102.52
Residentes	7,006,342,515	24.7	6,789,032,152	25.0	6,426,512,262	25.3	6,253,420,857	25.6	6,410,890,557	26.4	102.52
Não Residentes	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0	
Fundos de Investimento	1,103,340,662	3.9	1,059,246,212	3.9	985,590,439	3.9	993,933,726	4.1	1,010,572,957	4.2	101.67
Residentes	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0	
Não Residentes	1,103,340,662	3.9	1,059,246,212	3.9	985,590,439	3.9	993,933,726	4.1	1,010,572,957	4.2	101.67
Seguradoras	13,051,167,024	46.0	12,534,232,853	46.2	11,706,239,275	46.0	11,183,359,588	45.8	11,021,606,950	45.3	98.55
Residentes	13,028,863,271	45.9	12,513,847,006	46.2	11,687,746,444	46.0	11,165,067,186	45.7	11,003,219,258	45.2	98.55
Não Residentes	22,303,754	0.1	20,385,847	0.1	18,492,831	0.1	18,292,402	0.1	18,387,691	0.1	100.52
Fundações	57,681,858	0.2	54,784,145	0.2	51,355,858	0.2	53,543,553	0.2	54,262,543	0.2	101.34
Residentes	55,010,898	0.2	52,159,091	0.2	48,727,087	0.2	50,816,909	0.2	51,722,231	0.2	101.78
Não Residentes	2,670,960	0.0	2,625,054	0.0	2,628,770	0.0	2,726,644	0.0	2,540,312	0.0	93.17
Outros Investidores	6,396,745,840	22.6	6,039,926,582	22.3	5,680,085,620	22.3	5,380,586,925	22.0	5,260,588,087	21.6	97.77
Residentes	6,368,522,504	22.5	6,018,896,563	22.2	5,655,746,323	22.2	5,350,986,753	21.9	5,220,857,876	21.5	97.57
Não Residentes	28,223,336	0.1	21,030,019	0.1	24,339,297	0.1	29,600,172	0.1	39,730,211	0.2	134.22
TOTAL	28,354,574,364	100.00	27,110,378,875	100.00	25,427,640,665	100.00	24,424,529,196	100.00	24,316,535,112	100.00	99.56
Residentes	27,152,645,416	95.8	25,958,832,630	95.8	24,350,250,232	95.8	23,333,287,533	95.5	23,203,277,154	95.4	99.44
Não Residentes	1,201,928,948	4.2	1,151,546,245	4.2	1,077,390,433	4.2	1,091,241,662	4.5	1,113,257,957	4.6	102.02

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 Dezembro de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,1% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TOTAL SOCIEDADES GESTORAS DE PATRIMÓNIOS	31 dezembro 2021		31 março 2022		30 junho 2022		30 setembro 2022		31 dezembro 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	148,997,399	0.53	161,258,768	0.59	149,335,740	0.59	150,688,876	0.62	155,646,306	0.64	103.29
- OUTRAS AÇÕES EUROPEIAS	504,248,320	1.78	445,186,783	1.64	406,397,315	1.60	389,726,602	1.59	435,138,021	1.79	111.65
- AÇÕES AMERICANAS	221,567,528	0.78	182,097,510	0.67	151,331,185	0.59	150,879,509	0.62	140,699,239	0.58	93.25
- OUTRAS AÇÕES INTERNACIONAIS	29,401,477	0.10	85,945,805	0.32	78,012,316	0.31	74,188,956	0.30	79,924,710	0.33	107.73
Sub Total Ações	904,214,724	3.19	874,488,867	3.22	785,076,556	3.09	765,483,943	3.13	811,408,276	3.34	106.00
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	12,384,215,691	43.65	11,546,310,857	42.56	10,872,213,468	42.73	10,502,894,899	42.98	10,735,273,349	44.15	102.21
- DÍVIDA PÚBLICA USD	123,285,100	0.43	327,033,016	1.21	300,658,607	1.18	339,157,080	1.39	298,407,567	1.23	87.99
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	612,594	0.00	594,592	0.00	575,694	0.00	478,815	0.00	489,233	0.00	102.18
Sub Total Dívida Pública	12,508,113,385	44.08	11,873,938,465	43.77	11,173,447,769	43.92	10,842,530,794	44.37	11,034,170,149	45.38	101.77
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5,425,133,908	19.12	5,623,509,568	20.73	5,305,565,333	20.85	5,022,096,398	20.55	4,819,721,146	19.82	95.97
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	134,160,536	0.47	111,491,803	0.41	106,592,620	0.42	110,301,843	0.45	97,143,944	0.40	88.07
