



ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico

Trimestral

Março de 2021

RELATÓRIO TRIMESTRAL

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

Advertências

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

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

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Outubro e Dezembro de 2020 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** – Fundos que investem exclusivamente em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários de qualidade elevada, unidades de participação de Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo, instrumentos financeiros derivados, sendo que, no caso de instrumentos derivados cambiais, o investimento só é possível para fins de cobertura de riscos. O investimento em activos denominados em divisas diferentes da divisa base do Fundo só é possível mediante a integral cobertura do risco cambial e não podem investir, directa ou indirectamente, em acções ou mercadorias. Não podem investir em activos com uma maturidade residual superior a 397 dias. A maturidade média ponderada ajustada da carteira é igual ou inferior a 60 dias e a maturidade residual média ponderada da carteira é igual ou inferior a 120 dias. 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** – Fundos que investem exclusivamente em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários de qualidade elevada, unidades de participação de Fundos do Mercado Monetário Curto Prazo e de Fundos do Mercado Monetário, instrumentos financeiros derivados, sendo que, no caso de instrumentos derivados cambiais, o investimento só é possível para fins de cobertura de riscos. O investimento em activos denominados em divisas diferentes

da divisa base do Fundo só é possível mediante a integral cobertura do risco cambial e não podem investir, directa ou indirectamente, em acções ou mercadorias. Investem exclusivamente em activos com uma maturidade residual igual ou inferior a 2 anos, submetidos a ajustamentos periódicos de rentabilidade em função das condições do mercado monetário, pelo menos, uma vez em cada 397 dias. A maturidade média ponderada ajustada da carteira é igual ou inferior a 6 meses e a maturidade residual média ponderada da carteira é igual ou inferior a 12 meses. 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 da União Europeia, Suíça e Noruega** – Fundos que investem no mínimo de 85% da carteira em acções. Investem, pelo menos, 80% da carteira em acções emitidas por empresas de Países-Membros da União Europeia, da Suíça e/ou da Noruega. Todos os activos devem ser denominados em qualquer 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 Sectoriais** – Fundos que investem no mínimo 85% da carteira em acções. Investem num sector específico, previsto no respectivo Regulamento de Gestão.
- 16. Outros Fundos de Acções Internacional** – Restantes Fundos de Acções.
- 17. Fundos Multi-Activos Defensivos** – Fundos que investem ou podem investir em mais do que uma classe de activos. A exposição a acções não ultrapassa 35% da carteira, permitindo-se que seja igual a zero, em determinados momentos, desde que a respectiva política de investimentos permita aplicações no segmento accionista.
- 18. 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.
- 19. 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.
- 20. Fundos de Poupança em Acções** – Enquadram-se nos planos poupança acções, mantendo em carteira uma componente accionista mínima de 50%.
- 21. Fundos de Poupança Reforma** – Enquadram-se nos planos poupança reforma, caracterizados por investimentos de longo prazo.
- 22. 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”.
- 23. Fundos Flexíveis** – Fundos que não assumem qualquer compromisso quanto à composição do património nos respectivos documentos constitutivos.
- 24. Fundos Índice** – Fundos cuja política de investimentos consiste na reprodução integral ou parcial de um determinado índice de valores mobiliários.
- 25. 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.
- 26. 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** – FIA que investem exclusivamente em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários de qualidade elevada, unidades de participação de Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo e de FIA Monetário de Curto Prazo e instrumentos financeiros derivados, sendo que, no caso de instrumentos derivados cambiais, o investimento só é possível para fins de cobertura de riscos. O investimento em activos denominados em divisas diferentes do Fundo só é possível mediante a integral cobertura do risco cambial e não podem investir, directa ou indirectamente, em acções ou mercadorias. Não podem investir em activos com uma maturidade residual superior a 397 dias, a maturidade média ponderada ajustada da carteira deve ser igual ou inferior a 60 dias e a residual média ponderada da carteira deve ser igual ou inferior a 120 dias.
- f. **FIA Monetário** – FIA que investem exclusivamente em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários de qualidade elevada, unidades de participação de Fundos do Mercado Monetário de Curto Prazo, de Fundos do Mercado Monetário, de FIA Monetário de Curto Prazo e de FIA Monetário, instrumentos financeiros derivados, sendo que, no caso de instrumentos derivados cambiais, o investimento só é possível para fins de cobertura de riscos. O investimento em activos denominados em divisas diferentes da divisa base do Fundo só é possível mediante a integral cobertura do risco cambial e não podem investir, directa ou indirectamente, em acções ou mercadorias. Investem exclusivamente em activos com uma maturidade residual igual ou inferior a 2 anos, submetidos a ajustamentos periódicos de rentabilidade em função das condições do mercado monetário, pelo menos, uma vez em cada 397 dias. A maturidade média ponderada ajustada da carteira é igual ou inferior a 6 meses e a residual média ponderada da carteira é igual ou inferior a 12 meses.
- 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.

27. Outros Fundos – Fundos que não se enquadram nos critérios definidos pela APFIPP para as diversas categorias de classificação.

28. 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 F.I.	Março 2019	Junho 2019	Setembro 2019	Dezembro 2019	Março 2020	Junho 2020	Setembro 2020	Dezembro 2020	Março 2021
F.I.M. ACÇÕES	42	41	40	40	40	40	40	34	33
. F. Acções Nacionais	5	4	4	4	4	4	4	4	3
. F. Acções Ibéricas	4	5	5	5	5	5	5	4	4
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	10	10	9	9	9	9	9	7	7
. F. Acções América do Norte	4	4	4	4	4	4	4	4	4
. F. Acções Sectoriais	6	6	6	6	6	6	6	5	5
. Outros F. Acç. Internacionais	12	11	11	11	11	11	11	9	9
. F. Poupança Acções	1	1	1	1	1	1	1	1	1
F.I.M. OBRIGAÇÕES	20	21	23	23	23	23	23	23	22
. F. Obrigações Euro	17	18	19	19	19	19	19	19	18
. F. Obrigações Internacionais	3	3	4	4	4	4	4	4	4
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	9	9	10	11	11	11	11	11	11
. F. Mercado Monetário Euro	1	1	2	2	2	2	2	2	2
. F. Merc. Monetário Internac.	0	0	0	0	0	0	1	1	1
. F. Curto Prazo Euro	8	8	8	9	9	9	8	8	8
OUTROS F.I.M.	84	85	83	85	85	85	86	88	94
. F. Multi-Activos	29	29	32	32	33	32	32	32	32
. F. Multi-Activos Defensivos	14	14	15	15	16	16	16	16	16
. F. Multi-Activos Equilibrados	10	10	11	11	11	10	10	10	10
. F. Multi-Activos Agressivos	5	5	6	6	6	6	6	6	6
. F. PPR (1)	22	22	22	27	27	27	27	28	31
. F. de Investimento Alternativo	17	18	14	12	11	11	11	12	13
. F.I.A. de Obrigações	3	3	2	2	2	2	2	2	2
. F.I.A. de Retorno Absoluto	2	2	2	1	1	1	1	1	1
. F.I.A. Monetário Curto Prazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
. F.I.A. de Curto Prazo	2	2	0	0	0	0	0	0	0
. F.I.A. Multi-Activos	1	1	1	1	0	0	0	0	0
. F.I.A. Flexíveis	3	3	2	3	3	3	3	3	3
. Outros F.I.A.	6	7	7	5	5	5	5	6	7
. F. Flexíveis	14	14	14	14	14	14	14	14	16
. Outros Fundos	2	2	1	0	0	1	2	2	2
Total F.I.M.	155	156	156	159	159	159	160	156	160
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	13	13	12	12	12	13	14	14	14
. F. Abertos Acumulação	7	7	6	6	6	6	7	7	7
. F. Abertos Rendimento	6	6	6	6	6	7	7	7	7
. F.I.I.A.H.'s	11	11	11	9	9	8	8	8	8
. F. Reabilitação	3	3	3	3	3	2	2	2	2
. F. Florestais	3	3	3	3	3	3	3	3	3
. F. Fechados	186	184	184	182	179	176	171	173	172
. FUNGEPI	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Total O.I.I.*	219	217	216	212	209	205	201	203	202
TOTAL F.I.	374	373	372	371	368	364	361	359	362

NÚMERO ENTIDADES GESTORAS	Março 2019	Junho 2019	Setembro 2019	Dezembro 2019	Março 2020	Junho 2020	Setembro 2020	Dezembro 2020	Março 2021
. Entidades Gestoras de F.I.M.	13	14	14	15	14	14	14	16	16
. Entidades Gestoras de O.I.I.	32	32	34	33	33	33	33	33	33
TOTAL Entidades Gestoras	45	46	48	48	47	47	47	49	49

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

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

1.2 EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES TOTAIS DOS F.I.

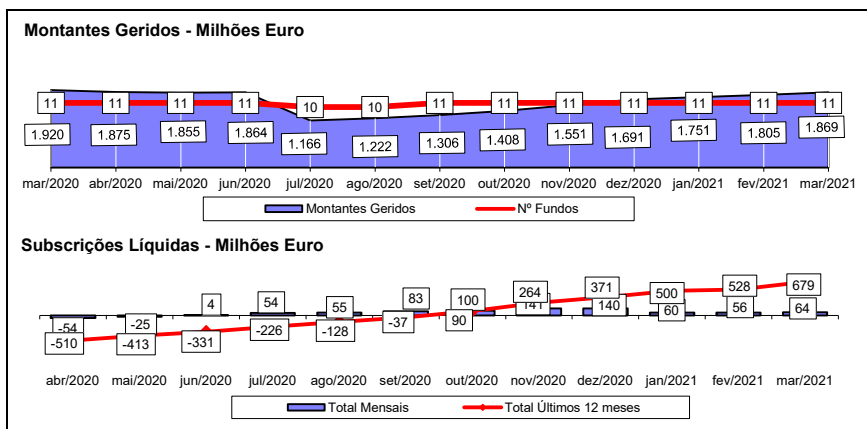
(10 ⁶ EUR)	Março 2019	Junho 2019	Setembro 2019	Dezembro 2019	Março 2020	Junho 2020	Setembro 2020	Dezembro 2020	Março 2021
F.I.M. ACÇÕES	1.456,0	1.514,0	1.619,3	1.754,0	1.372,8	1.605,8	1.693,5	1.903,4	2.206,3
. F. Acções Nacionais	181,1	149,6	141,2	142,9	99,2	108,5	102,7	121,9	66,3
. F. Acções Ibéricas	14,4	40,8	39,6	40,2	25,5	27,9	25,5	28,6	29,9
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	255,1	252,7	251,7	265,0	188,0	216,2	210,8	218,6	298,5
. F. Acç. América do Norte	199,0	202,3	213,8	221,0	174,5	201,7	204,0	191,2	212,0
. F. Acções Sectoriais	40,0	39,5	40,3	42,9	33,1	37,3	35,6	28,8	29,8
. Outros F. Acç. Internacionais	765,2	828,0	931,6	1.040,8	852,0	1.013,6	1.114,3	1.313,6	1.569,1
. F. Poupança Acções	1,3	1,2	1,1	1,0	0,5	0,6	0,5	0,6	0,6
F.I.M. OBRIGAÇÕES	1.512,3	1.554,6	1.809,3	1.975,4	1.876,2	1.920,6	2.058,9	2.214,1	2.182,6
. F. Obrigações Euro	1.358,9	1.404,5	1.614,0	1.776,2	1.685,9	1.726,8	1.862,3	2.012,1	1.978,3
. F. Obrigações Internacionais	153,4	150,2	195,3	199,2	190,3	193,8	196,6	202,0	204,4
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	2.209,2	1.976,3	2.100,9	2.075,6	1.919,8	1.864,0	1.306,4	1.690,7	1.869,0
. F. Mercado Monetário Euro	105,1	113,0	210,5	247,5	239,6	243,5	344,6	420,6	412,9
. F. Merc. Monetário Internac.	-	-	-	-	-	-	1,0	4,2	6,2
. F. Curto Prazo Euro	2.104,2	1.863,3	1.890,3	1.828,2	1.680,2	1.620,5	960,8	1.265,8	1.449,9
OUTROS F.I.M.	6.503,4	6.758,7	6.719,8	7.192,9	6.618,8	7.110,1	8.171,4	8.860,6	9.599,3
. F. Multi-Activos	2.944,9	3.105,8	3.276,4	3.471,3	3.135,7	3.378,7	3.576,3	3.947,7	4.356,4
. F. Multi-Activos Defensivos	2.326,1	2.431,9	2.584,8	2.730,7	2.524,4	2.697,3	2.868,8	3.175,8	3.509,7
. F. Multi-Activos Equilibrados	540,7	591,4	606,3	652,7	545,3	605,4	630,3	689,8	756,6
. F. Multi-Activos Agressivos	78,1	82,6	85,3	87,9	66,0	76,0	77,2	82,0	90,1
. F. PPR (1)	2.211,3	2.278,7	2.359,8	2.572,3	2.447,4	2.639,8	2.778,8	3.075,9	3.341,3
. F. de Investimento Alternativo	722,4	663,3	375,2	367,8	332,5	322,5	301,6	300,2	298,6
. F.I.A. de Obrigações	71,1	77,2	36,8	36,3	33,9	34,7	34,8	34,2	33,4
. F.I.A. de Retorno Absoluto	10,1	10,1	5,0	1,4	1,4	1,3	1,3	1,3	1,3
. F.I.A. Monetário Curto Prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. F.I.A. de Curto Prazo	279,3	225,3	-	-	-	-	-	-	-
. F.I.A. Multi-Activos	13,7	14,7	15,4	13,6	-	-	-	-	-
. F.I.A. Flexíveis	9,2	9,4	7,8	13,0	10,6	13,1	15,1	18,0	18,5
. Outros F.I.A.	339,0	326,6	310,2	303,6	286,6	273,4	250,4	246,7	245,3
. F. Flexíveis	545,0	619,8	706,2	781,5	703,2	764,5	802,9	904,1	1.031,2
. Outros Fundos	79,7	91,0	2,2	-	-	4,7	711,8	632,7	571,8
Total F.I.M.	11.680,9	11.803,6	12.249,3	12.997,8	11.787,6	12.500,5	13.230,2	14.668,8	15.857,3
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	3.655,5	3.768,6	3.807,3	3.505,1	3.521,4	3.684,5	3.707,3	3.749,1	3.787,4
. F. Abertos Acumulação	1.839,0	1.871,9	1.862,5	1.541,5	1.547,0	1.542,4	1.560,8	1.590,3	1.597,3
. F. Abertos Rendimento	1.816,5	1.896,8	1.944,8	1.963,6	1.974,4	2.142,2	2.146,5	2.158,8	2.190,0
. F.I.I.A.H.'s	746,9	739,3	734,0	546,9	528,5	525,9	525,9	522,4	489,0
. F. Reabilitação	50,0	49,2	54,7	59,9	59,5	58,0	57,5	73,5	72,6
. F. Florestais	51,2	51,2	50,9	50,9	50,9	51,1	51,1	51,6	51,3
. F. Fechados	6.061,0	6.031,8	5.922,0	5.959,3	5.972,1	5.748,5	5.730,8	6.016,3	5.940,7
. FUNGEPI	442,2	434,0	391,3	389,5	381,4	367,1	345,5	422,0	415,6
Total O.I.I.*	11.006,9	11.074,2	10.960,3	10.511,6	10.513,7	10.435,2	10.418,1	10.834,9	10.756,6
TOTAL F.I.	22.687,8	22.877,7	23.209,6	23.509,4	22.301,4	22.935,6	23.648,1	25.504,1	26.613,9

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

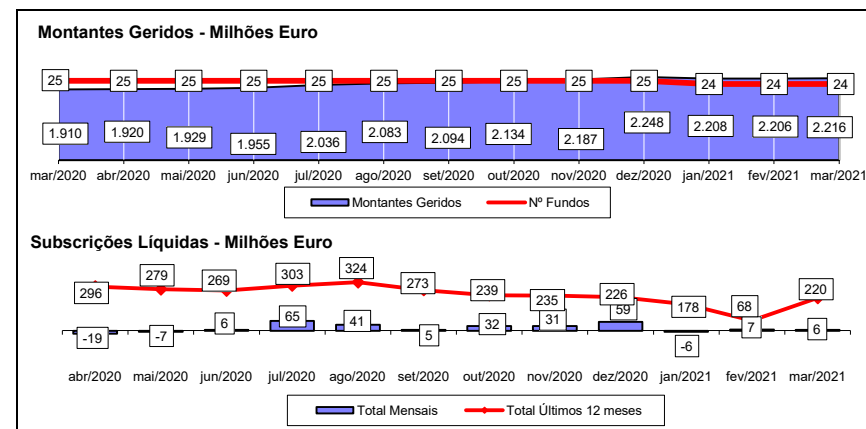
(1) - Apenas são considerados os Fundos Poupança Reforma geridos por SGOIC

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

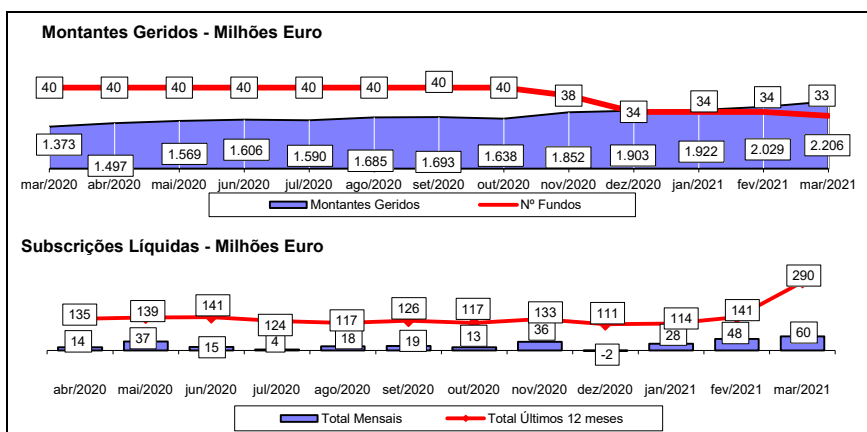
FUNDOS DE TESOURARIA E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



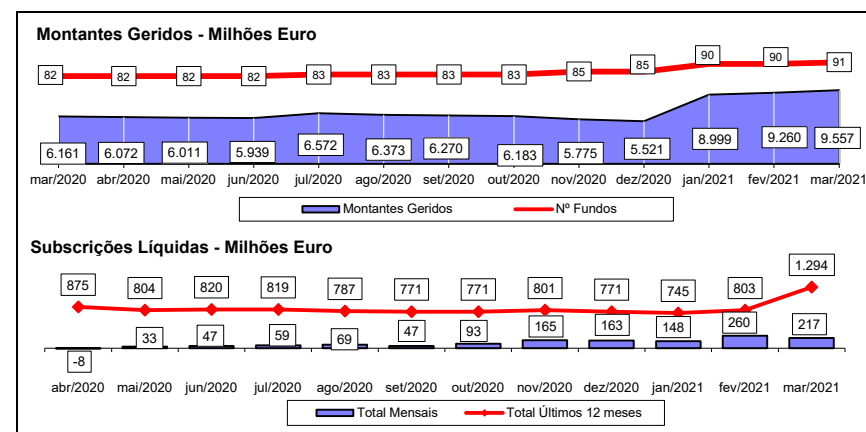
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