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	4,543,000	0.02	10,803,697	0.04	8,933,774	0.04	7,978,339	0.03	8,220,958	0.03	103.04
Sub Total Outras Obrigações	5,563,837,444	19.61	5,745,805,068	21.18	5,421,091,728	21.31	5,140,376,581	21.03	4,925,086,048	20.25	95.81
- UP's F.I.M. DE AÇÕES PORTUGUESES	178,590,690	0.63	172,161,694	0.63	172,872,703	0.68	169,869,561	0.70	172,597,317	0.71	101.61
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	143,964,859	0.51	142,198,138	0.52	167,801,935	0.66	159,535,072	0.65	152,308,921	0.63	95.47
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	108,435	0.00	107,167	0.00	103,688	0.00	102,704	0.00	0	-	-
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	281,423,774	0.99	231,223,927	0.85	238,644,907	0.94	235,869,790	0.97	231,518,459	0.95	98.16
- UP's F.I.M. DE AÇÕES ESTRANGEIROS	2,817,156,693	9.93	2,666,311,285	9.83	2,564,311,756	10.08	2,385,214,567	9.76	2,532,194,899	10.41	106.16
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2,131,037,441	7.51	1,712,124,953	6.31	1,895,298,205	7.45	1,850,887,432	7.57	1,921,788,777	7.90	103.83
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	390,421,416	1.38	230,203,550	0.85	213,351,051	0.84	213,084,094	0.87	133,157,335	0.55	62.49
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	527,461,826	1.86	649,499,829	2.39	593,502,412	2.33	549,242,297	2.25	683,493,941	2.81	124.44
Sub Total F.I.M.	6,470,165,134	22.80	5,803,830,544	21.39	5,845,886,656	22.98	5,563,805,517	22.77	5,827,059,648	23.96	104.73
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	316,070,363	1.11	322,663,841	1.19	323,130,095	1.27	322,613,064	1.32	302,138,349	1.24	93.65
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	133,378	0.00	123,303	0.00	0	-	0	-	0	-	-
- WARRANTS	1	0.00	0	-	0	-	0	-	0	-	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	0	-	263,331,000	0.97	258,464,000	1.02	249,841,000	1.02	254,136,546	1.05	101.72
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	314,212,101	1.11	0	-	0	-	0	-	0	-	-
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	2,296,495,507	8.09	2,243,519,655	8.27	1,635,829,313	6.43	1,554,457,251	6.36	1,162,536,099	4.78	74.79
TOTAL	28,373,242,036	100.00	27,127,700,742	100.00	25,442,926,117	100.00	24,439,108,151	100.00	24,316,535,115	100.00	99.50

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 Dezembro de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,1% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS			31-mar-2022		30-jun-2022		30-set-2022		31-dez-2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	26,465,758,157	93.28	25,046,730,337	92.33	23,527,496,766	92.47	22,611,628,588	92.52	22,591,009,958	92.90	99.91
Dólar Americano	1,689,879,119	5.96	1,848,107,527	6.81	1,674,845,387	6.58	1,574,078,272	6.44	1,448,027,861	5.95	91.99
Libra Inglesa	75,919,301	0.27	98,768,051	0.36	98,717,649	0.39	90,200,126	0.37	99,626,187	0.41	110.45
Iene Japonês	51,043,138	0.18	51,077,202	0.19	68,415,567	0.27	93,301,496	0.38	94,399,467	0.39	101.18
Franco Suíço	42,617,591	0.15	40,112,628	0.15	36,840,311	0.14	35,133,012	0.14	40,320,074	0.17	114.76
Coroa Sueca	12,937,314	0.05	10,501,396	0.04	9,436,169	0.04	8,969,584	0.04	13,779,144	0.06	153.62
Coroa Dinamarquesa	12,981,641	0.05	11,086,972	0.04	9,751,785	0.04	9,073,041	0.04	12,802,371	0.05	141.10
Outras Moedas	22,105,775	0.08	21,316,628	0.08	17,422,483	0.07	16,724,031	0.07	16,570,052	0.07	99.08
Total	28,373,242,036	100.00	27,127,700,742	100.00	25,442,926,117	100.00	24,439,108,151	100.00	24,316,535,115	100.00	99.50