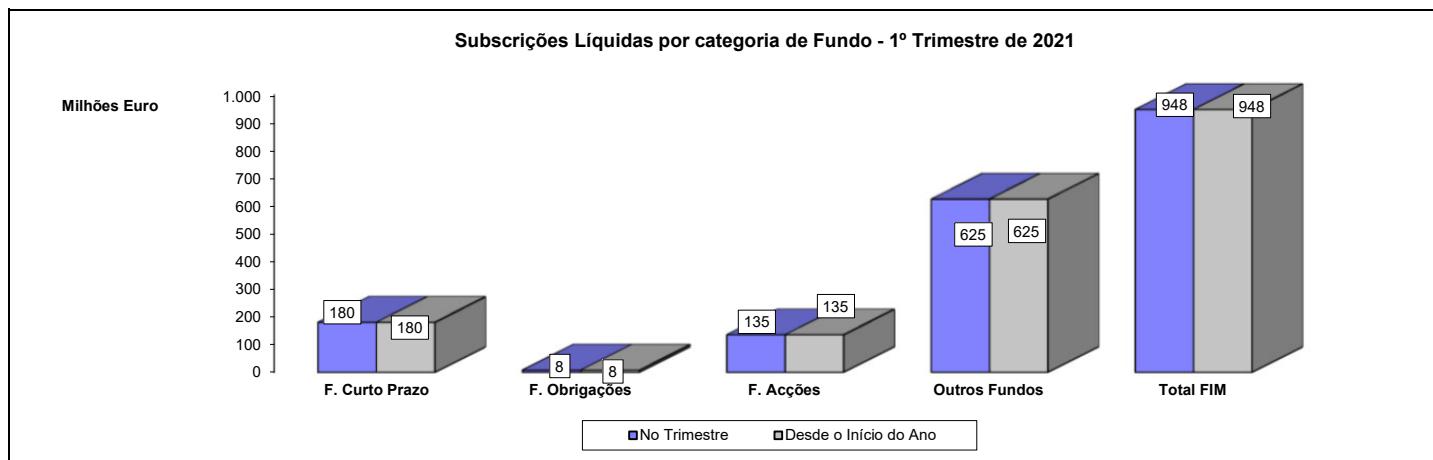
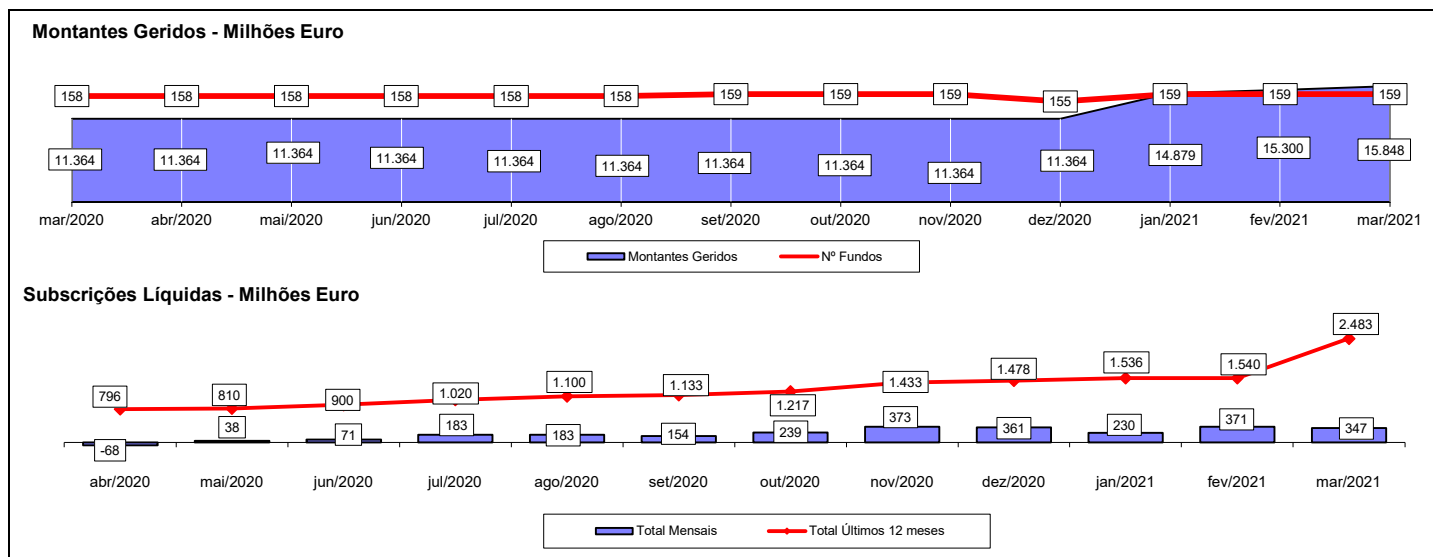
FUNDOS DE ACÇÕES



REstantes Fundos



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

Os Fundos de Ações incluem os Fundos PPA

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Março de 2021, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,94% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	1º Trimestre 2021			Desde 31 de Março de 2020			Desde 31 de Dezembro de 2020		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	42.809.363	50.414.838	(7.605.475)	300.962.356	127.511.196	173.451.160	42.809.363	50.414.838	(7.605.475)
F. Merc. Monetário Internacional	2.063.476	90.009	1.973.467	6.280.202	96.394	6.183.808	2.063.476	90.009	1.973.467
F. Curto Prazo Euro	317.028.412	131.176.504	185.851.908	907.166.951	407.579.818	499.587.134	317.028.412	131.176.504	185.851.908
F. Obrigações Tx Indexada Euro	56.360.308	54.342.340	2.017.968	219.084.964	156.833.493	62.251.471	56.360.308	54.342.340	2.017.968
F. Obrigações Euro	139.503.316	136.575.534	2.927.781	553.427.968	382.657.482	170.770.486	139.503.316	136.575.534	2.927.781
F. Obrigações Internacional	12.498.570	9.782.884	2.715.686	27.729.162	38.878.597	(11.149.435)	12.498.570	9.782.884	2.715.686
F. Acções Nacionais	4.665.413	64.626.693	(59.961.281)	13.546.161	72.827.459	(59.281.298)	4.665.413	64.626.693	(59.961.281)
F. Acções Ibéricas	580.787	1.136.707	(555.921)	3.439.362	5.633.151	(2.193.790)	580.787	1.136.707	(555.921)
F. Acções UE Suíça e Noruega	62.754.923	7.397.483	55.357.440	93.605.161	52.225.915	41.379.246	62.754.923	7.397.483	55.357.440
F. Acções da América do Norte	22.373.061	13.063.236	9.309.825	47.501.749	70.989.266	(23.487.517)	22.373.061	13.063.236	9.309.825
F. Acções Sectoriais	1.800.485	2.131.049	(330.564)	7.831.863	16.415.609	(8.583.747)	1.800.485	2.131.049	(330.564)
Outros F. Acções Internacionais	190.111.462	58.552.556	131.558.907	543.017.972	200.775.232	342.242.741	190.111.462	58.552.556	131.558.907
F. Multi-Activos Defensivos	423.892.603	120.444.922	303.447.681	1.027.899.216	372.415.700	655.483.516	423.892.603	120.444.922	303.447.681
F. Multi-Activos Equilibrados	77.443.424	29.450.573	47.992.851	171.220.145	87.348.362	83.871.784	77.443.424	29.450.573	47.992.851
F. Multi-Activos Agressivos	9.563.763	5.802.006	3.761.758	17.720.860	16.849.397	871.463	9.563.763	5.802.006	3.761.758
Fundos PPR	357.970.669	111.933.505	246.037.164	866.801.839	285.020.460	581.781.380	357.970.669	111.933.505	246.037.164
Fundos PPA	2.050	13.054	(11.004)	27.285	97.811	(70.526)	2.050	13.054	(11.004)
Outros Fundos	10.143.215	71.167.864	(61.024.649)	44.082.359	235.894.933	(191.812.574)	10.143.215	71.167.864	(61.024.649)
Fundos Flexíveis	123.797.923	34.599.617	89.198.306	287.227.382	85.994.778	201.232.604	123.797.923	34.599.617	89.198.306
F.I.A. de Obrigações	96.625	813.668	(717.043)	365.763	2.150.919	(1.785.155)	96.625	813.668	(717.043)
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	6	15.658	(15.652)	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	248.510	754.812	(506.302)	4.079.650	757.812	3.321.838	248.510	754.812	(506.302)
Outros F.I.A.	14.589.200	17.847.256	(3.258.056)	18.703.215	59.396.194	(40.692.978)	14.589.200	17.847.256	(3.258.056)
Sub- Total: F.I.A.	14.934.335	19.415.735	(4.481.400)	23.148.634	62.320.582	(39.171.948)	14.934.335	19.415.735	(4.481.400)
TOTAL	1.870.297.559	922.117.109	948.180.450	5.161.721.591	2.678.365.635	2.483.355.957	1.870.297.559	922.117.109	948.180.450

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Março de 2021, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,94% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	1º Trimestre 2021			Desde 31 de Março de 2020			Desde 31 de Dezembro de 2020		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	35.283.244	7.965.889	27.317.355	89.306.871	28.644.168	60.662.703	35.283.244	7.965.889	27.317.355
BIZ Capital	13.156.433	223.910	12.932.523	16.848.197	227.498	16.620.699	13.156.433	223.910	12.932.523
BPI Gestão de Activos	279.255.442	127.271.177	151.984.265	627.553.679	374.950.519	252.603.160	279.255.442	127.271.177	151.984.265
Caixa Gestão de Ativos	528.900.954	242.274.785	286.626.169	1.561.548.156	875.148.918	686.399.238	528.900.954	242.274.785	286.626.169
Casa de Investimentos	4.610.896	-	4.610.896	10.253.354	1.300	10.252.054	4.610.896	-	4.610.896
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dunas Capital - Gestão de Activos	527.639	6.708.891	(6.181.253)	1.411.694	10.562.078	(9.150.385)	527.639	6.708.891	(6.181.253)
GFM Capital - SICAF AIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GNB Fundos Mobiliários	114.991.877	94.991.105	20.000.772	392.876.945	282.890.697	109.986.248	114.991.877	94.991.105	20.000.772
Invest Gestão Activos	14.702.187	1.526.932	13.175.255	39.859.832	3.529.510	36.330.322	14.702.187	1.526.932	13.175.255
IM Gestão de Activos	496.615.764	275.762.507	220.853.257	1.620.420.784	675.955.438	944.465.346	496.615.764	275.762.507	220.853.257
LYNX Asset Managers	248.510	773.185	(524.675)	4.079.650	1.226.390	2.853.259	248.510	773.185	(524.675)
Montepio Gestão de Activos	8.845.661	12.022.565	(3.176.904)	42.934.548	58.993.583	(16.059.035)	8.845.661	12.022.565	(3.176.904)
Optimize Investment Partners	11.489.701	6.010.504	5.479.198	47.453.272	35.208.736	12.244.536	11.489.701	6.010.504	5.479.198
Santander Asset Management	361.669.252	146.585.658	215.083.593	707.174.610	331.026.798	376.147.812	361.669.252	146.585.658	215.083.593
TOTAL	1.870.297.559	922.117.109	948.180.450	5.161.721.591	2.678.365.635	2.483.355.957	1.870.297.559	922.117.109	948.180.450

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Março de 2021, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,94% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	211.686.272	88,4	202.924.253	83,3	310.005.275	90,0	395.453.307	94,0	394.073.555	95,4	99,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	10.250.350	4,3	19.953.512	8,2	12.752.700	3,7	8.150.345	1,9	12.550.929	3,0	154,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	7.605.864	3,2	0		3.567.370	1,0	3.405.995	0,8	1.548.263	0,4	45,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	13.067.984	5,5	27.212.301	11,2	18.420.320	5,3	14.073.171	3,3	5.916.120	1,4	42,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.028.703	(1,3)	-6.596.195	(2,7)	-188.942	(0,1)	-467.010	(0,1)	-1.144.776	(0,3)	245,1
TOTAL	239.581.767	100,0	243.493.872	100,0	344.556.724	100,0	420.615.807	100,0	412.944.091	100,0	98,2

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)					930.222	91,1	726.688	17,3	1.360.163	22,0	187,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS					205.502	20,1	614.225	14,6	1.038.137	16,8	169,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS					516.278	50,6	2.868.632	68,2	3.785.898	61,2	132,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR					-630.719	(61,8)	-776	(0,0)	-3.121	(0,1)	402,0
TOTAL					1.021.284	100,0	4.208.769	100,0	6.181.077	100,0	146,9

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	583.862.501	34,7	437.120.484	27,0	263.485.682	27,4	397.730.105	31,4	498.539.389	34,4	125,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	15.994	0,0	15.649	0,0	14.967	0,0	7.746	0,0	8.766	0,0	113,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	100.540.416	6,0	88.254.969	5,4	33.922.802	3,5	23.717.666	1,9	65.084.426	4,5	274,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	128.871.348	7,7	106.841.202	6,6	128.820.593	13,4	215.157.292	17,0	184.984.567	12,8	86,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	877.740.316	52,2	998.205.173	61,6	541.332.063	56,3	630.206.015	49,8	709.692.119	48,9	112,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-10.826.066	(0,6)	-9.904.394	(0,6)	-6.765.224	(0,7)	-981.065	(0,1)	-8.413.584	(0,6)	857,6
TOTAL	1.680.204.510	100,0	1.620.533.083	100,0	960.810.884	100,0	1.265.837.759	100,0	1.449.895.682	100,0	114,5

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	96.788.475	11,7	85.369.511	10,0	78.362.361	8,9	89.622.287	9,7	91.222.476	9,8	101,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.251.563	0,3	2.250.571	0,3	1.350.928	0,2	2.913.127	0,3	2.759.361	0,3	94,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	41.740.891	5,0	49.122.457	5,8	53.713.028	6,1	58.712.211	6,3	61.090.711	6,6	104,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	687.011.350	82,7	715.342.769	84,1	747.293.313	84,7	775.897.171	83,7	772.735.937	83,3	99,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	407.313	0,0	422.152	0,0	425.918	0,0	430.056	0,0	430.455	0,0	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	407.313	0,0	422.152	0,0	425.918	0,0	430.056	0,0	430.455	0,0	100,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.452.616	0,3	-2.385.695	(0,3)	622.274	0,1	-977.278	(0,1)	-812.421	(0,1)	83,1
TOTAL	830.652.207	100,0	850.121.764	100,0	881.767.822	100,0	926.597.574	100,0	927.426.519	100,0	100,1

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	110.381.269	12,9	90.248.649	10,3	104.014.945	10,6	108.570.550	10,0	122.443.617	11,7	112,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	62.735	0,0	61.358	0,0	58.685	0,0	56.232	0,0	73.838	0,0	131,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	4.456.962	0,5	2.349.096	0,3	1.800.569	0,2	2.263.181	0,2	2.509.500	0,2	110,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	237.907.229	27,8	228.813.276	26,1	304.538.870	31,1	385.185.464	35,5	369.381.889	35,2	95,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	494.661.012	57,8	548.742.919	62,6	577.640.124	58,9	583.088.250	53,7	553.388.509	52,7	94,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		135.618	0,0	134.044	0,0	0		238.111	0,0	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		1.008.759	0,1	1.009.381	0,1	7.747.254	0,7	9.774.446	0,9	126,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		1.008.759	0,1	1.009.381	0,1	7.747.254	0,7	9.774.446	0,9	126,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7.776.317	0,9	5.294.882	0,6	-8.646.563	(0,9)	-1.396.701	(0,1)	-6.951.893	(0,7)	497,7
TOTAL	855.245.524	100,0	876.654.558	100,0	980.550.056	100,0	1.085.514.230	100,0	1.050.858.017	100,0	96,8

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	16.720.993	8,8	5.616.190	2,9	4.444.685	2,3	7.070.567	3,5	7.332.574	3,6	103,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.043.443	1,6	3.385.007	1,7	3.787.101	1,9	1.183.680	0,6	7.107.170	3,5	600,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.394.292	0,7	1.396.847	0,7	1.399.430	0,7	0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	22.751.388	12,0	18.870.370	9,7	20.558.761	10,5	20.371.084	10,1	27.610.576	13,5	135,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	9.433.161	5,0	7.854.496	4,1	7.496.275	3,8	8.411.950	4,2	9.164.371	4,5	108,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	99.687.496	52,4	115.150.917	59,4	120.510.898	61,3	120.495.048	59,6	115.241.434	56,4	95,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	27.149.217	14,3	28.859.661	14,9	25.957.144	13,2	26.144.184	12,9	25.234.174	12,3	96,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.943.415	5,7	9.940.872	5,1	10.303.619	5,2	15.685.361	7,8	11.330.940	5,5	72,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	435.013	0,2	458.260	0,2	438.948	0,2	432.271	0,2	740.184	0,4	171,2
- UP's OUTROS FUNDOS	1.801.729	0,9	1.583.994	0,8	2.534.235	1,3	2.545.724	1,3	2.396.465	1,2	94,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	562.675	0,3	577.516	0,3	139.943	0,1	142.292	0,1	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	12.617.483	6,6	11.405.610	5,9	13.136.859	6,7	18.521.064	9,2	14.467.590	7,1	78,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.014.990	(1,6)	704.602	0,4	-859.017	(0,4)	-311.659	(0,2)	-1.792.845	(0,9)	575,3
TOTAL	190.345.158	100,0	193.821.217	100,0	196.572.079	100,0	202.028.212	100,0	204.365.043	100,0	101,2

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES NACIONAIS	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	14.314.291	14,4	15.680.073	14,5	14.635.221	14,3	18.388.520	15,1	8.566.840	12,9	46,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.301.465	3,3	4.202.688	3,9	3.912.240	3,8	3.907.854	3,2	3.905.631	5,9	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.312.938	1,3	1.308.493	1,2	1.251.947	1,2	1.361.057	1,1	1.141.625	1,7	83,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	1.020.360	1,0	1.016.800	0,9	1.518.165	1,5	2.140.985	1,8	2.515.500	3,8	117,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.020.360	1,0	1.016.800	0,9	1.518.165	1,5	2.140.985	1,8	2.515.500	3,8	117,5
- AÇÕES NACIONAIS	77.020.422	77,6	84.346.788	77,8	80.376.565	78,3	95.068.460	78,0	49.345.859	74,4	51,9
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	0		0		0		1.189.663	1,0	0		-
Sub - total (Ações)	77.020.422	77,6	84.346.788	77,8	80.376.565	78,3	96.258.123	78,9	49.345.859	74,4	51,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.277.152	2,3	1.904.364	1,8	967.613	0,9	-117.207	(0,1)	855.228	1,3	(729,7)
TOTAL	99.246.627	100,0	108.459.205	100,0	102.661.751	100,0	121.939.331	100,0	66.330.683	100,0	54,4