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 Dezembro de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,1% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-dez-2021		31-mar-2022		30-jun-2022		30-set-2022		31-dez-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.)	19,290,377,654	67.99	18,757,563,399	69.15	17,638,080,053	69.32	16,998,232,318	69.55	17,024,801,018	70.01	100.16
Portugal	8,091,642,548	28.52	7,590,511,028	27.98	7,248,203,233	28.49	6,876,541,199	28.14	6,577,944,701	27.05	95.66
Espanha	2,576,071,847	9.08	2,324,489,461	8.57	2,188,552,013	8.60	2,048,743,082	8.38	2,206,352,000	9.07	107.69
França	1,560,343,696	5.50	1,642,788,319	6.06	1,475,229,507	5.80	1,345,419,640	5.51	1,596,496,507	6.57	118.66
Alemanha	963,687,797	3.40	1,163,497,512	4.29	1,280,414,626	5.03	1,468,262,300	6.01	1,502,422,958	6.18	102.33
Itália	2,176,036,826	7.67	1,795,540,049	6.62	1,475,169,184	5.80	1,320,304,441	5.40	1,237,223,494	5.09	93.71
Estados Unidos da América	1,076,317,581	3.79	1,247,701,679	4.60	1,119,379,122	4.40	1,117,640,102	4.57	994,399,864	4.09	88.97
Países Baixos	593,633,587	2.09	683,154,069	2.52	614,011,273	2.41	631,086,949	2.58	638,603,275	2.63	101.19
Reino Unido	536,370,486	1.89	536,082,559	1.98	522,121,822	2.05	517,220,848	2.12	518,381,890	2.13	100.22
Bélgica	335,551,005	1.18	343,374,450	1.27	327,373,085	1.29	365,737,862	1.50	415,233,132	1.71	113.53
Luxemburgo	157,753,224	0.56	145,986,631	0.54	145,238,293	0.57	149,105,879	0.61	169,203,911	0.70	113.48
Irlanda	152,046,949	0.54	168,781,992	0.62	155,552,045	0.61	148,883,955	0.61	146,676,419	0.60	98.52
Áustria	111,790,348	0.39	94,443,550	0.35	153,180,294	0.60	149,825,554	0.61	146,339,540	0.60	97.67
Suíça	150,790,464	0.53	165,752,015	0.61	153,607,139	0.60	148,755,934	0.61	139,801,927	0.57	93.98
Suécia	82,157,988	0.29	108,566,140	0.40	107,929,401	0.42	104,250,188	0.43	124,591,286	0.51	119.51
Japão	117,591,546	0.41	109,333,030	0.40	107,534,581	0.42	100,443,500	0.41	85,363,443	0.35	84.99
Canadá	43,361,702	0.15	81,463,037	0.30	93,373,046	0.37	82,093,416	0.34	83,137,235	0.34	101.27
Dinamarca	74,940,451	0.26	88,459,260	0.33	70,225,804	0.28	78,811,246	0.32	77,888,255	0.32	98.83
Austrália	63,861,745	0.23	59,678,651	0.22	53,240,368	0.21	52,497,676	0.21	51,031,069	0.21	97.21
Senegal	43,656,587	0.15	40,382,300	0.15	37,798,324	0.15	35,329,019	0.14	34,882,615	0.14	98.74
Noruega	24,253,549	0.09	30,778,928	0.11	28,364,576	0.11	36,333,337	0.15	34,242,562	0.14	94.25
Finlândia	30,742,058	0.11	28,446,315	0.10	24,650,832	0.10	28,580,668	0.12	31,789,197	0.13	111.23
México	48,976,934	0.17	45,858,496	0.17	29,373,116	0.12	29,402,710	0.12	29,044,511	0.12	98.78
Grécia	61,454,838	0.22	61,986,518	0.23	54,301,947	0.21	15,832,573	0.06	28,596,691	0.12	180.62
Roménia	44,905,720	0.16	35,653,396	0.13	30,070,546	0.12	22,429,981	0.09	21,522,140	0.09	95.95
Andorra	7,100,695	0.03	17,937,597	0.07	17,021,945	0.07	16,272,704	0.07	17,920,208	0.07	110.12
Brasil	18,467,478	0.07	11,845,505	0.04	13,730,775	0.05	15,643,807	0.06	12,462,183	0.05	79.66
Ilhas Virgens	24,158,931	0.09	21,348,264	0.08	12,158,257	0.05	9,431,129	0.04	10,578,179	0.04	112.16
Outros Países / Não Especificados	122,711,075	0.43	113,722,647	0.42	100,274,898	0.39	83,352,619	0.34	92,671,825	0.38	111.18
Fundos de Investimento	6,786,368,875	23.92	6,126,617,687	22.58	6,169,016,751	24.25	5,886,418,581	24.09	6,129,197,997	25.21	104.12
União Europeia	5,239,686,448	18.47	4,628,233,082	17.06	4,532,814,338	17.82	4,307,945,858	17.63	4,544,291,622	18.69	105.49
Portugal	920,340,344	3.24	868,354,767	3.20	902,553,328	3.55	887,990,191	3.63	858,563,046	3.53	96.69
Outros Países / Países não Especificados	626,342,082	2.21	630,029,838	2.32	733,649,085	2.88	690,482,532	2.83	726,343,329	2.99	105.19