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES IBÉRICAS	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.318.790	5,2	854.522	3,1	1.335.841	5,2	471.635	1,6	579.308	1,9	122,8
- AÇÕES NACIONAIS	6.781.909	26,6	7.211.209	25,8	6.794.685	26,7	7.390.838	25,8	7.758.550	25,9	105,0
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	17.417.719	68,4	19.786.438	70,9	17.776.665	69,8	20.759.241	72,5	21.629.980	72,3	104,2
Sub - total (Ações)	24.199.627	95,0	26.997.647	96,7	24.571.350	96,5	28.150.079	98,3	29.388.530	98,3	104,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-48.449	(0,2)	53.032	0,2	-437.294	(1,7)	12.044	0,0	-62.597	(0,2)	(519,7)
TOTAL	25.469.968	100,0	27.905.201	100,0	25.469.897	100,0	28.633.757	100,0	29.905.242	100,0	104,4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	11.197.560	6,0	12.724.002	5,9	11.318.256	5,4	8.444.158	3,9	22.356.568	7,5	264,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.484.144	0,8	1.916.114	0,9	1.687.305	0,8	1.053.801	0,5	2.109.032	0,7	200,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	190	0,0	221	0,0	221	0,0	202	0,0	186	0,0	92,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	388.600	0,2	444.025	0,2	441.050	0,2	754.666	0,3	1.315.790	0,4	174,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	388.600	0,2	444.025	0,2	441.050	0,2	754.666	0,3	1.315.790	0,4	174,4
- ACÇÕES NACIONAIS	6.018.037	3,2	6.364.081	2,9	4.794.581	2,3	3.796.704	1,7	5.513.925	1,8	145,2
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	168.444.398	89,6	194.200.438	89,8	192.648.809	91,4	204.646.288	93,6	267.203.595	89,5	130,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	454.451	0,2	370.942	0,2	0		0		0		
Sub - total (Acções)	174.916.885	93,0	200.935.461	92,9	197.443.390	93,7	208.442.991	95,3	272.717.520	91,4	130,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	3.272	0,0	0		0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	17.963	0,0	161.825	0,1	-64.493	(0,0)	-58.307	(0,0)	38.167	0,0	(65,5)
TOTAL	188.008.614	100,0	216.181.647	100,0	210.825.728	100,0	218.637.511	100,0	298.537.263	100,0	136,5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.869.633	2,2	7.597.444	3,8	4.035.981	2,0	5.814.761	3,0	12.160.777	5,7	209,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.689.255	1,5	4.054.755	2,0	2.252.507	1,1	1.040.987	0,5	1.028.729	0,5	98,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.877.903	1,6	3.209.887	1,6	62.756.012	30,8	70.991.638	37,1	73.106.449	34,5	103,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.877.903	1,6	3.209.887	1,6	62.756.012	30,8	70.991.638	37,1	73.106.449	34,5	103,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	165.431.581	94,8	188.718.650	93,6	135.383.606	66,4	115.647.792	60,5	126.227.072	59,5	109,1
Sub - total (Acções)	165.431.581	94,8	188.718.650	93,6	135.383.606	66,4	115.647.792	60,5	126.227.072	59,5	109,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-409.263	(0,2)	-1.858.628	(0,9)	-402.371	(0,2)	-2.328.944	(1,2)	-502.272	(0,2)	21,6
TOTAL	174.459.108	100,0	201.722.108	100,0	204.025.735	100,0	191.166.234	100,0	212.020.756	100,0	110,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.703.831	8,2	3.524.575	9,4	3.396.094	9,5	3.075.119	10,7	3.094.332	10,4	100,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	207.308	0,6	28.287	0,1	10.673	0,0	0		9.030	0,0	
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	904.173	2,7	1.001.980	2,7	1.036.402	2,9	1.308.333	4,5	1.528.107	5,1	116,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	904.173	2,7	1.001.980	2,7	1.036.402	2,9	1.308.333	4,5	1.528.107	5,1	116,8
- ACÇÕES NACIONAIS	1.083.041	3,3	1.139.740	3,1	1.063.442	3,0	1.145.720	4,0	1.110.256	3,7	96,9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	28.619.271	86,6	32.073.596	86,0	30.587.054	85,8	23.632.819	82,1	24.378.997	81,8	103,2
Sub - total (Acções)	29.702.312	89,9	33.213.336	89,0	31.650.496	88,8	24.778.538	86,0	25.489.253	85,6	102,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-460.769	(1,4)	-469.217	(1,3)	-444.277	(1,2)	-360.396	(1,3)	-329.782	(1,1)	91,5
TOTAL	33.056.855	100,0	37.298.961	100,0	35.649.388	100,0	28.801.595	100,0	29.790.941	100,0	103,4

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	10.891.227	1,3	24.081.398	2,4	14.098.880	1,3	20.619.875	1,6	14.997.228	1,0	72,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.782.208	1,0	6.803.303	0,7	6.727.966	0,6	8.116.802	0,6	9.960.397	0,6	122,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		1.995.450	0,2	2.997.271	0,2	3.002.540	0,2	100,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	21.153.737	2,5	37.674.595	3,7	41.610.685	3,7	46.631.063	3,5	64.018.132	4,1	137,3
- UP's OUTROS FUNDOS	1.268.645	0,1	0		0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	0		0		1.995.450	0,2	2.997.271	0,2	3.002.540	0,2	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	22.422.383	2,6	37.674.595	3,7	41.610.685	3,7	46.631.063	3,5	64.018.132	4,1	137,3
- ACÇÕES NACIONAIS	119.791	0,0	167.363	0,0	109.795	0,0	0		0		
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	275.339.939	32,3	322.669.265	31,8	365.139.790	32,8	449.655.022	34,2	514.696.371	32,8	114,5
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	535.994.720	62,9	626.607.378	61,8	687.274.803	61,7	793.725.529	60,4	969.066.120	61,8	122,1
Sub - total (Acções)	811.454.450	95,2	949.444.006	93,7	1.052.524.388	94,5	1.243.380.551	94,7	1.483.762.492	94,6	119,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.531.026	(0,2)	-4.404.396	(0,4)	-2.638.883	(0,2)	-8.124.825	(0,6)	-6.646.797	(0,4)	81,8
TOTAL	852.019.241	100,0	1.013.598.905	100,0	1.114.318.486	100,0	1.313.620.736	100,0	1.569.093.992	100,0	119,4

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	131.216.701	5,2	142.107.066	5,3	149.299.022	5,2	159.083.206	5,0	196.866.105	5,6	123,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	27.722.188	1,1	29.547.471	1,1	28.667.062	1,0	33.136.241	1,0	40.881.029	1,2	123,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	298.996	0,0	299.850	0,0	0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	373.438.810	14,8	370.843.641	13,7	393.861.181	13,7	417.844.708	13,2	489.370.919	13,9	117,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.008.138	0,0	0		0		0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	163.483.362	6,5	147.581.143	5,5	156.098.607	5,4	153.335.692	4,8	154.003.568	4,4	100,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5.670.668	0,2	7.413.038	0,3	8.539.275	0,3	8.010.191	0,3	4.100.979	0,1	51,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	8.262.759	0,3	0		0		0		0		
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.208.178.002	47,9	1.372.525.378	50,9	1.433.281.465	50,0	1.522.110.291	47,9	1.580.023.301	45,0	103,8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	496.477.257	19,7	508.141.600	18,8	544.253.591	19,0	669.343.996	21,1	834.784.910	23,8	124,7
- UP's OUTROS FUNDOS	54.352.129	2,2	66.304.946	2,5	103.545.386	3,6	128.946.404	4,1	156.088.158	4,4	121,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	56.775.852	2,2	61.618.671	2,3	66.711.338	2,3	76.697.275	2,4	78.950.044	2,2	102,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.710.494.294	67,8	1.885.353.253	69,9	2.014.369.104	70,2	2.243.703.416	70,6	2.491.946.325	71,0	111,1
- AÇÕES NACIONAIS	140.964	0,0	149.005	0,0	0		0		0		
- AÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	35.958.769	1,4	46.444.583	1,7	41.941.311	1,5	68.131.186	2,1	71.211.217	2,0	104,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	4.664.012	0,2	10.289.052	0,4	1.657.631	0,1	1.746.826	0,1	1.885.578	0,1	107,9
Sub - total (Ações)	40.763.745	1,6	56.882.640	2,1	43.598.942	1,5	69.878.012	2,2	73.096.795	2,1	104,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		50.625	0,0	46.128	0,0	23.458	0,0	50,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	13.527.708	0,5	-4.328.065	(0,2)	7.599.144	0,3	14.098.477	0,4	-19.548.038	(0,6)	(138,7)
TOTAL	2.524.400.462	100,0	2.697.318.708	100,0	2.868.794.300	100,0	3.175.833.347	100,0	3.509.691.185	100,0	110,5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	26.055.985	4,8	41.321.248	6,8	34.965.539	5,5	31.699.608	4,6	38.015.364	5,0	119,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9.217.964	1,7	12.398.951	2,0	12.500.391	2,0	14.529.979	2,1	16.822.382	2,2	115,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	30.353.624	5,6	33.707.518	5,6	32.952.517	5,2	31.321.317	4,5	34.016.839	4,5	108,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	17.990.618	3,3	16.719.315	2,8	17.447.288	2,8	17.615.382	2,6	18.033.515	2,4	102,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	8.019.115	1,5	4.833.325	0,8	4.831.769	0,8	1.685.144	0,2	2.074.077	0,3	123,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	186.628.612	34,2	210.129.074	34,7	227.804.628	36,1	242.997.955	35,2	255.387.090	33,8	105,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	247.960.205	45,5	265.365.252	43,8	275.829.443	43,8	323.415.518	46,9	361.540.729	47,8	111,8
- UP's OUTROS FUNDOS	12.602.891	2,3	15.132.090	2,5	22.243.299	3,5	24.460.038	3,5	31.799.793	4,2	130,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	4.328.504	0,8	4.845.231	0,8	4.923.733	0,8	5.386.412	0,8	5.196.551	0,7	96,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	450.882.319	82,7	490.614.510	81,0	525.785.405	83,4	587.172.242	85,1	645.605.136	85,3	110,0
- AÇÕES NACIONAIS	91.937	0,0	64.218	0,0	0		0		0		
- AÇÕES DA U.E.,SUIÇA E NORUEGA	2.143.459	0,4	1.807.559	0,3	0		0		0		
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.467.667	0,3	3.169.340	0,5	70.127	0,0	0		0		
Sub - total (Ações)	3.703.063	0,7	5.041.116	0,8	70.127	0,0	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.742.683	0,5	755.846	0,1	1.638.710	0,3	2.123.972	0,3	-1.049.338	(0,1)	(49,4)
TOTAL	545.274.761	100,0	605.403.737	100,0	630.283.710	100,0	689.848.912	100,0	756.640.449	100,0	109,7

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	2.755.425	4,2	3.517.557	4,6	2.183.615	2,8	3.350.351	4,1	7.484.230	8,3	223,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.794.593	4,2	1.567.969	2,1	637.194	0,8	908.456	1,1	951.587	1,1	104,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	792.867	1,2	1.000.525	1,3	629.984	0,8	639.284	0,8	638.782	0,7	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	98.331	0,1	101.129	0,1	100.008	0,1	101.133	0,1	100.000	0,1	98,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	7.474.230	11,3	9.223.043	12,1	11.632.872	15,1	9.767.543	11,9	8.789.477	9,8	90,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	46.473.260	70,4	51.836.842	68,2	54.735.128	70,9	60.732.337	74,1	64.164.850	71,2	105,7
- UP's OUTROS FUNDOS	1.160.242	1,8	1.778.491	2,3	2.850.995	3,7	2.867.311	3,5	3.110.169	3,5	108,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	598.341	0,9	677.651	0,9	608.943	0,8	532.468	0,6	571.368	0,6	107,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	54.509.390	82,5	62.160.724	81,8	68.610.052	88,8	72.834.724	88,8	75.493.129	83,8	103,6
- AÇÕES NACIONAIS	36.473	0,1	38.551	0,1	0		0		0		
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.573.388	2,4	2.148.635	2,8	1.100.908	1,4	1.241.936	1,5	1.502.809	1,7	121,0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.942.070	2,9	3.361.877	4,4	1.707.832	2,2	1.903.155	2,3	2.321.356	2,6	122,0
Sub - total (Ações)	3.551.931	5,4	5.549.063	7,3	2.808.740	3,6	3.145.091	3,8	3.824.165	4,2	121,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	550	0,0	0		0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	941.296	1,4	1.411.614	1,9	1.670.500	2,2	500.293	0,6	1.040.508	1,2	208,0
TOTAL	66.042.724	100,0	75.986.233	100,0	77.249.036	100,0	82.011.800	100,0	90.103.769	100,0	109,9

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	152.682.098	6,2	114.270.765	4,3	129.036.929	4,6	132.880.503	4,3	154.613.022	4,6	116,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	17.066.175	0,7	15.574.171	0,6	21.963.073	0,8	11.630.454	0,4	28.158.398	0,8	242,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	8.198.101	0,3	3.194.645	0,1	2.898.702	0,1	0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	373.902.545	15,3	350.455.754	13,3	364.766.874	13,1	400.246.988	13,0	411.654.473	12,3	102,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	7.873.569	0,3	14.285.663	0,5	8.988.792	0,3	8.073.611	0,3	31.789.207	1,0	393,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.217.312.347	49,7	1.276.179.100	48,3	1.336.382.078	48,1	1.429.397.273	46,5	1.537.308.529	46,0	107,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	17.588.232	0,7	11.674.930	0,4	11.890.218	0,4	12.768.185	0,4	31.612.979	0,9	247,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.247.052	0,1	0		0		0		0		
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	302.639.323	12,4	459.337.876	17,4	461.643.987	16,6	522.084.081	17,0	485.836.077	14,5	93,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	261.620.614	10,7	279.847.990	10,6	313.812.907	11,3	391.233.444	12,7	466.998.413	14,0	119,4
- UP's OUTROS FUNDOS	59.794.310	2,4	68.487.873	2,6	92.338.083	3,3	90.140.151	2,9	110.762.336	3,3	122,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	55.973.554	2,3	60.295.152	2,3	62.466.809	2,2	66.522.258	2,2	61.358.349	1,8	92,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	569.327.744	23,3	747.378.587	28,3	805.328.168	29,0	936.935.419	30,5	1.002.238.477	30,0	107,0
- AÇÕES NACIONAIS	3.525.499	0,1	3.440.577	0,1	2.873.490	0,1	3.418.960	0,1	3.625.840	0,1	106,1
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	9.768.082	0,4	13.150.401	0,5	12.422.147	0,4	22.133.010	0,7	32.142.936	1,0	145,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	26.097.379	1,1	36.341.564	1,4	33.754.167	1,2	48.233.153	1,6	59.266.964	1,8	122,9
Sub - total (Ações)	39.390.960	1,6	52.932.542	2,0	49.049.804	1,8	73.785.122	2,4	95.035.741	2,8	128,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		0		73.800	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-11.955.519	(0,5)	-6.491.082	(0,2)	-13.993.459	(0,5)	3.610.361	0,1	-12.515.909	(0,4)	(346,7)
TOTAL	2.447.359.807	100,0	2.639.750.228	100,0	2.778.777.988	100,0	3.075.923.974	100,0	3.341.253.267	100,0	108,6

TOTAL FUNDOS POUPANÇA AÇÕES	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	44.144	8,2	68.527	11,7	56.933	10,7	71.055	11,9	85.214	13,7	119,9
- AÇÕES NACIONAIS	496.186	91,7	521.590	88,8	473.299	89,0	515.096	86,5	530.816	85,3	103,1
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	0		0		0		11.946	2,0	8.700	1,4	72,8
Sub - total (Ações)	496.186	91,7	521.590	88,8	473.299	89,0	527.042	88,5	539.516	86,7	102,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	558	0,1	-2.468	(0,4)	1.534	0,3	-2.708	(0,5)	-2.742	(0,4)	101,2
TOTAL	540.887	100,0	587.648	100,0	531.767	100,0	595.389	100,0	621.989	100,0	104,5

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	49.208.670	7,0	40.245.262	5,3	67.081.464	8,4	100.658.878	11,1	104.169.922	10,1	103,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	14.356.717	2,0	7.922.841	1,0	5.083.328	0,6	7.537.054	0,8	4.483.937	0,4	59,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	31.734.407	4,5	36.103.716	4,7	38.129.715	4,7	42.912.185	4,7	50.563.736	4,9	117,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	13.606.386	1,9	12.788.835	1,7	10.684.739	1,3	11.501.590	1,3	3.550.055	0,3	30,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	86.626.592	12,3	146.708.906	19,2	133.283.010	16,6	140.126.734	15,5	105.505.564	10,2	75,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	155.591	0,0	2.207.446	0,3	2.240.622	0,3	1.873.431	0,2	1.875.214	0,2	100,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	41.037.385	5,8	1.454.894	0,2	1.453.316	0,2	1.451.337	0,2	40.190.813	3,9	2.769,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	63.726.182	9,1	40.493.444	5,3	54.726.896	6,8	55.399.270	6,1	79.601.684	7,7	143,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	93.327.365	13,3	97.973.641	12,8	108.148.667	13,5	125.954.989	13,9	150.300.231	14,6	119,3
- UP's OUTROS FUNDOS	299.755.179	42,6	331.020.862	43,3	338.362.656	42,1	365.088.978	40,4	435.719.909	42,3	119,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	29.928.595	4,3	29.595.493	3,9	30.042.325	3,7	30.832.158	3,4	30.348.914	2,9	98,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	467.917.517	66,5	441.347.348	57,7	472.649.210	58,9	517.062.417	57,2	675.463.722	65,5	130,6
- AÇÕES NACIONAIS	1.472.536	0,2	976.646	0,1	524.905	0,1	577.306	0,1	1.472.284	0,1	255,0
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	17.871.679	2,5	17.415.486	2,3	17.838.429	2,2	17.452.563	1,9	18.505.240	1,8	106,0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	17.073.777	2,4	27.650.560	3,6	30.256.166	3,8	35.464.954	3,9	36.359.344	3,5	102,5
Sub - total (Ações)	36.417.991	5,2	46.042.691	6,0	48.619.500	6,1	53.494.824	5,9	56.336.868	5,5	105,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-26.745.211	(3,8)	1.545.760	0,2	-4.935.158	(0,6)	-1.946.245	(0,2)	-1.080.083	(0,1)	55,5
TOTAL	703.207.255	100,0	764.508.298	100,0	802.878.754	100,0	904.053.026	100,0	1.031.217.848	100,0	114,1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	3.330.168	9,8	3.919.711	11,3	3.993.801	11,5	3.548.010	10,4	3.133.219	9,4	88,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		0		350.675	1,0	350.539	1,0	100,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.669.280	10,8	3.696.292	10,7	3.730.054	10,7	3.510.913	10,3	3.481.252	10,4	99,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26.386.267	77,8	27.390.492	79,0	26.796.189	77,0	26.372.022	77,0	26.619.851	79,7	100,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		132.766	0,4	294.960	0,8	468.861	1,4	453.435	1,4	96,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		132.766	0,4	294.960	0,8	468.861	1,4	453.435	1,4	96,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	525.001	1,5	-481.224	(1,4)	-14.086	(0,0)	-9.195	(0,0)	-634.196	(1,9)	6.896,9
TOTAL	33.910.716	100,0	34.658.036	100,0	34.800.918	100,0	34.241.286	100,0	33.404.102	100,0	97,6

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.143.758	83,4	1.127.707	85,3	1.133.639	85,7	1.135.897	85,7	1.129.405	84,6	99,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	19.958	1,5	25.282	1,9	23.996	1,8	29.250	2,2	60.784	4,6	207,8
- UP's OUTROS FUNDOS	213.622	15,6	171.718	13,0	166.297	12,6	159.663	12,0	145.935	10,9	91,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	213.622	15,6	171.718	13,0	166.297	12,6	159.663	12,0	145.935	10,9	91,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.343	(0,5)	-2.002	(0,2)	-938	(0,1)	901	0,1	-541	(0,0)	(60,1)
TOTAL	1.370.995	100,0	1.322.705	100,0	1.322.994	100,0	1.325.710	100,0	1.335.583	100,0	100,7

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	166.220	1,6	1.521.909	11,6	1.274.043	8,5	999.213	5,6	294.306	1,6	29,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	722.537	6,8	495.778	3,8	1.073.314	7,1	94.095	0,5	672.858	3,6	715,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	799.494	7,5	0		99.900	0,7	199.816	1,1	299.775	1,6	150,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	12.594	0,1	0		0		0		0		
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	388.332	3,7	443.633	3,4	444.527	3,0	378.919	2,1	370.389	2,0	97,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	706.585	6,7	822.105	6,3	942.791	6,3	1.059.962	5,9	1.109.875	6,0	104,7
- UP's OUTROS FUNDOS	1.093.902	10,3	83.510	0,6	56.537	0,4	37.129	0,2	468.686	2,5	1.262,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.188.819	20,6	1.349.248	10,3	1.443.854	9,6	1.476.009	8,2	1.948.949	10,5	132,0
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	942.998	8,9	1.075.433	8,2	1.081.209	7,2	1.540.553	8,6	2.160.637	11,7	140,3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	5.866.522	55,3	8.724.850	66,5	10.030.430	66,6	13.582.096	75,6	13.360.711	72,2	98,4
Sub - total (Ações)	6.809.520	64,2	9.800.283	74,7	11.111.640	73,8	15.122.650	84,2	15.521.348	83,9	102,6
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	0		90.298	0,7	353.750	2,3	170.850	1,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-93.727	(0,9)	-139.147	(1,1)	-302.986	(2,0)	-96.408	(0,5)	-236.425	(1,3)	245,2
TOTAL	10.605.456	100,0	13.118.368	100,0	15.053.514	100,0	17.966.226	100,0	18.500.812	100,0	103,0

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	30.749.333	10,7	39.113.169	14,3	4.484.101	1,8	2.705.017	1,1	6.208.121	2,5	229,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	20.133.411	7,0	8.877.120	3,2	10.985.689	4,4	7.649.956	3,1	5.725.543	2,3	74,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	549.663	0,2	99.653	0,0	100.006	0,0	199.867	0,1	978.207	0,4	489,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		0		0		0		1.737.941	0,7	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	101.645	0,0	100.067	0,0	100.921	0,0	100.285	0,0	8.817.484	3,6	8.792,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		223.404	0,1	214.043	0,1	123.214	0,0	128.050	0,1	103,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	27.032.324	9,4	27.363.243	10,0	41.547.079	16,6	50.352.396	20,4	30.089.342	12,3	59,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		626.771	0,2	631.789	0,3	640.674	0,3	522.803	0,2	81,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	20.473.868	7,1	19.367.409	7,1	17.639.416	7,0	20.474.406	8,3	24.642.731	10,0	120,4
- UP's OUTROS FUNDOS	188.824.407	65,9	179.057.316	65,5	175.439.301	70,1	162.945.261	66,1	168.409.821	68,6	103,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	33.376.308	11,6	33.493.874	12,3	47.512.451	19,0	44.637.525	18,1	34.506.564	14,1	77,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	202.954.291	70,8	192.920.865	70,6	187.745.135	75,0	189.775.212	76,9	189.158.133	77,1	99,7
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		0		301.165	0,1	0		-
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	0		0		0		2.348.057	1,0	992.071	0,4	42,3
Sub - total (Ações)	0		0		0		2.649.222	1,1	992.071	0,4	37,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.239.722	(0,4)	-1.458.043	(0,5)	-748.591	(0,3)	-1.162.406	(0,5)	-2.918.205	(1,2)	251,0
TOTAL	286.624.930	100,0	273.370.108	100,0	250.393.755	100,0	246.677.892	100,0	245.333.909	100,0	99,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	35.389.479	10,6	45.682.495	14,2	10.885.585	3,6	8.388.137	2,8	10.765.051	3,6	128,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	20.875.906	6,3	9.398.180	2,9	12.083.072	4,0	7.773.301	2,6	6.459.185	2,2	83,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.349.157	0,4	99.653	0,0	199.906	0,1	750.358	0,2	1.628.522	0,5	217,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.669.280	1,1	3.696.292	1,1	3.730.054	1,2	3.510.913	1,2	5.219.193	1,7	148,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26.487.912	8,0	27.490.559	8,5	26.897.110	8,9	26.472.307	8,8	35.437.335	11,9	133,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	12.594	0,0	223.404	0,1	214.043	0,1	123.214	0,0	128.050	0,0	103,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	27.032.324	8,1	27.363.243	8,5	41.547.079	13,8	50.352.396	16,8	30.089.342	10,1	59,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	388.332	0,1	1.203.170	0,4	1.371.276	0,5	1.488.454	0,5	1.346.626	0,5	90,5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	21.180.453	6,4	20.189.514	6,3	18.582.207	6,2	21.534.368	7,2	25.752.606	8,6	119,6
- UP's OUTROS FUNDOS	190.131.931	57,2	179.312.544	55,6	175.662.642	58,2	163.142.052	54,3	169.024.442	56,6	103,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	33.376.308	10,0	33.493.874	10,4	47.512.451	15,8	44.637.525	14,9	34.506.564	11,6	77,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	205.356.732	61,8	194.574.597	60,3	189.650.754	62,9	191.879.745	63,9	191.706.452	64,2	99,9
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		0		301.165	0,1	0		-
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	942.998	0,3	1.075.433	0,3	1.081.209	0,4	3.888.611	1,3	3.152.708	1,1	81,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	5.866.522	1,8	8.724.850	2,7	10.030.430	3,3	13.582.096	4,5	13.360.711	4,5	98,4
Sub - total (Ações)	6.809.520	2,0	9.800.283	3,0	11.111.640	3,7	17.771.872	5,9	16.513.419	5,5	92,9
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	0		90.298	0,0	353.750	0,1	170.850	0,1	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-814.792	(0,2)	-2.080.416	(0,6)	-1.067.117	(0,4)	-1.267.108	(0,4)	-3.789.367	(1,3)	299,1
TOTAL	332.512.096	100,0	322.469.217	100,0	301.571.246	100,0	300.211.114	100,0	298.574.406	100,0	99,5

TOTAL OUTROS FUNDOS	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	0		573.693	12,3	160.387.195	22,5	72.474.527	11,5	32.740.918	5,7	45,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		30.136.342	4,2	32.627.614	5,2	46.745.937	8,2	143,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		1.013.061	21,6	12.096.507	1,7	11.920.873	1,9	11.867.668	2,1	99,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	0		1.645.331	35,1	507.997.756	71,4	516.999.865	81,7	483.322.679	84,5	93,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		112.614	2,4	115.082	0,0	119.627	0,0	117.468	0,0	98,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	0		349.405	7,5	319.115	0,0	232.413	0,0	245.910	0,0	105,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		462.019	9,9	434.197	0,1	352.040	0,1	363.378	0,1	103,2
- AÇÕES NACIONAIS	0		30.885	0,7	23.736	0,0	23.006	0,0	6.099	0,0	26,5
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	0		965.143	20,6	1.029.006	0,1	899.798	0,1	855.928	0,1	95,1
Sub - total (Ações)	0		996.028	21,3	1.052.742	0,1	922.804	0,1	862.026	0,2	93,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	0		-7.754	(0,2)	-264.327	(0,0)	-2.554.424	(0,4)	-4.055.465	(0,7)	158,8
TOTAL	0		4.682.378	100,0	711.840.412	100,0	632.743.299	100,0	571.847.142	100,0	90,4

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1.461.087.343	12,4	1.273.527.715	10,2	1.363.029.503	10,3	1.563.867.149	10,7	1.720.106.490	10,8	110,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	108.318.630	0,9	92.674.059	0,7	96.403.471	0,7	87.701.422	0,6	119.413.644	0,8	136,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	128.739.837	1,1	117.799.142	0,9	84.461.380	0,6	70.422.291	0,5	131.278.675	0,8	186,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.256.069.908	10,7	1.204.670.720	9,6	1.361.277.914	10,3	1.595.136.370	10,9	1.651.853.434	10,4	103,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	31.921.254	0,3	34.928.994	0,3	27.375.308	0,2	28.601.376	0,2	45.541.770	0,3	159,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.685.480.257	31,3	4.022.388.055	32,2	4.184.654.522	31,6	4.409.169.097	30,1	4.491.826.935	28,3	101,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	50.576.302	0,4	50.514.097	0,4	49.491.625	0,4	51.787.837	0,4	66.975.404	0,4	129,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	85.598.635	0,7	33.651.461	0,3	49.827.614	0,4	56.486.148	0,4	75.356.772	0,5	133,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.780.385.409	15,1	2.104.396.383	16,8	2.202.315.124	16,6	2.377.829.893	16,2	2.432.637.565	15,3	102,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	1.193.818.939	10,1	1.267.509.790	10,1	1.423.482.319	10,8	1.714.706.021	11,7	2.047.011.810	12,9	119,4
- UP's OUTROS FUNDOS	620.867.057	5,3	663.620.801	5,3	737.536.790	5,6	777.190.659	5,3	908.901.272	5,7	116,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	181.543.830	1,5	191.103.587	1,5	214.400.992	1,6	227.747.660	1,6	213.934.331	1,3	93,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.499.126.210	29,7	3.878.074.847	31,0	4.198.760.855	31,7	4.698.465.062	32,0	5.249.973.088	33,1	111,7
- AÇÕES NACIONAIS	96.786.794	0,8	104.450.651	0,8	97.034.498	0,7	112.237.254	0,8	69.363.629	0,4	61,8
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	558.079.701	4,7	651.736.976	5,2	681.565.330	5,2	813.642.082	5,5	955.288.482	6,0	117,4
- AÇÕES INTERNACIONAIS	758.992.177	6,4	905.234.213	7,2	900.134.762	6,8	1.010.303.505	6,9	1.208.487.146	7,6	119,6
Sub - total (Ações)	1.413.858.672	12,0	1.661.421.840	13,3	1.678.734.590	12,7	1.936.182.841	13,2	2.233.139.257	14,1	115,3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	3.821	0,0	90.298	0,0	404.375	0,0	290.778	0,0	23.458	0,0	8,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-29.098.494	(0,2)	-26.696.386	(0,2)	-28.837.553	(0,2)	-549.506	(0,0)	-66.767.124	(0,4)	12.150,4
TOTAL	11.787.627.571	100,0	12.500.496.967	100,0	13.230.156.982	100,0	14.668.822.376	100,0	15.857.299.360	100,0	108,1

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃ	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	76.589.124	4,95	76.849.046	4,98	75.971.508	4,87	72.275.908	4,54	71.753.236	4,49	99,28
- Terrenos Não Urbanizados	35.934.282	2,32	35.139.454	2,28	36.135.655	2,32	32.229.605	2,03	31.759.061	1,99	98,54
- Outros Projectos de Construção	13.573.730	0,88	15.242.471	0,99	15.242.471	0,98	4.561.700	0,29	4.561.700	0,29	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	1.253.392.308	81,02	1.248.542.988	80,95	1.280.674.205	82,05	1.289.884.510	81,11	1.254.124.968	78,51	97,23
- Construções Acabadas Não Arrendadas	186.223.403	12,04	190.056.710	12,32	195.491.183	12,53	208.528.470	13,11	207.949.941	13,02	99,72
- Direitos	8.463.350	0,55	8.463.350	0,55	8.520.350	0,55	8.520.350	0,54	8.105.950	0,51	95,14
- Sub-Total Imóveis	1.574.176.198	101,76	1.574.294.018	102,07	1.612.035.372	103,28	1.616.000.542	101,61	1.578.254.856	98,81	97,66
- Sub-Total Património Imobiliário	1.574.176.198	101,76	1.574.294.018	102,07	1.612.035.372	103,28	1.616.000.542	101,61	1.578.254.856	98,81	97,66
- Numerário e Depósitos à ordem	41.990.231	2,71	40.165.543	2,60	63.452.456	4,07	56.432.104	3,55	100.110.403	6,27	177,40
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	138.695.797	8,97	109.572.445	7,10	84.054.791	5,39	97.454.910	6,13	97.966.334	6,13	100,52
- Empréstimos Obtidos	(11.296.000)	-0,73	(11.296.000)	-0,73	(11.296.000)	-0,72	(11.296.000)	-0,71	-	0,00	0,00
- Sub-Total Empréstimos	(11.296.000)	-0,73	(11.296.000)	-0,73	(11.296.000)	-0,72	(11.296.000)	-0,71	-	0,00	0,00
- Adiantamentos por conta de imóveis	8.772.466	0,57	8.772.466	0,57	8.772.466	0,56	8.576.591	0,54	8.576.591	0,54	100,00
- Outros Valores Activos	49.146.493	3,18	56.184.766	3,64	57.457.781	3,68	58.464.775	3,68	62.637.873	3,92	107,14
- Recebimentos por conta de imóveis	(3.003.941)	-0,19	(3.234.141)	-0,21	(4.912.341)	-0,31	(3.679.941)	-0,23	(2.375.799)	-0,15	64,56
- Outros Valores Passivos	(251.466.051)	-16,25	(232.107.248)	-15,05	(248.799.755)	-15,94	(231.633.661)	-14,57	(247.856.100)	-15,52	107,00
TOTAL	1.547.015.192	100,00	1.542.351.849	100,00	1.560.764.770	100,00	1.590.319.319	100,00	1.597.314.159	100,00	100,44

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Arrendadas	1.494.237.345	75,68	1.604.712.960	74,91	1.606.698.484	74,85	1.627.053.311	75,37	1.621.159.173	74,02	99,64
- Construções Acabadas Não Arrendadas	187.877.924	9,52	195.603.011	9,13	205.314.120	9,56	200.612.551	9,29	223.156.384	10,19	111,24
- Direitos	3.877.650	0,20	3.769.910	0,18	3.769.910	0,18	7.039.023	0,33	7.039.248	0,32	100,00
- Sub-Total Imóveis	1.685.992.920	85,39	1.804.085.881	84,22	1.815.782.515	84,59	1.834.704.885	84,99	1.851.354.804	84,54	100,91
- Sub-Total Património Imobiliário	1.685.992.920	85,39	1.804.085.881	84,22	1.815.782.515	84,59	1.834.704.885	84,99	1.851.354.804	84,54	100,91
- Numerário e Depósitos à ordem	97.864.789	4,96	152.556.169	7,12	89.066.573	4,15	145.866.254	6,76	183.220.981	8,37	125,61
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	47.816.741	2,42	49.318.395	2,30	112.309.289	5,23	72.010.387	3,34	81.508.473	3,72	113,19
- Certificados de Depósito	200.610.646	10,16	175.483.579	8,19	165.536.550	7,71	165.621.631	7,67	135.548.773	6,19	81,84
- Empréstimos Obtidos	(2.508.016)	-0,13	(10.152)	0,00	(10.013)	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Sub-Total Empréstimos	(2.508.016)	-0,13	(10.152)	0,00	(10.013)	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Adiantamentos por conta de imóveis	171.750	0,01	1.401.250	0,07	1.401.250	0,07	2.541.250	0,12	3.501.250	0,16	137,78
- Outros Valores Activos	61.316.266	3,11	78.745.949	3,68	87.713.177	4,09	64.168.699	2,97	64.033.212	2,92	99,79
- Recebimentos por conta de imóveis	(20.895.000)	-1,06	(21.035.000)	-0,98	(21.081.000)	-0,98	(20.815.000)	-0,96	(21.237.500)	-0,97	102,03
- Outros Valores Passivos	(96.001.275)	-4,86	(98.368.539)	-4,59	(104.187.161)	-4,85	(105.270.755)	-4,88	(107.890.337)	-4,93	102,49
TOTAL	1.974.368.821	100,00	2.142.177.532	100,00	2.146.531.180	100,00	2.158.827.350	100,00	2.190.039.656	100,00	101,45

TOTAL FUNGEPI's	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	37.937.433	9,95	24.334.238	6,63	23.584.926	6,83	23.387.690	5,54	23.213.340	5,58	99,25
- Terrenos Não Urbanizados	9.857.525	2,58	9.857.525	2,69	7.186.975	2,08	6.597.213	1,56	2.899.463	0,70	43,95
- Outros Projectos de Construção	1.893.103	0,50	1.880.095	0,51	1.738.295	0,50	1.738.295	0,41	1.738.295	0,42	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	63.749.644	16,71	64.586.339	17,59	63.837.539	18,48	98.293.005	23,29	98.317.567	23,65	100,02
- Construções Acabadas Não Arrendadas	24.087.440	6,32	22.907.078	6,24	21.388.299	6,19	50.431.478	11,95	49.584.641	11,93	98,32
- Sub-Total Imóveis	137.525.146	36,06	123.565.276	33,66	117.736.034	34,08	180.447.681	42,76	175.753.306	42,28	97,40
- Fundos de Investimento Imobiliário	18.511.690	4,85	18.016.655	4,91	18.044.875	5,22	31.630.512	7,50	31.499.639	7,58	99,59
- Participações em Sociedades Imobiliárias	71.014.992	18,62	71.014.992	19,35	55.057.505	15,94	23.146.086	5,49	22.278.932	5,36	96,25
- Sub-Total Património Imobiliário	227.051.828	59,53	212.596.922	57,92	190.838.414	55,23	235.224.279	55,75	229.531.877	55,22	97,58
- Numerário e Depósitos à ordem	23.387.961	6,13	23.322.759	6,35	21.595.770	6,25	23.170.233	5,49	12.131.933	2,92	52,36
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	150.000.958	39,33	150.004.750	40,87	161.000.984	46,60	160.875.097	38,13	175.001.167	42,10	108,78
- Adiantamentos por conta de imóveis	25.014.000	6,56	25.014.000	6,81	25.014.000	7,24	25.014.000	5,93	25.014.000	6,02	100,00
- Outros Valores Activos	19.347.601	5,07	19.780.268	5,39	10.171.232	2,94	12.857.687	3,05	8.981.710	2,16	69,85
- Recebimentos por conta de imóveis	(3.297.943)	-0,86	(3.491.551)	-0,95	(2.196.551)	-0,64	(1.233.036)	-0,29	(597.036)	-0,14	48,42
- Outros Valores Passivos	(60.080.232)	-15,75	(60.154.560)	-16,39	(60.917.948)	-17,63	(33.951.748)	-8,05	(34.414.403)	-8,28	101,36
TOTAL	381.424.173	100,00	367.072.588	100,00	345.505.900	100,00	421.956.512	100,00	415.649.247	100,00	98,51

TOTAL F.I.I.A.H.	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	515.950	0,10	513.350	0,10	513.350	0,10	508.900	0,10	229.400	0,05	45,08
- Terrenos Não Urbanizados	202.200	0,04	201.150	0,04	201.150	0,04	201.000	0,04	196.738	0,04	97,88
- Outros Projectos de Construção	1.165.160	0,22	869.960	0,17	869.960	0,17	869.960	0,17	859.350	0,18	98,78
- Construções Acabadas Arrendadas	388.920.489	73,60	375.833.516	71,46	370.032.237	70,36	362.923.762	69,48	353.023.675	72,19	97,27
- Construções Acabadas Não Arrendadas	71.684.151	13,56	78.933.581	15,01	79.985.056	15,21	81.798.323	15,66	81.398.128	16,65	99,51
- Sub-Total Imóveis	462.487.949	87,52	456.351.557	86,77	451.601.753	85,87	446.301.945	85,44	435.707.291	89,10	97,63
- Sub-Total Património Imobiliário	462.487.949	87,52	456.351.557	86,77	451.601.753	85,87	446.301.945	85,44	435.707.291	89,10	97,63
- Numerário e Depósitos à ordem	72.009.400	13,63	74.636.991	14,19	85.012.996	16,16	85.050.850	16,28	42.378.049	8,67	49,83
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	2.900.564	0,55	3.000.006	0,57	-	0,00	900.001	0,17	46.903.750	9,59	5211,52
- Outros Valores Activos	8.393.853	1,59	8.486.082	1,61	8.613.506	1,64	5.262.717	1,01	22.268.215	4,55	423,13
- Recebimentos por conta de imóveis	(179.350)	-0,03	(176.500)	-0,03	(246.950)	-0,05	(501.500)	-0,10	(16.777.381)	-3,43	3345,44
- Outros Valores Passivos	(17.157.531)	-3,25	(16.380.261)	-3,11	(19.040.398)	-3,62	(14.638.983)	-2,80	(41.462.233)	-8,48	283,23
TOTAL	528.454.885	100,00	525.917.874	100,00	525.940.906	100,00	522.375.030	100,00	489.017.691	100,00	93,61