Liquidez + Outros Activos	2,296,495,507	8.09	2,243,519,655	8.27	1,635,829,313	6.43	1,554,457,251	6.36	1,162,536,099	4.78	74.79
Outros Países / Países não Especificados	2,296,495,507	8.09	2,243,519,655	8.27	1,635,829,313	6.43	1,554,457,251	6.36	1,162,536,099	4.78	74.79
Total	28,373,242,036	100.00	27,127,700,742	100.00	25,442,926,117	100.00	24,439,108,151	100.00	24,316,535,115	100.00	99.50

* - 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 Dezembro de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,1% 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 2025 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	23/nov/2022
Fundos PPR	Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	8/mai/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. Acções Globais	BPI Acções Mundiais	BPI Gestão de Ativos	4/dez/2000
F.Acções Internacionais	BPI África	BPI Gestão de Ativos	3/dez/2008
Fundo Flexível	BPI Agressivo	BPI Gestão de Ativos	13/jul/2015
F.Acções América Norte	BPI América	BPI Gestão de Ativos	16/ago/1993
F.Acções Internacionais	BPI Ásia Pacífico	BPI Gestão de Ativos	21/set/2011
Fundo Flexível	BPI Brasil	BPI Gestão de Ativos	8/fev/2000
F.Curto Prazo Euro	BPI Defensivo	BPI Gestão de Ativos	18/mar/1996
Fundo Flexível	BPI Dinâmico	BPI Gestão de Ativos	13/jul/2015
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Euro Grandes Capitalizações	BPI Gestão de Ativos	1/jun/1992
F. Obrigações Euro	BPI Euro Taxa Fixa	BPI Gestão de Ativos	26/abr/1993
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Europa	BPI Gestão de Ativos	11/jun/1991
Fundo Flexível	BPI Global	BPI Gestão de Ativos	3/fev/1997
F. Acções Ibéricas	BPI Ibéria	BPI Gestão de Ativos	19/jan/2010
F.Acções Internacionais	BPI Impacto Clima - Acções	BPI Gestão de Ativos	24/mar/2022
F.Multi-Activos Agressivos	BPI Impacto Clima - Agressivo	BPI Gestão de Ativos	30/mar/2022
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Impacto Clima - Dinâmico	BPI Gestão de Ativos	30/mar/2022
F.Multi-Activos Moderados	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
F.Multi-Activos Moderados	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. Obrigações Euro	BPI Obrigações 2025	BPI Gestão de Ativos	31/out/2022
F. Obrig. Internacionais	BPI Obrigações Mundiais	BPI Gestão de Ativos	25/out/1994
F.Acções Nacionais	BPI Portugal	BPI Gestão de Ativos	3/jan/1994
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.Acções América Norte	Caixa Acções EUA	Caixa Gestão de Ativos	31/mar/2001
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Caixa Acções Europa Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
F.Acções Internacionais	Caixa Acções Oriente	Caixa Gestão de Ativos	2/mar/1994
F. Acções Ibéricas	Caixa Acções Portugal Espanha	Caixa Gestão de Ativos	20/jun/1996
Fundos PPR	Caixa Arrojado PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
F. Acções Globais	Caixa Acções Líderes Globais *	Caixa Gestão de Ativos	30/ago/2013
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 2025	Caixa Gestão de Ativos	6/dez/2022
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 Seleção Global Arrojado *	Caixa Gestão de Ativos	30/jun/2003
F.Multi-Activos Defensivos	Caixa Seleção Global Defensivo *	Caixa Gestão de Ativos	20/nov/2015
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Seleção Global Moderado *	Caixa Gestão de Ativos	1/ago/1995
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Wealth Arrojado	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Wealth Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Wealth Moderado	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