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Projectos de Construção de Reabilitação	8.958.063	15,06	18.267.644	31,49	17.381.000	30,24	23.566.000	32,07	23.566.000	32,45	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	51.296.596	86,25	44.093.323	76,02	44.093.323	76,72	54.723.323	74,48	54.723.323	75,36	100,00
- Construções Acabadas Não Arrendadas	13.028.642	21,91	12.740.022	21,96	13.701.707	23,84	15.440.207	21,01	11.856.707	16,33	76,79
- Sub-Total Imóveis	73.283.301	123,22	75.100.989	129,47	75.176.030	130,80	93.729.530	127,57	90.146.030	124,13	96,18
- Sub-Total Património Imobiliário	73.283.301	123,22	75.100.989	129,47	75.176.030	130,80	93.729.530	127,57	90.146.030	124,13	96,18
- Numerário e Depósitos à ordem	1.567.390	2,64	2.492.637	4,30	1.575.385	2,74	2.076.450	2,83	3.809.084	5,25	183,44
- Empréstimos Obtidos	(15.458.490)	-25,99	(20.794.547)	-35,85	(21.008.073)	-36,55	(21.954.609)	-29,88	(21.851.565)	-30,09	99,53
- Sub-Total Empréstimos	(15.458.490)	-25,99	(20.794.547)	-35,85	(21.008.073)	-36,55	(21.954.609)	-29,88	(21.851.565)	-30,09	99,53
- Outros Valores Activos	2.331.816	3,92	2.885.090	4,97	3.599.377	6,26	2.146.063	2,92	2.525.820	3,48	117,70
- Recebimentos por conta de imóveis	(94.500)	-0,16	-	0,00	-	0,00	(25.640)	-0,03	(25.640)	-0,04	100,00
- Outros Valores Passivos	(2.154.596)	-3,62	(1.678.176)	-2,89	(1.867.141)	-3,25	(2.498.399)	-3,40	(1.983.601)	-2,73	79,39
TOTAL	59.474.922	100,00	58.005.992	100,00	57.475.578	100,00	73.473.394	100,00	72.620.128	100,00	98,84

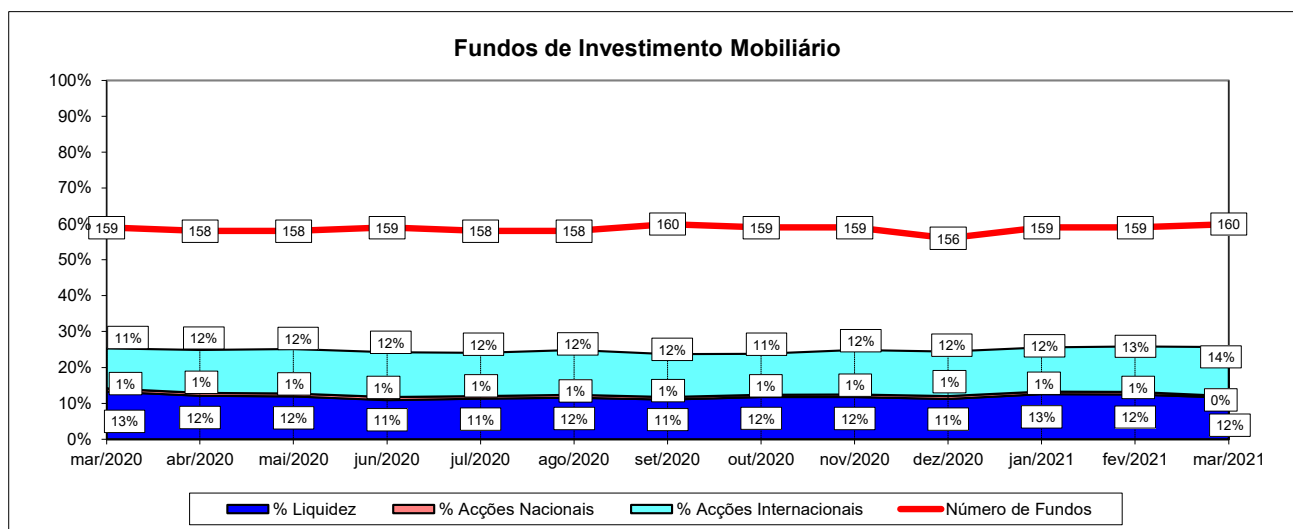
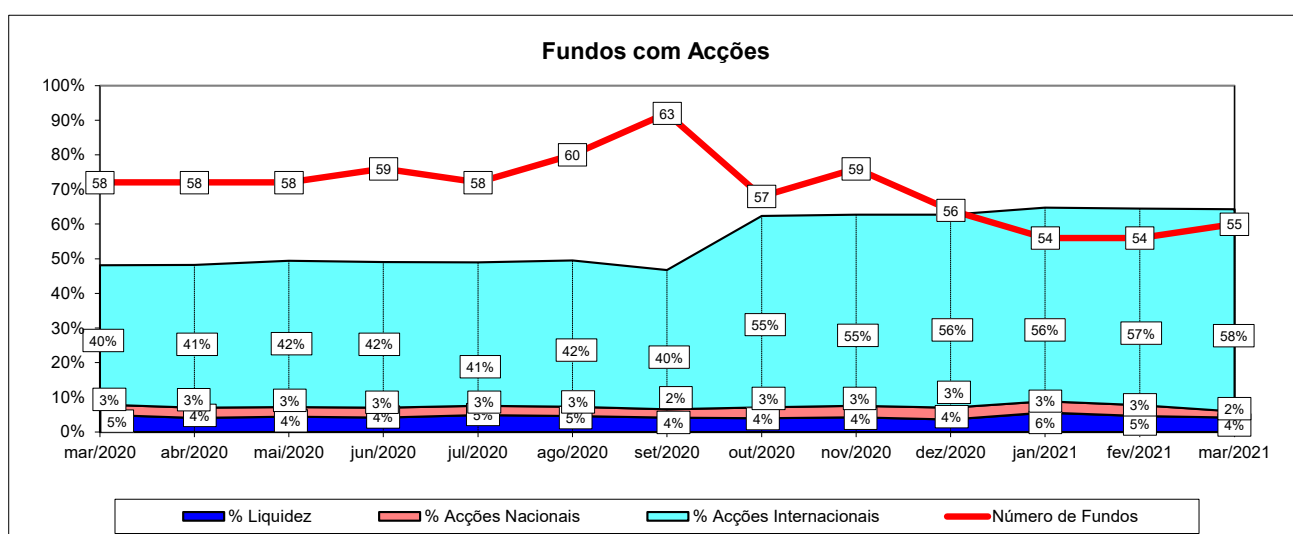
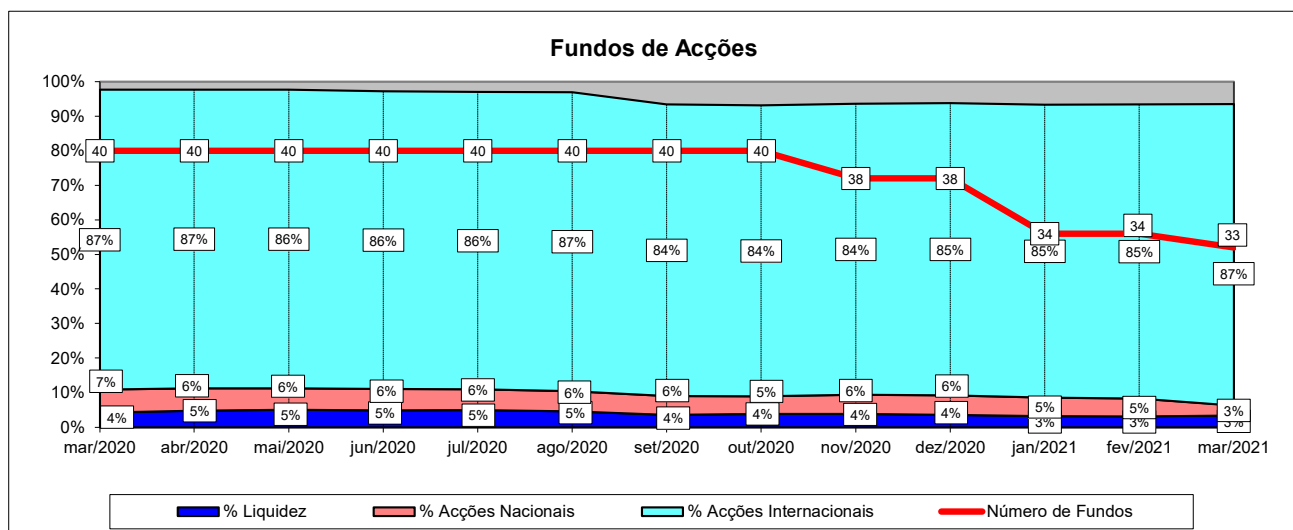
TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	37.592.635	73,89	37.592.635	73,57	37.592.635	73,61	38.098.478	73,78	38.098.478	74,20	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	4.615.683	9,07	4.615.683	9,03	4.615.683	9,04	4.659.300	9,02	4.659.300	9,07	100,00
- Direitos	11.953.121	23,49	11.953.121	23,39	11.953.121	23,40	11.936.806	23,12	11.936.806	23,25	100,00
- Sub-Total Imóveis	54.161.439	106,45	54.161.439	106,00	54.161.439	106,05	54.694.584	105,92	54.694.584	106,52	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	54.161.439	106,45	54.161.439	106,00	54.161.439	106,05	54.694.584	105,92	54.694.584	106,52	100,00
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	294.434	0,58	298.569	0,58	300.602	0,59	301.739	0,58	300.907	0,59	99,72
- Numerário e Depósitos à ordem	693.472	1,36	330.605	0,65	314.345	0,62	406.956	0,79	1.427.773	2,78	350,84
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	1.980.946	3,89	2.000.283	3,91	2.000.292	3,92	2.000.580	3,87	1.000.487	1,95	50,01
- Empréstimos Obtidos	(1.318.736)	-2,59	(1.310.918)	-2,57	(1.302.040)	-2,55	(1.292.660)	-2,50	(1.283.662)	-2,50	99,30
- Descobertos	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	(214.489)	-0,42	
- Sub-Total Empréstimos	(1.318.736)	-2,59	(1.310.918)	-2,57	(1.302.040)	-2,55	(1.292.660)	-2,50	(1.498.151)	-2,92	115,90
- Outros Valores Activos	206.911	0,41	208.954	0,41	321.296	0,63	327.497	0,63	175.021	0,34	53,44
- Recebimentos por conta de imóveis	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,43	(224.132)	-0,44	100,00
- Outros Valores Passivos	(4.914.406)	-9,66	(4.370.471)	-8,55	(4.498.459)	-8,81	(4.575.578)	-8,86	(4.528.794)	-8,82	98,98
TOTAL	50.879.927	100,00	51.094.329	100,00	51.073.342	100,00	51.638.986	100,00	51.347.695	100,00	99,44

TOTAL FUNDOS FECHADOS (*)	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.070.335.698	17,92	1.088.839.051	18,94	988.737.287	17,25	996.591.158	16,56	988.610.839	16,64	99,20
- Terrenos Não Urbanizados	279.686.417	4,68	259.356.254	4,51	269.082.087	4,70	271.582.356	4,51	250.332.428	4,21	92,18
- Projectos de Construção de Reabilitação	202.856.958	3,40	136.043.320	2,37	156.304.366	2,73	157.001.099	2,61	172.405.769	2,90	109,81
- Outros Projectos de Construção	697.490.994	11,68	756.528.348	13,16	733.498.335	12,80	718.127.040	11,94	703.653.153	11,84	97,98
- Construções Acabadas Arrendadas	3.527.995.203	59,07	3.385.493.491	58,89	3.413.482.417	59,56	3.909.874.174	64,99	3.918.544.052	65,96	100,22
- Construções Acabadas Não Arrendadas	626.156.469	10,48	678.500.086	11,80	689.018.492	12,02	679.334.788	11,29	691.639.346	11,64	101,81
- Direitos	11.801.500	0,20	11.720.990	0,20	11.720.990	0,20	16.312.601	0,27	16.312.601	0,27	100,00
- Sub-Total Imóveis	6.416.323.239	107,44	6.316.481.541	109,88	6.261.843.974	109,27	6.748.823.215	112,17	6.741.498.188	113,48	99,89
- Fundos de Investimento Imobiliário	48.585.388	0,81	48.700.332	0,85	48.742.932	0,85	82.313.593	1,37	82.222.351	1,38	99,89
- Participações em Sociedades Imobiliárias	214.238.364	3,59	213.424.184	3,71	194.183.441	3,39	189.735.977	3,15	171.333.317	2,88	90,30
- Sub-Total Património Imobiliário	6.679.146.991	111,84	6.578.606.057	114,44	6.504.770.348	113,50	7.020.872.785	116,70	6.995.053.857	117,75	99,63
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	-	0,00	-	0,00	89.577	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Numerário e Depósitos à ordem	474.418.695	7,94	448.752.818	7,81	441.513.150	7,70	500.905.556	8,33	428.182.686	7,21	85,48
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	187.466.654	3,14	172.161.071	2,99	187.848.135	3,28	212.794.413	3,54	209.340.967	3,52	98,38
- Empréstimos Obtidos	(1.084.630.987)	-18,16	(1.087.478.918)	-18,92	(1.044.531.166)	-18,23	(1.330.799.249)	-22,12	(1.340.804.800)	-22,57	100,75
- Descobertos	(5.670)	0,00	-	0,00	(343.183)	-0,01	-	0,00	(8)	0,00	
- Sub-Total Empréstimos	(1.084.636.657)	-18,16	(1.087.478.918)	-18,92	(1.044.874.349)	-18,23	(1.330.799.249)	-22,12	(1.340.804.808)	-22,57	100,75
- Adiantamentos por conta de imóveis	27.177.418	0,46	20.212.918	0,35	24.020.504	0,42	21.353.781	0,35	15.689.261	0,26	73,47
- Outros Valores Activos	208.589.673	3,49	205.936.869	3,58	208.210.509	3,63	218.103.153	3,63	215.444.254	3,63	98,78
- Recebimentos por conta de imóveis	(109.269.073)	-1,83	(130.859.254)	-2,28	(137.990.811)	-2,41	(152.260.104)	-2,53	(184.766.440)	-3,11	121,35
- Outros Valores Passivos	(410.782.034)	-6,88	(458.791.224)	-7,98	(452.738.212)	-7,90	(474.634.140)	-7,89	(397.478.844)	-6,69	83,74
TOTAL	5.972.111.667	100,00	5.748.540.337	100,00	5.730.848.851	100,00	6.016.336.196	100,00	5.940.660.932	100,00	98,74

TOTAL ORGANISMOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (*),	março 2020		junho 2020		setembro 2020		dezembro 2020		março 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.185.378.205	11,27	1.190.535.685	11,41	1.088.807.071	10,45	1.092.763.655	10,09	1.083.806.814	10,08	99,18
- Terrenos Não Urbanizados	363.273.059	3,46	342.147.018	3,28	350.198.502	3,36	348.708.652	3,22	323.286.168	3,01	92,71
- Projectos de Construção de Reabilitação	211.815.020	2,01	154.310.964	1,48	173.685.366	1,67	180.567.099	1,67	195.971.769	1,82	108,53
- Outros Projectos de Construção	714.122.987	6,79	774.520.874	7,42	751.349.061	7,21	725.296.995	6,69	710.812.498	6,61	98,00
- Construções Acabadas Arrendadas	6.784.207.269	64,53	6.727.878.299	64,47	6.783.433.887	65,11	7.347.411.384	67,81	7.304.552.058	67,91	99,42
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.109.058.029	10,55	1.178.740.489	11,30	1.204.898.857	11,57	1.236.145.817	11,41	1.265.585.147	11,77	102,38
- Direitos	36.095.621	0,34	35.907.371	0,34	35.964.371	0,35	43.808.780	0,40	43.394.605	0,40	99,05
- Sub-Total Imóveis	10.403.950.191	98,96	10.404.040.700	99,70	10.388.337.117	99,71	10.974.702.382	101,29	10.927.409.059	101,59	99,57
- Fundos de Investimento Imobiliário	67.097.078	0,64	66.716.987	0,64	66.787.807	0,64	113.944.105	1,05	113.721.990	1,06	99,81
- Participações em Sociedades Imobiliárias	285.253.357	2,71	284.439.176	2,73	249.240.946	2,39	212.882.063	1,96	193.612.250	1,80	90,95
- Sub-Total Património Imobiliário	10.756.300.626	102,31	10.755.196.863	103,07	10.704.365.869	102,75	11.301.528.550	104,31	11.234.743.299	104,44	99,41
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	294.434	0,00	298.569	0,00	390.178	0,00	301.739	0,00	300.907	0,00	99,72
- Numerário e Depósitos à ordem	711.931.939	6,77	742.257.522	7,11	702.530.675	6,74	813.908.402	7,51	771.260.909	7,17	94,76
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	528.861.660	5,03	486.056.950	4,66	547.213.491	5,25	546.035.387	5,04	611.721.178	5,69	112,03
- Certificados de Depósito	200.610.646	1,91	175.483.579	1,68	165.536.550	1,59	165.621.631	1,53	135.548.773	1,26	81,84
- Sub-Total Liquidez	1.441.404.245	13,71	1.403.798.051	13,45	1.415.280.715	13,58	1.525.565.420	14,08	1.518.831.767	14,12	99,56
- Empréstimos Obtidos	(1.115.212.228)	-10,61	(1.120.890.535)	-10,74	(1.078.147.291)	-10,35	(1.365.342.518)	-12,60	(1.363.940.027)	-12,68	99,90
- Descobertos	(5.670)	0,00	-	0,00	(343.183)	0,00	-	0,00	(214.497)	0,00	
- Sub-Total Empréstimos	(1.115.217.898)	-10,61	(1.120.890.535)	-10,74	(1.078.490.475)	-10,35	(1.365.342.518)	-12,60	(1.364.154.524)	-12,68	99,91
- Adiantamentos por conta de imóveis	61.135.634	0,58	55.400.634	0,53	59.208.220	0,57	57.485.622	0,53	52.781.102	0,49	91,82
- Outros Valores Activos	349.332.612	3,32	372.227.977	3,57	376.086.877	3,61	361.330.590	3,33	376.066.105	3,50	104,08
- Recebimentos por conta de imóveis	(136.963.940)	-1,30	(159.020.579)	-1,52	(166.651.786)	-1,60	(178.739.354)	-1,65	(226.003.928)	-2,10	126,44
- Outros Valores Passivos	(842.556.125)	-8,01	(871.850.480)	-8,35	(892.049.073)	-8,56	(867.203.263)	-8,00	(835.614.312)	-7,77	96,36
TOTAL	10.513.729.588	100,00	10.435.160.500	100,00	10.418.140.527	100,00	10.834.926.787	100,00	10.756.649.509	100,00	99,28