F.Acções Internacionais	Caixagest Acções Emergentes	Caixa Gestão de Ativos	6/out/2004
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
Fundos PPR	Casa Global Value PPR/OICVM	Casa de Investimentos	1/set/2020

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
F.Multi-Activos Moderados	EuroBic Brasil	Heed Capital SGOIC (+)	30/ago/2011
F.Multi-Activos Moderados	EuroBic Investimento	Heed Capital SGOIC (+)	4/jan/2013
F.Curto Prazo Euro	EuroBic Tesouraria	Heed Capital SGOIC (+)	10/jan/2011
F.I.A. de Obrigações	CA Institucionais - FIA (*)	Crédito Agrícola Gest	15/out/2018
F.I.A. Flexíveis	GFM Capital - SICAF AIF (*)	GFM Gestão de Ativos	30/abr/2019
F. Obrigações Euro	NB Capital	GNB Fundos Mobiliários	28/jul/2011
F. Obrigações Euro	NB Capital Plus	GNB Fundos Mobiliários	7/ago/1997
F.Multi-Activos Defensivos	NB Conservador	GNB Fundos Mobiliários	2/set/2019
F.Multi-Activos Agressivos	NB Dinâmico	GNB Fundos Mobiliários	2/set/2019
F.Multi-Activos Equilibrados	NB Equilibrado	GNB Fundos Mobiliários	2/set/2019
Fundo Flexível	NB Estratégia Ativa	GNB Fundos Mobiliários	26/jul/2004
F.Acções Internacionais	NB Mercados Emergentes	GNB Fundos Mobiliários	24/jan/1994
F. Acções Globais	NB Momentum Sustentável	GNB Fundos Mobiliários	18/out/2007
F. Obrigações Euro	NB Obrigações Europa	GNB Fundos Mobiliários	26/jan/1994
F.Acções Nacionais	NB Portugal Ações	GNB Fundos Mobiliários	15/set/1997
Fundos PPR	NB PPR/OICVM	GNB Fundos Mobiliários	22/nov/1991
F. Obrig. Internacionais	NB Rendimento Plus	GNB Fundos Mobiliários	3/nov/2008
F.Curto Prazo Euro	CA Curto Prazo	IM Gestão de Ativos	1/abr/2016
F.Merc. Monet. Euro	CA Monetário	IM Gestão de Ativos	6/out/2008
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	CA Rendimento	IM Gestão de Ativos	20/jun/1994
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	IM Gestão de Ativos	15/out/2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	IM Gestão de Ativos	19/out/2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	IM Gestão de Ativos	18/out/2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	IM Gestão de Ativos	16/out/2018
Fundo Flexível	EuroBic Seleção TOP	IM Gestão de Ativos	2/out/2018
F.Acções América Norte	IMGA Ações América	IM Gestão de Ativos	17/jan/2000
F.Acções Nacionais	IMGA Ações Portugal	IM Gestão de Ativos	22/jun/1995
F.Multi-Activos Moderados	IMGA Alocação Conservadora	IM Gestão de Ativos	14/ago/1995
F.Multi-Activos Agressivos	IMGA Alocação Dinâmica	IM Gestão de Ativos	14/ago/1995
F.Multi-Activos Equilibrados	IMGA Alocação Moderada	IM Gestão de Ativos	14/ago/1995
F. Obrigações Euro	IMGA Dívida Pública Europeia	IM Gestão de Ativos	22/jul/2013
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	IMGA Euro Taxa Variável	IM Gestão de Ativos	23/mar/2011
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	IMGA European Equities	IM Gestão de Ativos	3/mar/1993
Fundo Flexível	IMGA Flexível	IM Gestão de Ativos	22/jun/1998
F. Acções Globais	IMGA Global Equities Selection	IM Gestão de Ativos	11/mar/2004
F. Acções Ibéricas	IMGA Iberia Equities ESG	IM Gestão de Ativos	2/fev/2017
F. Obrigações Euro	IMGA Iberia Fixed Income ESG	IM Gestão de Ativos	2/fev/2017
Fundos PPR	IMGA Investimento PPR/OICVM	IM Gestão de Ativos	11/jan/2006
F.Curto Prazo Euro	IMGA Liquidez	IM Gestão de Ativos	6/abr/2010
F.Merc. Monet. Euro	IMGA Money Market	IM Gestão de Ativos	4/ago/2010
F.Merc. Monet. Intern.	IMGA Money Market USD	IM Gestão de Ativos	15/set/2020
Fundos PPR	IMGA Poupança PPR/OICVM	IM Gestão de Ativos	5/mar/2003
F. Obrigações Euro	IMGA Rendimento Mais	IM Gestão de Ativos	19/jul/2005
F. Obrigações Euro	IMGA Rendimento Semestral	IM Gestão de Ativos	1/jul/1996
F.Multi-Activos Defensivos	IMGA Alocação Defensiva *	IM Gestão de Ativos	24/jul/2007
Fundos PPR	Alves Ribeiro PPR/OICVM	Invest Gestão de Activos	12/nov/2001
F. Acções Ibéricas	Invest Ibéria	Invest Gestão de Activos	30/abr/1999
Fundos PPR	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/mar/2021
F.I.A. Flexíveis	Discovery Fund - F.I.A.	LYNX Asset Managers	14/nov/2011
F.Curto Prazo Euro	LYNX Defensivo*	LYNX Asset Managers	6/out/2008
F.I.A. Flexíveis	LYNX Prudente - F.I.A.*	LYNX Asset Managers	2/mar/2011
F.I.A. Flexíveis	LYNX Valor - F.I.A.	LYNX Asset Managers	12/nov/2009
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Montepio Acções Europa (1)	Montepio Gestão de Activos	14/jun/2000
F.Acções América Norte	Montepio Ações EUA	Montepio Gestão de Activos	7/nov/2022
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Energy	Montepio Gestão de Activos	7/mar/2007
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Financial Services	Montepio Gestão de Activos	7/mar/2007
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Helthcare	Montepio Gestão de Activos	7/mar/2007
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Utilities	Montepio Gestão de Activos	29/mar/2005
F.Multi-Activos Agressivos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	Montepio Gestão de Activos	18/set/2000
F.Multi-Activos Equilibrados	Montepio Multi Gestão Equilibrada	Montepio Gestão de Activos	18/set/2000
F.Multi-Activos Agressivos	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	Montepio Gestão de Activos	8/mar/2006
F.Multi-Activos Moderados	Montepio Multi Gestão Prudente	Montepio Gestão de Activos	18/set/2000
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	Montepio Obrigações	Montepio Gestão de Activos	1/fev/1994
F. Obrigações Euro	Montepio Taxa Fixa	Montepio Gestão de Activos	1/nov/1997
F.Curto Prazo Euro	Montepio Tesouraria	Montepio Gestão de Activos	27/set/1993

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Optimize Investment Partners	31/dez/2018
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Optimize Investment Partners	25/set/2008
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Optimize Investment Partners	25/set/2008
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Optimize Investment Partners	19/ago/2010
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.U.E,Suíça,Nor.	Santander Accções Europa (1)	Santander Asset Management	25/mai/1999
Fundos PPR	Santander Aforro PPR/OICVM	Santander Asset Management	31/out/2022
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 Ações 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	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	Kind Care - FEIIF	Carregosa SGOIC	14/dez/2022
Fundo Fechado	Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	Carregosa SGOIC	28/dez/2022
Fundo Fechado	Retail Properties - FEIIF	Carregosa SGOIC	18/fev/2013
Fundo Fechado	SPOT ON - FEIIF	Carregosa SGOIC	7/jun/2021
Fundo Fechado	CIVILRIA - SICAFI ESPECIAL, SA	Civilria Gestão de Ativos	21/dez/2022
Fundo Fechado	ImoValorCA - FEIIF	Crédito Agrícola Gest	31/jul/2013
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 Cabeço da Bola - FEIIF	Fundiestamo	28/nov/2022
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	CAPC - SICAFI	Gef	30/dez/2022
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	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
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 Rendimento	NB Património	GNB Real Estate	1/jun/1992