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

1.7.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Março 2020 - Março 2021)

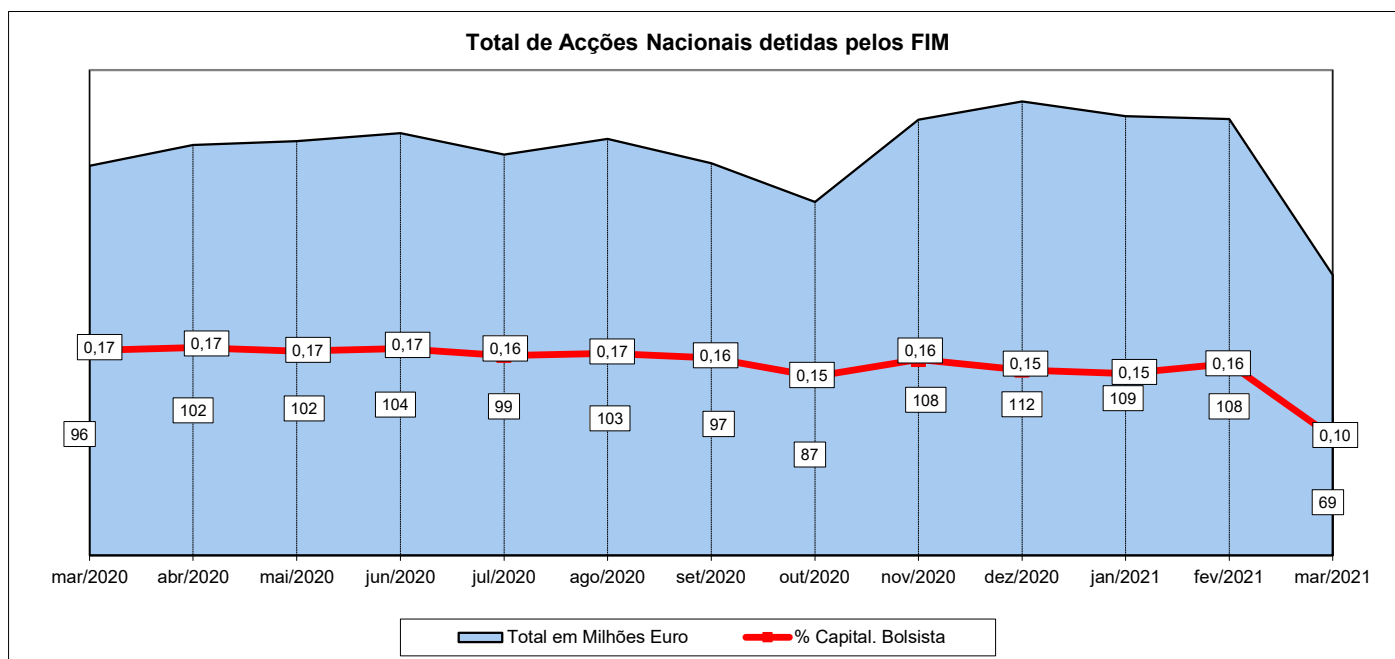


Fundos de Acções:

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

1.7.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

dezembro 2020				março 2021			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
COFINA	6,10%	6.254.578	1.501.099	COFINA	4,78%	4.903.745	1.196.514
Impresa SGPS	3,59%	6.031.932	862.566	Impresa SGPS	1,91%	3.202.813	515.653
Novabase	3,34%	1.049.539	3.369.020	Novabase	1,06%	332.814	1.254.709
CTT - Correios de Portugal	1,33%	1.998.322	4.696.057	V.A.Atlantis SGPS	0,78%	1.311.004	1.081.578
Ramada	1,23%	316.232	1.517.914	Ramada	0,68%	173.688	951.810
Ibersol SGPS	1,10%	394.611	2.130.899	CTT - Correios de Portugal	0,62%	923.477	3.112.117
V.A.Atlantis SGPS	1,00%	1.683.117	1.565.299	Ibersol SGPS	0,59%	213.504	1.161.462
PHAROL	0,99%	8.869.598	1.106.926	Mota-Engil SGPS	0,49%	1.155.749	1.629.606
Mota-Engil SGPS	0,94%	2.241.224	3.057.030	PHAROL	0,46%	4.155.273	486.167
Altri, SGPS SA	0,92%	1.890.174	9.753.298	SONAE SGPS	0,45%	9.055.961	7.050.066
SONAE SGPS	0,71%	14.126.889	9.344.937	Altri, SGPS SA	0,36%	743.916	4.854.052
NOS SGPS	0,52%	2.673.865	7.641.906	REN	0,33%	2.178.192	5.184.097
REN	0,50%	3.316.654	7.843.887	BCP	0,29%	43.161.724	5.011.076
BCP	0,46%	69.870.022	8.607.987	NOS SGPS	0,27%	1.415.597	4.394.013
The Navigator Company	0,44%	3.167.640	7.912.765	The Navigator Company	0,25%	1.816.850	5.069.012
SEMAPA	0,42%	344.106	3.096.954	Corticeira Amorim	0,23%	310.558	3.142.847
Corticeira Amorim	0,41%	540.031	6.264.360	SEMAPA	0,16%	126.712	1.495.202
SONAE.COM	0,40%	1.239.313	1.735.038	Estoril Sol SGPS	0,08%	9.322	55.000
Jerónimo Martins SGPS	0,09%	548.145	7.575.364	Jerónimo Martins SGPS	0,06%	407.621	5.849.361
Galp Energia	0,08%	614.553	5.379.797	Galp Energia	0,05%	400.776	3.975.698
TOTAL 20 +		127.170.545	94.963.101	TOTAL 20 +		75.999.296	57.470.039



1.8 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO (31-03-2021) - 10³ Euro

S.G.O.I.C.	Aplic.C.Prazo			Aplic.C.Prazo			Tit. Div. Pub.			Tit. Div. Pub.			Obrigações			Obrigações			UP's Fundos			UP's			Ações +			Ações da UE			Ações			Warrants			Outros +			TOTAL	
	Euro			Internacionais			Euro + O.F.P.			Intern. + O.F.P.			Diversas			Diversas			Investimento			F. Investim.			Tit. Particip.			Suíça e			Internacionais			Autónomos			Operações				
	(Liq.;BT;CD;PC)	REV (%)	REH (%)	(Liq.;BT;CD;PC)	REV (%)	REH (%)	Equip. Euro	(%)	(%)	Equip. Intern.	(%)	(%)	Euro	(%)	(%)	Internac.	(%)	(%)	Nacionais	(%)	(%)	Internacion.	(%)	(%)	Nacionais	(%)	(%)	Noruega	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	+ Opções	(%)	(%)	Regularizar	(%)	(%)		
Bankinter Gestion de Activos SGIIC	6.535,19	0	3	0,04	0	0	8.914,31	1	4	-	-	-	147.384,50	3	67	-	-	-	-	-	-	55.470,91	1	25	-	-	-	4.529,26	0	2	-	-	-	-	-	-	(1.930,57)	3	(1)	220.903,64	
BIZ Capital	3.166,51	0	19	-	-	-	1.737,94	0	10	-	-	-	8.716,22	0	52	-	-	-	-	-	-	4.191,63	0	25	-	-	-	992,07	0	6	-	-	-	-	-	-	(1.977,93)	3	(12)	16.826,45	
BPI Gestão de Activos	282.216,24	15	10	26.480,73	22	1	403.894,29	24	14	40.164,90	88	1	1.330.447,80	30	46	45.665,51	68	2	42.998,19	20	1	550.804,66	10	19	15.294,99	22	1	60.904,23	6	2	119.874,05	10	4	-	-	-	(13.704,95)	21	(0)	2.905.040,62	
Caixa Gestão de Ativos	209.589,14	11	4	23.345,54	20	0	571.447,41	35	11	-	-	-	977.244,78	22	19	-	-	-	111.853,85	52	2	1.837.704,28	35	35	4.684,26	7	0	554.546,70	58	11	958.417,45	79	18	-	-	-	(14.608,86)	22	(0)	5.234.224,56	
Casa de Investimentos	474,24	0	4	3,74	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.248,60	0	29	7.565,09	1	67	-	-	-	(20,14)	0	(0)	11.271,53		
Crédito Agrícola Gest	2.969,53	0	15	-	-	-	1.883,17	0	9	-	-	-	15.244,01	0	76	-	-	-	-	-	-	453,44	0	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(603,20)	1	(3)	19.946,93	
Dunas Capital - Gestão de Activos	11.697,82	1	37	880,67	1	3	7.967,42	0	25	-	-	-	4.373,82	0	14	4.001,34	6	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.440,33	0	5	-	-	-	1.413,19	(2)	4	31.774,59	
GFM Capital - SICAF AIF	24,54	0	0	145,70	0	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.760,90	0	31	3.855,08	0	67	-	-	-	(48,80)	0	(1)	5.737,43		
GNB Fundos Mobiliários (+)	77.619,98	4	11	15.128,80	13	2	263.562,15	16	38	-	-	-	180.274,30	4	26	4.101,97	6	1	4.045,60	2	1	50.875,83	1	7	17.260,99	25	3	35.646,34	4	5	55.392,63	5	8	-	-	-	(15.642,20)	23	(2)	688.266,39	
IM Gestão de Ativos	986.079,57	53	29	13.813,42	12	0	248.442,71	15	7	1.038,14	2	0	1.001.449,07	22	29	3.785,90	6	0	30.436,60	14	1	1.060.332,73	20	31	19.237,11	28	1	42.510,54	4	1	29.432,88	2	1	-	-	-	13.369,06	(20)	0	3.449.927,72	
Invest Gestão de Activos	8.947,72	0	7	484,71	0	0	8.765,14	1	7	259,20	1	0	59.108,14	1	45	3.698,22	6	3	708,02	0	1	29.507,09	1	22	5.017,69	7	4	9.165,46	1	7	7.144,09	1	5	-	-	-	(1.173,68)	2	(1)	131.631,78	
LYNX Asset Managers	2.766,11	0	17	542,46	0	3	209,03	0	1	-	-	-	660,03	0	4	128,05	0	1	-	-	-	2.703,70	0	16	-	-	-	399,74	0	2	9.505,63	1	57	-	###	-	(196,22)	0	(1)	16.718,53	
Montepio Gestão de Activos	26.268,08	1	16	16,73	0	0	12.800,17	1	8	-	-	-	52.010,34	1	33	-	-	-	1.979,06	1	1	22.737,19	0	14	1.404,81	2	1	43.569,15	5	27	-	-	-	-	-	(1.449,25)	2	(1)	159.336,27		
Optimize Investment Partners	5.390,98	0	3	1.290,56	1	1	3.242,07	0	2	2.879,92	6	2	12.772,51	0	8	5.138,38	8	3	14.647,47	7	10	74.005,48	1	48	1.589,87	2	1	18.085,13	2	12	14.664,63	1	10	-	-	-	464,87	(1)	0	154.171,86	
Santander Asset Management	226.649,37	12	8	37.114,13	31	1	118.987,62	7	4	-	-	-	701.835,19	16	25	-	-	-	7.265,54	3	0	1.557.001,33	30	56	4.873,92	7	0	179.930,38	19	6	-	-	-	23,46	###	0	(31.141,08)	47	(1)	2.802.539,88	
Sixty Degrees - SGOIC	990,15	0	11	166,40	0	2	-	-	-	1.199,61	3	13	306,23	0	3	456,03	1	5	-	-	-	4.184,83	0	47	-	-	-	-	-	-	1.195,28	0	13	-	-	-	482,63	(1)	5	8.981,17	
	1.851.385,16	100	12	119.413,64	100	1	1.651.853,43	100	10	45.541,77	100	0	4.491.826,93	100	28	66.975,40	100	0	213.934,33	100	1	5.249.973,09	100	33	69.363,63	100	0	955.288,48	100	6	1.208.487,15	100	8	23,46	###	0	-66.767,12	100	0	15.857.299,36	
REV - Racio de Estrutura Vertical		REH - Rácio de Estrutura Horizontal																																							

1.9 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (31-03-2021) - 1^o EURO

S.G.O.I.C.	Liquidez	REV (%)	REH (%)	Terrenos	REV (%)	REH (%)	Projectos de Construção	REV (%)	REH (%)	Construções Acabadas + Direitos	REV (%)	REH (%)	Unidades Participação F.I.I.	REV (%)	REH (%)	Participações Sociedades Imobiliárias	REV (%)	REH (%)	Empréstimos	REV (%)	REH (%)	Adiantamentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	9.613,7	1	7	15.682,8	1	12	4.249,5	0	3	133.250,2	2	102	0,0			0,0			-31.672,6	2	-24	1.480,0	3	1	-978,9	0	-1	-1.431,8	0	-1	130.193,0
BPI Gestão de Activos	161.369,5	11	31	21.950,2	2	4	0,0			357.359,0	4	68	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-13.318,6	3	-3	527.360,1
Caixa Gestão de Activos	71.423,3	5	8	72.615,8	5	8	20.387,2	2	2	814.295,3	9	88	0,0			0,0			-26.029,4	2	-3	0,0			-6.034,5	3	-1	-18.393,2	4	-2	928.264,6
Crédito Agrícola Gest	10.382,3	1	41	10.342,5	1	41	0,0			10.753,9	0	43	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-6.220,6	1	-25	25.258,1
ECS - SGOIC	17.541,6	1	17	54.375,4	4	53	23.298,9	3	23	8.679,4	0	8	0,0			0,0			0,0			0,0			-550,0	0	-1	-513,0	0	0	102.832,2
Fidelidade - SGOIC	92.090,5	6	37	0,0			0,0			154.363,5	2	62	0,0			0,0			0,0			3.329,5	6	1	-425,0	0	0	-165,4	0	0	249.193,2
First Fund Box	10.039,1	1	5	10.074,3	1	5	15.400,7	2	8	308.408,0	4	164	0,0			0,0			-157.335,1	12	-83	0,0			-25,6	0	0	2.055,5	0	1	188.616,9
Floresta Atlântica	1.834,5	0	8	16.148,3	1	68	0,0			11.936,8	0	50	0,0			0,0			-1.498,2	0	-6	0,0			-224,1	0	-1	-4.276,8	1	-18	23.920,5
Fundiestamo	55.211,0	4	20	0,0			18.812,4	2	7	204.305,6	2	74	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-2.301,3	1	-1	276.027,7
Gef	57.338,3	4	16	333.963,2	24	90	115.154,6	13	31	111.181,9	1	30	0,0			1.630,0	1	0	-231.233,2	17	-63	360,0	1	0	-1.870,8	1	-1	-16.972,3	4	-5	369.551,7
Gesfimo	50.816,1	3	79	114.104,8	8	177	35.998,9	4	56	10.539,1	0	16	0,0			2.063,0	1	3	-109.684,0	8	-170	63,1	0	0	-1.309,8	1	-2	-38.227,0	8	-59	64.364,3
GNB Real Estate	338.632,1	22	32	61.894,6	4	6	50.896,8	6	5	436.815,2	5	41	110.175,6	97	10	86.077,7	44	8	-3.276,9	0	0	25.185,8	48	2	-22.007,5	10	-2	-27.918,3	6	-3	1.056.474,8
Imofundos	44.284,5	3	15	22.532,9	2	8	3.009,3	0	1	231.439,8	3	80	0,0			0,0			0,0			410,7	1	0	-1.039,9	0	0	-9.541,0	2	-3	291.096,4
Imopolis	8.196,7	1	8	4.546,5	0	5	0,0			194.571,9	2	194	0,0			0,0			-103.186,7	8	-103	0,0			0,0			-3.697,5	1	-4	100.430,8
Imorendimento	2.130,9	0	7	10.104,8	1	32	0,0			10.123,0	0	32	0,0			0,0			-1.361,9	0	-4	0,0			0,0			10.252,3	-2	33	31.249,2
Institutional Investment	18.723,2	1	7	150,5	0	0	47.060,4	5	18	205.044,6	2	80	0,0			0,0			0,0			0,0			-13.636,5	6	-5	-1.883,0	0	-1	255.459,3
Insula Capital	11.738,2	1	4	22.652,1	2	8	72.064,3	8	26	474.360,5	6	174	0,0			1.200,0	1	0	-302.242,2	22	-111	0,0			-4.357,3	2	-2	-2.056,6	0	-1	273.358,9
Interfundos	78.006,4	5	6	284.392,0	20	23	195.904,9	22	16	803.758,7	9	64	1.793,0	2	0	88.436,2	46	7	-78.176,7	6	-6	4.550,0	9	0	-88.829,5	39	-7	-33.311,9	7	-3	1.256.523,1
Invest Gestão de Activos	5.656,5	0	33	40.581,7	3	235	6.239,6	1	36	7.229,7	0	42	0,0			0,0			-6.848,6	1	-40	0,0			-1.002,3	0	-6	-34.595,8	8	-200	17.260,8
Libertas	6.134,6	0	2	31.867,4	2	11	0,0			259.037,2	3	90	0,0			0,0			-4.340,4	0	-2	0,0			-2.401,4	1	-1	-1.654,0	0	-1	288.643,4
LYNX Asset Managers	53.207,9	4	15	56.478,4	4	16	125.379,9	14	36	335.775,4	4	95	89,7	0	0	760,6	0	0	-161.962,5	12	-46	5.007,5	9	1	-40.192,2	18	-11	-21.766,0	5	-6	352.778,6
Montepio Valor	101.810,7	7	23	34,9	0	0	24.352,9	3	6	321.252,0	4	74	0,0			0,0			-6.957,2	1	-2	0,0			-187,5	0	0	-6.018,2	1	-1	434.287,7
Norfin	33.553,8	2	6	43.377,5	3	8	54.969,0	6	11	511.199,0	6	98	1.156,7	1	0	0,0			-66.979,7	5	-13	0,0			-29.298,4	13	-6	-27.779,9	6	-5	520.197,9
Profile	12.572,6	1	8	10.565,6	1	7	27.920,0	3	18	99.385,0	1	66	507,0	0	0	13.444,8	7	9	0,0			2.584,9	5	2	-254,6	0	0	-15.587,2	3	-10	151.138,1
Refundos	28.979,5	2	35	0,0			0,0			76.154,2	1	93	0,0			0,0			-20.431,8	1	-25	0,0			0,0			-2.403,1	1	-3	82.298,8
Santander Asset Management	29.270,7	2	8	26.978,1	2	7	25.350,4	3	7	284.634,2	3	77	0,0			0,0			0,0			0,0			-250,0	0	0	2.898,8	-1	1	368.882,2
SFS - Gestão de Fundos	3.980,2	0	1	13.378,0	1	3	0,0			370.837,7	4	96	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-2.053,2	0	-1	386.142,7
Silar - SICAFI, SA	2.940,3	0	24	95,2	0	1	0,0			8.815,7	0	73	0,0			0,0			0,0			32,9	0	0	0,0			210,4	0	2	12.094,6
Silvip	40.190,5	3	10	24.591,0	2	6	27.449,8	3	7	398.681,0	5	94	0,0			0,0			-47.241,3	3	-11	1.200,0	2	0	-9.658,3	4	-2	-13.072,5	3	-3	422.140,3
Square Asset Management	123.524,4	8	11	96.857,8	7	8	0,0			1.100.937,6	13	94	0,0			0,0			0,0			8.576,6	16	1	-1.469,9	1	0	-154.513,6	34	-13	1.173.912,8
TF Turismo Fundos	30.725,5	2	19	1.518,7	0	1	1.387,7	0	1	144.669,1	2	91	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-18.504,6	4	-12	159.796,5
Vila Gale Gest	370,0	0	1	0,0			0,0			64.913,0	1	107	0,0			0,0			-3.696,1	0	-6	0,0			0,0			-963,1	0	-2	60.623,9
Violas Ferreira - SICAFI, SA	6.542,7	0	4	5.237,9	0	3	11.497,0	1	7	148.824,8	2	84	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			4.174,2	-1	2	176.276,6
	1.518.831,8	100	14	1.407.093,0	100	13	906.784,3	100	8	8.613.531,8	100	80	113.722,0	100	1	193.612,2	100	2	-1.364.154,5	100	-13	52.781,1	100	0	-226.003,9	100	-2	-459.548,2	100	-4	10.756.649,5