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
FUNGEPI	Novo Banco - FUNGEPI	GNB Real Estate	12/dez/1997
FUNGEPI	Novo Banco II - FUNGEPI	GNB Real Estate	18/jan/2011
Fundo Fechado	Prediloc Capital - FEIIF	GNB Real Estate	12/jul/2006
Fundo Fechado	Promofundo - FEIIF	GNB Real Estate	12/nov/2008
Fundo Fechado	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	ICG Value - SICAFI Especial	Imorendimento	13/out/2022
Fundo Fechado	Imolux	Imorendimento	29/jun/2005
Fundo Fechado	Invesfundo	Imorendimento	23/mar/2006
Fundo Fechado	MCG Value - SICAFI Especial	Imorendimento	29/nov/2022
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	Brimogal - SICAFI Especial	Insula Capital	16/dez/2022
Fundo Fechado	Foz do Tejo	Insula Capital	20/jun/2007
Fundo Fechado	Krep Portugal - SICAFI	Insula Capital	23/dez/2020
Fundo Fechado	Lagoas Park - SICAFI	Insula Capital	31/dez/2020
Fundo Fechado	Madadna Portugal - SICAFI	Insula Capital	21/set/2021
Fundo Fechado	Mexto Poperty Investment I - SICAFI	Insula Capital	6/nov/2019
Fundo Fechado	OBVI - SICAFI	Insula Capital	24/ago/2020
Fundo Fechado	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI	Insula Capital	19/jan/2022
Fundo Fechado	Reward Properties I - SICAFI	Insula Capital	9/dez/2021
F. Aberto Acumulação	AF Portfólio Imobiliário	Interfundos	29/dez/2000
Fundo Fechado	Cimóvel	Interfundos	29/nov/2006
Fundo Fechado	Fimmo - FEIIF	Interfundos	28/dez/2006
Fundo Fechado	Fimobes - FEIIF	Interfundos	19/jun/2006
Fundo Fechado	Fundial - FEIIF	Interfundos	28/dez/2006
Fundo Fechado	Fundipar - FEIIF	Interfundos	17/out/2005
Fundo Fechado	Funsita - FEIIF	Interfundos	26/set/2005
Fundo Fechado	I Marope - FEIIF	Interfundos	11/mai/2006
Fundo Fechado	Imoal - FEIIF	Interfundos	7/dez/2006
Fundo Fechado	Imocott - FEIIF	Interfundos	23/dez/2005
Fundo Fechado	Imofarma - FEIIF	Interfundos	16/mai/2006
Fundo Fechado	Imopromoção - Port.Real Estate Development Fund	Interfundos	26/jan/2007
Fundo Fechado	Imorenda	Interfundos	24/dez/1996
Fundo Fechado	Imosotto Acumulação	Interfundos	30/mai/1995
Fundo Fechado	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	Predicaíma	Interfundos	18/dez/2006
Fundo Fechado	Predicapital - FEIIF	Interfundos	30/mar/2017
Fundo Fechado	Renda Predial	Interfundos	26/dez/1995
Fundo Fechado	Sand Capital - FEIIF	Interfundos	22/fev/2008
Fundo Fechado	TDF	Interfundos	30/abr/1993
Fundo Fechado	Inspirar - FEIIF	Invest Gestão de Activos	26/set/2008
Fundo Fechado	Tejo - FEIIF	Invest Gestão de Activos	9/jan/2008
Fundo Fechado	WIIV Portugal - SICAFI	IQ EQ Fund Management	29/dez/2022
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	Policity, Construção e Urbanizações - SICAFI	Libertas	1/dez/2022
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	Carismatknauta - SICAFI	LYNX Asset Managers	17/ago/2021
Fundo Fechado	Coincident Discovery - SICAFI	LYNX Asset Managers	30/dez/2020
Fundo Fechado	Colinvest - FEIIF	LYNX Asset Managers	4/mar/2010
Fundo Fechado	Coporgest Golden- SICAFI	LYNX Asset Managers	27/dez/2022
Fundo Fechado	Domilis - SICAFI	LYNX Asset Managers	19/dez/2022
Fundo Fechado	Domus Capital - FEIIF	LYNX Asset Managers	29/ago/2008
Fundo Fechado	Eminvest - FEIIF	LYNX Asset Managers	7/jun/2005
Fundo Fechado	Geo Investimentos - SICAFI Especial	LYNX Asset Managers	29/dez/2022
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

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	Imopatrimónio - SICAFI	LYNX Asset Managers	19/dez/2018
Fundo Fechado	Imotur - FEIIF	LYNX Asset Managers	27/nov/2006
Fundo Fechado	Imoalue - 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
Fundo Fechado	PCInvest - SICAFI Especial	LYNX Asset Managers	22/dez/2022
Fundo Fechado	Prédios Privados - SICAFI	LYNX Asset Managers	27/dez/2022
F. Reabilitação	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	LYNX Asset Managers	4/jun/2009
Fundo Fechado	Protagonist Behavior - SICAFI Especial	LYNX Asset Managers	22/dez/2022
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	Sievomi - SICAFI Especial	LYNX Asset Managers	29/dez/2022
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 Gestão de Activos	15/abr/1997
Fundo Fechado	Fundinvest	Montepio Gestão de Activos	21/mai/2004
Fundo Fechado	Imomavãs	Montepio Gestão de Activos	12/dez/2006
Fundo Fechado	ImoUrbe	Montepio Gestão de Activos	21/dez/2006
Fundo Fechado	Valor Arrendamento *	Montepio Gestão de Activos	26/set/2013
Fundo Fechado	Polaris	Montepio Gestão de Activos	22/dez/2009
Fundo Fechado	Portugal Estates Fund (PEF)	Montepio Gestão de Activos	3/out/2007
Fundo Fechado	Alcance Atraente - SICAFI	Norfin	28/dez/2022
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	Ilustre e Perfeito - SICAFI	Norfin	11/out/2022
Fundo Fechado	Imocar	Norfin	25/jun/2004
Fundo Fechado	Multiusos Oriente - FEIIF	Norfin	27/dez/2006
Fundo Fechado	Trindade	Norfin	24/jan/2006
Fundo Fechado	Vantagem Galopante - SICAFI	Norfin	28/dez/2022
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	City Marquês - SICAFI	Refundos	27/dez/2022
Fundo Fechado	Eifcitylis - SICAFI	Refundos	27/dez/2022
Fundo Fechado	Summerville - SICAFI	Refundos	27/dez/2022
Fundo Fechado	Imorecuperação	Santander Asset Management	15/jul/2005
Fundo Fechado	Imorent	Santander Asset Management	17/set/1992
Fundo Fechado	Lusinvest	Santander Asset Management	20/jul/2001
Fundo Fechado	NovInvest	Santander Asset Management	5/fev/2001
Fundo Fechado	ArrábidaShopping - SICAFI	Sierra IG	26/dez/2022
Fundo Fechado	GaiaShopping - SICAFI	Sierra IG	28/dez/2022
Fundo Fechado	Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	Sierra IG	26/dez/2022
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	Torre NOS - SICAFI	Southcap SGOIC	22/dez/2022
Fundo Fechado	Torre Ocidente - SICAFI	Southcap SGOIC	22/dez/2022
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
Fundo Fechado	IREEHF Lisbon Avenida - SICAFI	Square Asset Management	29/dez/2022
F. Aberto Acumulação	Property Core Real Estate Fund	Square Asset Management	28/ago/2020
Fundo Fechado	Turirent	Square Asset Management	29/dez/2006

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	Imopatrimónio - SICAFI	LYNX Asset Managers	19/dez/2018
Fundo Fechado	Eurofundo - FEIIF	StatusDesafio Capital	10/ago/2000
F. Florestal	Iberian Forest Fund - FEIIF	StatusDesafio Capital	21/jul/2008
Fundo Fechado	Inogi Capital- FEIIF	StatusDesafio Capital	28/dez/2006
Fundo Fechado	Lusofundo	StatusDesafio Capital	22/jul/2005
Fundo Fechado	Torre Oriente - SICAFI	StatusDesafio Capital	22/dez/2022
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 Montepio Gestão de Activos incorporou a Montepio Valor

+ - A Sociedade Gestora ECS SGOIC mudou de denominação passando a designar-se por StatusDesafio Capital

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

4.4 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

Montepio Gestão de Activos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Ações Europeias / F. Ações Sectoriais	Montepio Ações Europa	Montepio Euro Telcos	Montepio Ações Europa	14/02/2022
F. Multi-Activos Moderado	Montepio Multi Gestão Prudente	Montepio Global	Montepio Ações Europa	28/11/2022

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