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

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

2.1 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

S.G.O.I.C.	março-2020			junho-2020			setembro-2020			dezembro-2020			março-2021			Tx. Cresc. Trimestral %
	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	
Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc)	135,56	1,15	7	156,74	1,25	7	164,43	1,24	6	191,60	1,31	6	220,90	1,39	6	15,30%
BIZ Capital										3,92	0,03	16	16,83	0,11	12	329,48%
BPI Gestão de Activos	2.391,67	20,29	2	2.462,27	19,70	2	2.534,55	19,16	3	2.741,19	18,69	3	2.905,04	18,32	3	5,98%
Caixa Gestão de Ativos	3.878,87	32,91	1	4.162,39	33,30	1	4.411,76	33,35	1	4.798,01	32,71	1	5.234,22	33,01	1	9,09%
Casa de Investimentos										5,70	0,04	14	11,27	0,07	14	97,67%
Crédito Agrícola Gest	19,31	0,16	12	19,89	0,16	11	20,06	0,15	11	20,03	0,14	11	19,95	0,13	11	-0,43%
Dunas Capital - Gestão de Activos	37,30	0,32	11	38,79	0,31	10	37,19	0,28	10	37,84	0,26	10	31,77	0,20	10	-16,03%
GFM Capital - SICAF AIF	3,71	0,03	15	4,38	0,04	14	4,49	0,03	14	5,20	0,04	15	5,74	0,04	16	10,33%
GNB Fundos Mobiliários (+)	502,94	4,27	5	541,85	4,33	5	580,12	4,38	5	664,71	4,53	5	688,27	4,34	5	3,54%
IM Gestão de Ativos	2.267,66	19,24	3	2.397,80	19,18	3	2.699,61	20,40	2	3.200,07	21,82	2	3.449,93	21,76	2	7,81%
Invest Gestão de Activos	78,67	0,67	9	92,11	0,74	9	96,72	0,73	9	115,02	0,78	9	131,63	0,83	9	14,44%
LYNX Asset Managers	11,32	0,10	13	13,09	0,10	12	14,76	0,11	12	16,75	0,11	12	16,72	0,11	13	-0,20%
Montepio Gestão de Activos	156,68	1,33	6	162,89	1,30	6	162,17	1,23	7	158,66	1,08	7	159,34	1,00	7	0,43%
Optimize Investment Partners	123,01	1,04	8	134,09	1,07	8	136,74	1,03	8	144,66	0,99	8	154,17	0,97	8	6,58%
Popular Gestão de Activos	77,13	0,65	10													
Santander Asset Management	2.098,99	17,81	4	2.308,40	18,47	4	2.360,99	17,85	4	2.558,42	17,44	4	2.802,54	17,67	4	9,54%
Sixty Degrees - SGOIC	4,81	0,04	14	5,81	0,05	13	6,57	0,05	13	7,04	0,05	13	8,98	0,06	15	27,63%
TOTAL	11.787,63	100,00		12.500,50	100,00		13.230,16	100,00		14.668,82	100,00		15.857,30	100,00		8,10%

2.2 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

S.G.O.I.C.	março-2020			junho-2020			setembro-2020			dezembro-2020			março-2021			Tx. Cresc. Trimest. %
	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	
Atlantic	92,3	0,88	23	92,9	0,89	23	92,7	0,89	24	128,4	1,18	23	130,2	1,21	23	1,43%
BPI Gestão de Activos	550,4	5,23	6	546,2	5,23	6	539,7	5,18	6	531,7	4,91	6	527,4	4,90	5	-0,81%
Caixa Gestão de Ativos	758,6	7,22	4	758,3	7,27	4	932,3	8,95	4	931,3	8,60	4	928,3	8,63	4	-0,32%
Crédito Agrícola Gest	35,5	0,34	28	35,3	0,34	28	35,4	0,34	28	31,6	0,29	29	25,3	0,23	30	-19,95%
ECS - SGOIC	44,5	0,42	27	43,9	0,42	26	106,9	1,03	22	102,9	0,95	25	102,8	0,96	24	-0,11%
Fidelidade - SGOIC	338,9	3,22	11	339,4	3,25	12	183,8	1,76	19	242,6	2,24	18	249,2	2,32	18	2,70%
Floresta Atlântica	24,0	0,23	31	24,5	0,23	31	24,3	0,23	31	24,3	0,22	31	23,9	0,22	31	-1,70%
First Fund Box	187,3	1,78	19	186,9	1,79	19	184,4	1,77	18	188,6	1,74	20	188,6	1,75	19	0,02%
Fundiestamo	276,6	2,63	16	278,5	2,67	16	281,0	2,70	15	274,3	2,53	16	276,0	2,57	15	0,62%
Gef	295,9	2,81	13	390,9	3,75	11	385,0	3,70	11	376,4	3,47	11	369,6	3,44	10	-1,81%
Gesfimo	61,5	0,58	25	48,5	0,47	25	58,5	0,56	26	57,4	0,53	27	64,4	0,60	27	12,07%
GNB Real Estate	1.074,8	10,22	3	1.051,1	10,07	3	985,7	9,46	3	1.066,4	9,84	3	1.056,5	9,82	3	-0,93%
Imofundos	294,1	2,80	14	288,6	2,77	14	283,4	2,72	14	296,6	2,74	13	291,1	2,71	13	-1,85%
Imopolis	98,5	0,94	22	100,7	0,96	22	101,9	0,98	23	103,2	0,95	24	100,4	0,93	25	-2,65%
Imorendimento	31,0	0,29	29	31,0	0,30	29	30,9	0,30	29	31,1	0,29	30	31,2	0,29	29	0,61%
Institutional Investment	253,9	2,42	17	253,5	2,43	17	251,4	2,41	16	255,3	2,36	17	255,5	2,37	17	0,06%
Insula Capital	26,3	0,25	30	28,2	0,27	30	24,8	0,24	30	274,7	2,54	15	273,4	2,54	16	-0,49%
Interfundos	1.311,9	12,48	1	1.309,3	12,55	1	1.329,4	12,76	1	1.269,8	11,72	1	1.256,5	11,68	1	-1,05%
Invest Gestão de Activos	17,0	0,16	32	16,6	0,16	32	16,9	0,16	32	17,2	0,16	32	17,3	0,16	32	0,23%
Libertas	297,4	2,83	12	297,9	2,85	13	300,9	2,89	12	285,3	2,63	14	288,6	2,68	14	1,17%
LYNX Asset Managers	283,1	2,69	15	283,8	2,72	15	300,5	2,88	13	352,3	3,25	12	352,8	3,28	12	0,15%
Montepio Valor	406,7	3,87	8	401,5	3,85	9	413,2	3,97	8	424,0	3,91	7	434,3	4,04	7	2,42%
Norfin	700,1	6,66	5	613,8	5,88	5	545,0	5,23	5	551,7	5,09	5	520,2	4,84	6	-5,72%
Profile	220,1	2,09	18	218,0	2,09	18	210,9	2,02	17	198,3	1,83	19	151,1	1,41	22	-23,79%
Refundos	78,1	0,74	24	42,1	0,40	27	41,0	0,39	27	42,0	0,39	28	82,3	0,77	26	95,80%
Santander Asset Management	422,4	4,02	7	417,7	4,00	7	417,8	4,01	7	418,2	3,86	8	368,9	3,43	11	-11,79%
SFS - Gestão de Fundos	402,4	3,83	9	407,8	3,91	8	394,3	3,78	10	394,2	3,64	10	386,1	3,59	9	-2,04%
Silar - SICAFI, SA	11,9	0,11	33	11,9	0,11	33	11,8	0,11	33	12,1	0,11	33	12,1	0,11	33	0,33%
Silvip	400,7	3,81	10	399,9	3,83	10	401,6	3,86	9	405,9	3,75	9	422,1	3,92	8	3,99%
Square Asset Management	1.133,7	10,78	2	1.133,1	10,86	2	1.149,2	11,03	2	1.148,1	10,60	2	1.173,9	10,91	2	2,25%
TF Turismo Fundos	162,6	1,55	20	161,0	1,54	20	161,1	1,55	20	161,5	1,49	22	159,8	1,49	21	-1,03%
Vila Gale Gest	61,0	0,58	26	61,6	0,59	24	62,4	0,60	25	61,9	0,57	26	60,6	0,56	28	-2,11%
Violas Ferreira - SICAFI, SA	160,4	1,53	21	160,9	1,54	21	159,9	1,54	21	175,6	1,62	21	176,3	1,64	20	0,36%
TOTAL	10.513,7			10.435,2			10.418,1			10.834,9			10.756,6			-0,72%

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

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

S.G.O.I.C.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	98,95	1,00	0,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,33)	124.284,1	100,00	1	7.997,2	17.656,4	(9.659,2)
	IMGA Money Market	98,26	1,62	0,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,26)	288.660,0					

S.G.O.I.C.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	22,01	61,25	16,80	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	6.181,1	100,00	1	2.063,5	90,0	1.973,5

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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 Activos	BPI Defensivo	25,55	47,94	27,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,00)	480.770,1	33,16	2	69.737,1	24.016,1	45.721,0
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Tesouraria	47,90	18,36	33,81	0,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	20.832,7	1,44	5	429,6	784,8	(355,2)
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	50,41	48,32	2,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,28)	16.241,0	51,57	1	232.515,0	1.080,6	146.103,6
	IMGA Liquidez	52,22	43,61	4,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,41)	731.441,5					
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	24,58	74,35	1,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,56)	59.353,0	4,09	4	3.708,8	5.894,1	(2.185,3)
LYNX Asset Managers	LYNX Euro Tesouraria	55,22	32,75	12,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	1.706,1	0,12	6	-	18,4	(18,4)
Santander Asset Management	Popular Obrigações Curto Prazo	18,12	61,84	20,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	8.101,1	9,62	3	9.679,0	12.359,6	(2.680,6)
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo	18,03	75,19	6,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	131.450,1					

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Obrigações	2,64	93,63	3,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	223.325,1	24,08	2	9.402,4	6.037,7	3.364,7
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	14,01	79,37	6,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,47	182.175,4	52,06	1	26.963,0	12.274,1	(3.181,7)
	IMGA Euro Taxa Variável	18,20	74,87	7,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	300.685,4					
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	13,97	76,51	4,61	-	-	-	-	-	-	-	5,02	-	-	-	(0,10)	8.581,8	0,93	4	111,5	624,4	(512,8)
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	3,12	88,10	9,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,50)	212.658,8	22,93	3	10.791,0	9.056,3	1.734,7

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 Activos	BPI Euro Taxa Fixa	3,54	0,44	96,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,33)	20.777,4	3,04	4	878,0	1.554,6	(676,6)
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	1,83	96,03	-	0,02	2,14	-	-	-	-	-	1,92	-	-	-	(1,94)	11.146,8					
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Obrigações Longo Prazo	3,34	14,06	82,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	103.121,3	21,82	3	13.306,7	1.293,9	12.012,8
	Caixagest Obrigações Mais	3,68	95,55	0,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,04	126.166,7					
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Capital	17,55	48,80	33,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	146.999,5	34,75	2	26.830,9	44.838,3	(18.007,4)
	NB Capital Plus	19,10	62,13	16,64	0,08	-	-	-	-	-	-	2,54	-	-	-	(0,48)	74.246,2					
	NB Obrigações Europa	9,44	-	96,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,38)	143.977,6					
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	11,16	-	88,25	0,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,53	19.184,7	36,46	1	3.416,4	2.044,7	1.371,7
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	9,45	60,67	29,22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,66	3.063,9					
	IMGA Rendimento Mais	10,65	74,75	9,53	-	-	-	-	-	-	-	3,96	-	-	-	1,11	103.385,3					
	IMGA Rendimento Semestral	17,61	71,25	9,01	-	-	-	-	-	-	-	1,39	-	-	-	0,75	257.471,9					
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	16,74	-	83,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	12.797,1	1,22	6	369,9	808,3	(438,4)
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	5,05	95,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	28.519,6	2,71	5	10.644,1	1.544,8	9.099,3

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 Activos	BPI Obrigações Mundiais	1,33	61,70	11,06	4,35	15,74	5,91	-	-	-	-	1,11	-	-	-	(1,20)	120.882,7	59,15	1	1.133,9	3.396,9	(2.263,0)
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Rendimento Plus	9,13	63,54	19,89	2,82	5,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,76)	52.972,5	25,92	2	8.741,9	4.701,4	4.040,5
IM Gestão de Ativos	IMGA Retorno Global	3,12	-	16,56	2,13	-	-	-	-	-	-	59,86	2,07	15,68	-	0,58	15.284,9	7,48	3	1.873,6	880,3	993,3
Optimize Investment Partners	Optimize Obrigações	2,70	45,97	7,67	0,17	22,08	13,25	-	-	-	-	5,52	2,78	-	-	(0,15)	15.225,0	7,45	4	749,3	804,4	(55,1)

S.G.O.I.C.	F. ACCÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ 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 Activos	BPI Portugal	10,58	-	19,36	-	-	-	67,12	-	-	-	-	-	-	-	2,94	20.175,6	30,42	3	663,7	818,6	(154,9)
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Portugal Ações	15,49	-	-	-	-	-	84,48	-	-	-	-	-	-	-	0,04	20.313,6	30,62	2	915,2	1.294,8	(379,6)
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	12,72	4,42	-	-	-	-	72,15	-	-	-	-	9,73	-	-	0,98	25.841,5	38,96	1	2.670,2	399,8	2.270,4

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ 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 Activos	BPI Ibéria	2,31	-	-	-	-	-	37,15	60,33	-	-	-	-	-	-	0,21	3.039,0	10,16	3	40,4	259,9	(219,5)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	0,64	-	-	-	-	-	23,44	76,16	-	-	-	-	-	-	(0,24)	19.984,2	66,83	1	406,4	805,4	(399,0)
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	4,50	-	-	-	-	-	15,60	80,23	-	-	-	-	-	-	(0,33)	2.148,8	7,19	4	38,5	19,2	19,4
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	6,03	-	-	-	-	-	34,02	60,26	-	-	-	-	-	-	(0,31)	4.733,2	15,83	2	95,5	52,2	43,3

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ 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 Activos	BPI Euro Grandes Capitalizações	7,27	-	-	0,02	-	-	1,62	90,63	-	-	-	-	-	-	0,47	7.871,3	-	-	301,3	262,6	38,7
	BPI Europa	2,04	-	-	5,24	-	-	1,67	90,34	-	-	-	-	-	-	0,70	29.689,7	12,58	3	653,3	670,1	(16,8)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	1,06	-	-	0,34	-	-	-	97,98	-	-	-	-	-	-	0,62	23.365,5	7,83	4	295,6	823,2	(527,6)
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities (1)	1,14	-	-	0,31	-	-	0,68	98,24	-	-	-	-	-	-	(0,36)	38.081,9	12,76	2	319,9	1.105,7	(785,8)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa (1)	12,29	-	-	0,03	-	-	1,30	82,62	-	-	-	5,93	-	-	(2,17)	22.191,9	7,43	5	237,4	689,2	(451,8)
Santander Asset Management	Popular Ações	1,04	-	0,01	-	-	-	0,90	98,37	-	-	-	-	-	-	(0,31)	3.611,0	-	-	-	58,5	(58,5)
Santander Asset Management	Santander Accções Europa (1)	10,21	-	-	0,20	-	-	2,48	86,95	-	-	-	-	-	-	0,16	173.725,9	59,40	1	60.947,5	3.788,3	57.159,3

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 (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ 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 Activos	BPI América	6,65	-	-	0,05	-	-	-	-	93,16	-	-	-	-	-	0,14	23.422,2	11,05	3	2.110,5	577,4	1.533,2
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	0,75	-	-	1,09	-	-	-	-	98,30	-	-	-	-	-	(0,14)	88.662,3	41,82	1	2.404,5	6.702,6	(4.298,1)
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	2,48	-	-	0,08	-	-	-	-	98,49	-	-	-	-	-	(1,04)	17.516,8	8,26	4	3.533,0	2.009,1	1.524,0
Santander Asset Management	Santander Accções América	11,53	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	-	88,70	-	-	(0,28)	82.419,5	38,87	2	14.325,0	3.774,3	10.550,8

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	9,03	-	-	-	-	-	8,72	79,82	-	-	-	2,09	-	-	0,33	5.514,5	-	-	258,0	363,2	(105,2)
	Montepio Euro Financial Services	10,27	-	-	-	-	-	1,83	85,62	-	-	-	2,24	-	-	0,05	2.539,6	-	-	306,0	218,0	88,0
	Montepio Euro Helthcare	12,68	-	-	0,08	-	-	-	81,46	-	-	-	8,91	-	-	(3,12)	10.946,1	-	-	881,3	1.006,8	(125,5)
	Montepio Euro Telcos	9,29	-	-	-	-	-	3,18	81,27	-	-	-	6,04	-	-	0,22	2.503,1	-	-	79,6	186,5	(107,0)
	Montepio Euro Utilities	8,63	-	-	-	-	-	6,07	82,68	-	-	-	2,77	-	-	(0,15)	8.287,7	100,00	1	275,7	356,5	(80,8)

S.G.O.I.C.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ 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 Activos	BPI África	0,83	-	-	4,12	-	-	-	11,81	80,82	-	-	-	-	-	2,40	2.651,9	-	-	69,1	154,7	(85,6)
	BPI Ásia Pacífico	3,81	-	-	0,09	-	-	-	1,91	85,84	-	-	9,56	-	-	(1,20)	5.877,0	-	-	1.220,5	217,0	1.003,5
	BPI Ações Mundiais	3,97	-	-	0,31	-	-	-	18,03	77,86	-	-	-	-	-	(0,17)	34.489,3	2,74	3	2.540,3	838,9	1.701,4
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Ações Emergentes	1,67	-	-	0,05	-	-	-	-	-	-	-	98,52	-	-	(0,24)	9.624,5	-	-	1.419,4	409,0	1.010,4
	Caixa Ações Líderes Globais *	0,47	-	-	0,25	-	-	-	34,84	64,51	0,22	-	-	-	-	(0,29)	1.350.654,5	-	-	159.169,7	49.676,2	109.493,4
	Caixa Ações Oriente	2,46	-	-	0,07	-	-	-	-	-	-	-	97,87	-	-	(0,40)	17.366,9	87,80	1	2.438,4	473,1	1.965,3
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Mercados Emergentes	8,34	-	-	3,84	-	-	-	-	-	-	-	91,66	-	-	(3,83)	35.833,6	-	-	14.531,8	975,2	13.556,6
	NB Momentum Sustentável (1)	3,10	-	-	5,00	-	-	-	36,25	54,76	-	-	2,15	-	-	(1,26)	94.201,3	8,29	2	7.233,8	4.677,3	2.556,5
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection (1)	3,21	-	-	1,18	-	-	-	18,35	66,22	-	-	11,44	-	-	(0,40)	18.394,9	1,17	4	1.488,6	1.131,1	357,5

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Defensivo	3,55	23,77	34,89	0,47	-	-	-	-	-	-	15,06	20,84	1,37	-	0,04	162.359,2			35,0	2.076,4	(2.041,4)
	Caixa Investimento Socialmente Responsável	1,63	64,70	-	0,07	-	-	-	34,15	-	-	-	-	-	-	(0,56)	134.422,2			5.632,8	9.243,3	(3.610,4)
	Caixa Seleção Global Defensivo *	3,52	-	25,20	0,35	-	-	-	-	-	-	56,80	10,52	3,78	-	(0,17)	406.257,0			65.804,7	14.846,6	50.958,1
	Caixa Seleção Global Moderado *	4,88	-	19,91	0,54	-	-	-	-	-	-	40,65	30,83	3,30	-	(0,11)	1.009.819,6	48,80	1	145.646,7	27.053,9	118.592,9
Dunas Capital - Gestão de Activos	EuroBic Brasil	0,00	-	-	12,92	59,29	-	-	-	21,34	-	-	-	-	-	6,44	6.748,5			-	5.727,5	(5.727,5)
	EuroBic Investimento	40,98	13,09	22,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,87	4.193,4	0,31	5	98,0	196,6	(98,6)
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Conservador	5,89	48,67	22,33	3,47	0,50	-	-	-	2,25	-	12,50	1,98	2,39	-	0,00	19.791,9	0,56	4	6.304,6	2.310,6	3.994,1
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	3,21	2,93	10,37	0,87	-	-	-	-	-	-	43,51	24,50	13,46	-	1,16	622.964,1	17,75	3	74.032,6	27.821,1	46.211,5
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	5,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53,17	26,85	15,20	-	(0,83)	5.858,5	0,17	6	219,8	239,5	(19,7)
Santander Asset Management	Popular Global 5	4,84	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	79,99	10,85	4,46	-	(0,15)	1.004,2			-	45,9	(45,9)
	Popular Global 25	2,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69,38	28,65	-	-	(0,08)	30.434,3			-	601,3	(601,3)
	Santander Private Defensivo	3,00	-	-	1,80	-	-	-	-	-	-	71,10	23,21	2,62	-	(1,71)	60.696,2			3.033,6	2.764,8	268,8
	Santander Private Moderado	9,04	-	-	3,07	-	-	-	-	-	-	54,12	31,96	2,23	-	(0,43)	182.895,8			7.741,5	4.069,9	3.671,6
	Santander Select Defensivo	6,53	-	-	1,30	-	-	-	-	-	-	70,17	23,15	1,99	-	(3,14)	290.539,5			40.259,4	7.191,1	33.068,4
	Santander Select Moderado	13,28	-	-	2,88	-	-	-	-	-	-	53,98	31,39	2,03	-	(3,56)	419.081,0			57.160,2	11.081,7	46.078,5
	Santander Sustentável	5,56	-	38,86	2,36	-	-	-	16,58	-	-	28,53	7,94	-	-	0,02	152.625,7	32,40	2	17.923,6	5.175,0	12.748,6

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 Activos	BPI Seleção	3,43	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	26,02	57,74	13,00	-	(0,19)	8.614,9			307,4	339,1	(31,7)
	BPI Universal	4,88	-	-	2,89	-	-	-	-	-	4,79	13,92	60,01	6,48	-	7,03	8.156,5	2,22	4	834,8	211,4	623,4
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Moderado	3,64	7,69	12,83	1,07	-	-	-	-	-	-	31,14	41,44	2,09	-	0,11	183.968,6			500,0	2.953,6	(2.453,6)
	Caixa Seleção Global Arrojado *	3,48	-	-	0,94	-	-	-	-	-	-	40,98	52,25	2,95	-	(0,60)	248.077,6	57,10	1	35.897,8	11.907,1	23.990,6
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Equilibrado	22,43	30,86	7,97	11,99	-	-	-	-	-	-	14,66	7,24	5,04	-	(0,18)	12.598,5	1,67	5	4.573,3	1.649,9	2.923,4
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	3,91	-	7,62	1,08	-	-	-	-	-	-	29,56	44,91	12,52	-	0,40	123.649,8	16,34	3	15.706,5	6.640,9	9.065,6
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	11,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31,89	53,67	4,47	-	(1,09)	6.114,9	0,81	6	731,1	137,0	594,1
Santander Asset Management	Popular Global 50	-	1,02	-	-	-	-	-	-	-	-	40,85	58,19	-	-	(0,06)	27.262,0			200,0	391,5	(191,5)
Santander Asset Management	Santander Private Dinâmico	8,00	-	-	9,00	-	-	-	-	-	1,07	30,73	50,12	1,89	-	(0,81)	18.278,5			680,0	378,3	301,7
	Santander Select Dinâmico	9,93	-	-	6,49	-	-	-	-	-	1,24	29,99	50,92	1,89	-	(0,47)	119.919,2	21,87	2	18.012,4	4.841,7	13.170,7

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Arrojado	3,53	-	-	0,88	-	-	-	-	-	-	30,61	61,96	2,92	-	0,09	13.658,3	15,16	2	-	619,7	(619,7)
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Dinâmico	10,47	1,89	-	4,62	-	-	-	28,47	43,98	-	5,70	4,51	2,10	-	(1,76)	5.277,7	5,86	5	2.280,6	1.429,2	851,4
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	10,89	-	1,30	1,19	-	-	-	-	-	-	5,34	73,75	5,13	-	2,40	49.229,5	54,64	1	5.866,7	2.208,5	3.658,2
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	10,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,46	86,90	1,63	-	(0,75)	4.500,1			742,5	187,6	554,9
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	6,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93,44	-	-	(0,08)	6.362,5	12,06	4	674,0	1.212,5	(538,6)
Santander Asset Management	Popular Global 75	1,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,55	83,99	-	-	(0,20)	11.075,6	12,29	3	-	144,5	(144,5)

S.G.O.I.C.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			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. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Geston de Activos SGLIC (s	Bankinter 25 PPR/OICVM	2,82	73,40	3,94	0,00	-	-	-	1,60	-	-	-	19,02	-	(0,77)	65.103,2	-	-	13.919,4	2.084,5	11.834,8	
	Bankinter 50 PPR/OICVM	4,05	52,34	3,58	-	-	-	-	3,07	-	-	-	37,60	-	(0,65)	46.704,6	-	-	10.136,4	546,6	9.589,8	
	Bankinter 75 PPR/OICVM	2,73	35,96	2,24	-	-	-	-	4,48	-	-	-	55,65	-	(1,05)	45.874,8	-	-	6.366,3	833,9	5.532,4	
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	2,63	93,12	5,22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,97)	42.564,5	-	-	2.050,7	2.279,2	(228,5)	
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	2,11	92,10	6,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,12)	20.656,5	6,61	-	2.810,5	2.221,6	588,9	
BPI Gestão de Activos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	0,11	-	-	0,17	-	-	-	0,31	2,29	-	-	95,77	1,69	(0,34)	2.048,3	-	-	109,6	34,1	75,5	
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	5,38	47,32	14,07	0,91	2,37	-	-	1,31	3,72	-	10,10	13,64	1,63	(0,44)	699.018,4	-	-	92.588,3	8.984,7	83.603,6	
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	4,71	75,16	12,19	1,19	0,95	4,04	-	-	-	-	2,27	-	-	(0,51)	729.033,1	-	-	30.074,4	61.153,0	(31.078,6)	
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	1,04	37,94	3,88	1,64	1,74	-	-	4,00	10,07	-	4,87	34,23	1,93	(1,33)	127.579,6	46,62	-	3.802,2	1.808,8	1.993,4	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	9,59	-	-	0,47	-	-	-	-	-	-	39,30	49,54	2,79	(1,89)	49.430,2	-	-	14.383,6	762,2	13.621,5	
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	4,03	-	46,81	0,25	-	-	-	-	-	-	34,70	10,42	3,80	(0,01)	88.749,5	-	-	15.451,2	3.018,2	12.433,1	
	Caixa Moderado PPR/OICVM	5,90	-	23,16	0,30	-	-	-	-	-	-	35,91	32,02	3,23	(0,53)	167.434,0	9,15	-	44.977,9	2.730,8	42.247,0	
Casa de Investimentos	Casa Global Value PPR/OICVM	4,21	-	-	0,03	-	-	-	28,82	67,12	-	-	-	-	(0,18)	11.271,5	0,34	-	9.4610,9	-	4.610,9	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB PPR/OICVM	9,08	-	79,56	6,44	-	-	-	-	-	-	5,07	3,65	-	(3,79)	48.985,7	1,47	8	2.147,1	879,7	1.267,4	
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM	6,95	48,11	7,13	0,38	3,01	0,21	2,77	5,14	5,81	-	0,83	16,95	3,62	(0,92)	122.857,0	-	-	10.569,6	1.414,6	9.155,0	
	SMART Invest PPR/OICVM Conservador	2,36	-	-	-	-	-	-	0,17	-	-	71,13	26,34	-	-	-	528,3	-	-	553,5	22,7	530,8
	SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	3,23	-	-	0,74	-	-	-	-	-	-	29,19	68,16	-	(1,32)	1.956,9	-	-	1.917,9	15,9	1.902,0	
	SMART Invest PPR/OICVM Moderado	3,01	-	-	0,55	-	-	-	-	-	-	53,16	43,59	-	(0,31)	1.556,5	3,80	-	1.566,7	21,5	1.544,2	
IM Gestão de Ativos	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	5,50	-	14,50	-	-	-	-	-	-	-	22,91	52,08	5,77	(0,76)	800,7	-	-	83,8	11,7	72,1	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	8,46	-	11,44	-	-	-	-	-	-	-	26,62	46,61	7,46	(0,59)	1.520,5	-	-	129,6	38,8	90,7	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	10,20	-	14,60	-	-	-	-	-	-	-	37,08	30,17	8,49	(0,53)	2.280,6	-	-	98,4	20,1	78,3	
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	10,91	-	16,42	-	-	-	-	-	-	-	49,45	14,61	9,07	(0,46)	5.249,3	-	-	388,6	73,9	314,7	
	IMGA Investimento PPR/OICVM	2,83	-	7,77	1,72	-	-	-	-	-	-	29,72	45,13	12,48	0,36	31.256,1	-	-	3.148,0	719,8	2.428,2	
	IMGA Poupança PPR/OICVM	2,03	3,20	10,65	0,87	-	-	-	-	-	-	44,25	24,56	13,34	-	1,11	443.618,0	14,51	3	23.304,3	10.941,1	12.363,2
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	6,45	-	-	1,95	-	-	3,61	35,89	51,79	-	-	-	-	0,31	6.044,4	-	-	1.256,4	360,5	895,9	
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	2,05	6,36	2,90	1,76	1,65	-	-	5,14	3,95	-	34,51	26,97	13,53	1,17	31.861,5	-	-	1.887,4	457,6	1.429,8	
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	1,33	9,28	3,37	0,30	3,30	2,26	-	-	0,45	-	46,71	15,63	17,48	(0,13)	16.041,1	-	-	385,5	478,4	(92,8)	
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	8,79	11,10	3,13	0,02	3,70	2,57	-	-	-	-	56,30	6,49	8,30	(0,41)	19.432,8	2,20	-	3.131,2	1.481,5	1.649,7	
Santander Asset Management	Santander Poupança Valorização FPR	11,37	-	21,57	1,42	-	-	-	-	-	-	41,21	21,09	3,28	0,06	76.961,0	-	-	4.878,2	1.562,5	3.315,7	
	Santander Poupança Prudente FPR	4,57	90,06	2,99	0,00	-	-	-	-	-	-	1,99	-	1,11	(0,73)	425.853,6	15,05	2	61.244,0	6.975,2	54.268,7	
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	11,02	3,41	-	1,85	5,08	13,36	-	-	13,31	-	1,19	39,01	6,40	5,37	8.981,2	0,27	10	-	-	-	

S.G.O.I.C.	F. PPA	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. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander PPA	13,70	-	-	-	-	-	85,34	1,40	-	-	-	-	-	-	(0,44)	622,0	100,00	1	2,1	13,1	(11,0)

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 ⁶ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁶ 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. (%)	Acq.+Tít. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Activos	BPI Agressivo	10,13	1,97	-	0,97	-	-	-	-	1,96	1,53	69,81	13,65	-	(0,03)	7.971,0	-	-	1.604,2	69,2	1.535,0	
	BPI Brasil	4,51	-	-	0,01	-	10,70	-	-	83,82	-	-	-	-	0,96	17.270,6	-	-	178,1	797,0	(618,9)	
	BPI Dinâmico	11,16	11,61	5,13	0,13	-	-	-	-	-	7,17	13,39	39,18	12,26	(0,03)	71.611,7	-	-	19.829,3	1.437,0	18.392,3	
	BPI Global	2,33	33,82	13,01	1,77	1,68	3,96	-	9,84	24,76	-	3,01	5,93	-	(0,12)	42.945,0	-	-	243,9	1.653,8	(1.409,9)	
	BPI Moderado	15,29	15,00	7,67	0,25	-	-	-	-	-	8,12	11,22	20,35	22,13	(0,03)	429.998,5	55,25	1	50.184,8	17.352,0	32.832,9	
GNB Fundos Mobiliários (+)	NB Estratégia Ativa	3,55	45,75	20,86	5,72	3,49	-	0,30	-	3,16	-	12,64	7,05	-	(2,52)	33.068,2	3,21	4	340,5	1.010,0	(669,5)	
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	7,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,10	4,80	75,25	(0,38)	5.412,9	-	-	18,7	83,6	(64,9)	
	IMGA Flexível	25,43	20,13	10,35	0,36	-	-	-	-	-	-	20,04	15,49	6,82	1,38	13.903,1	1,87	5	3.587,7	1.726,1	1.861,5	
Optimize Investment Partners	Optimize Europa Valor	5,45	1,07	-	0,07	-	-	7,01	-	-	-	-	-	-	(0,34)	9.394,6	-	-	200,5	304,9	(104,3)	
	Optimize Investimento Activo	2,83	-	-	2,54	-	-	3,89	86,73	55,69	-	-	-	-	1,59	18.321,7	-	-	1.767,5	587,9	1.179,6	
	Optimize Seleção Agressiva	2,90	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	24,17	73,05	-	(0,13)	8.162,1	-	-	956,1	165,8	790,3	
	Optimize Seleção Base	2,49	-	-	0,20	-	-	-	-	-	-	48,59	48,90	-	(0,18)	26.105,2	-	-	990,5	1.017,6	(27,1)	
	Optimize Seleção Defensiva	2,71	-	-	0,18	-	-	-	-	-	-	61,06	36,19	-	(0,14)	3.583,6	6,36	3	165,2	352,0	(186,8)	
Santander Asset Management	Santander Investimento Global *	5,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94,49	-	(0,07)	37.592,6	-	-	10.263,3	1.860,8	8.402,5	
	Santander Multi-Estratégia	8,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,18	-	(5,95)	759,1	-	-	756,5	-	-	
	Santander Rendimento	6,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94,08	-	(0,16)	305.118,1	33,31	2	32.711,0	6.181,8	26.529,1	

S.G.O.I.C.	OUTROS FUNDOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ 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. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Orig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível	13,89	84,85	1,95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,69)	568.061,6	99,34	1	9.893,1	71.068,9	(61.175,8)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Global	15,99	34,71	20,34	-	-	-	0,16	22,61	-	-	3,10	6,50	-	(3,41)	3.785,5	0,66	2	250,1	98,9	151,2	

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E.	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E.	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	3,82	84,53	11,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	13.457,2	40,29	2	96,6	813,7	(717,0)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais	14,89	76,42	9,44	-	-	-	-	-	-	2,27	-	-	-	(3,02)	19.946,9	59,71	1	-	-	-	

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	84,56	-	-	4,55	-	-	-	-	-	-	-	-	10,93	-	(0,04)	1.335,6	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 Capital - SICAF AIF	GFM Capital - SICAF AIF (*)	0,43	-	-	2,54	-	-	-	30,69	67,19	-	-	-	-	-	(0,85)	5.737,4	31,01	2	-	-	-
LYNX Asset Managers	Discovery Fund - F.I.A.	0,73	-	-	4,70	-	-	-	3,72	88,35	-	-	-	4,11	-	(1,62)	10.758,5			248,5	754,8	(506,3)
	LYNX Valor - F.I.A.	24,48	-	-	1,05	-	-	-	-	-	-	18,47	55,36	1,33	-	(0,69)	2.004,9	68,99	1	-	-	-

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.	22,86	70,72	14,10	-	-	-	-	-	-	-	-	8,24	-	-	(15,91)	12.325,7			12.376,4	18,1	12.358,3
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	7,76	-	-	-	-	-	-	22,04	-	-	-	70,57	-	-	(0,37)	4.500,8	6,86	2	780,0	205,8	574,2
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	1,19	-	-	0,02	-	-	-	-	-	37,88	-	-	21,27	-	(1,05)	7.798,6			236,1	349,2	(113,1)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	0,90	-	-	1,87	-	-	-	-	-	13,78	-	-	82,86	-	0,59	99.111,2			5,7	4.862,7	(4.857,0)
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	2,84	-	-	1,69	-	-	-	-	-	14,27	-	-	82,60	-	(1,40)	56.981,7			1.191,0	9.707,6	(8.516,7)
	Caixa Private Equity - F.I.A.	0,25	-	-	4,64	-	-	-	-	-	8,58	-	-	60,21	-	(1,02)	62.366,9	92,22	1	-	2.703,8	(2.703,8)
LYNX Asset Managers	LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	55,78	4,50	-	0,68	5,69	-	-	-	-	-	23,25	9,89	0,42	-	(0,21)	2.249,1	0,92	3	-	-	-

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

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

(*) - Fundo Fechado

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

S.G.O.I.C.	F. ABERTOS ACUMULAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB Real Estate	NB Logística - FEIIA	46,84	-	-	52,70	-	-	-	-	-	-	-	(0,68)	60,83	3,81	4	61,54	3,33	4	0,25
Imofundos	Imonegócios	6,21	2,54	1,46	63,19	9,13	3,73	-	-	-	-	(0,50)	(2,13)	172,02	10,77	3	205,69	11,13	3	(1,46)
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	13,26	1,58	0,54	60,04	20,37	-	-	-	-	-	-	(9,10)	248,88	15,58	2	287,10	15,54	2	(6,21)
Square Asset Management	CA Imobiliário - FEIIA	7,17	48,52	-	14,57	28,20	-	-	-	-	-	(0,68)	(0,10)	132,64			135,79			(1,28)
	CA Património Crescente	8,42	-	-	83,90	5,94	-	-	-	-	0,00	(0,02)	(14,83)	860,54			1.031,59			3,09
	Carteira Imobiliária - FEIIA	11,55	25,06	-	25,54	28,01	0,39	-	-	-	7,69	(0,21)	0,37	109,41			111,19			(1,36)
	Property Core Real Estate Fund	61,09	-	-	38,59	-	-	-	-	-	-	-	(11,02)	12,99	69,84	1	14,65	70,00	1	33,87

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	Imofomento	31,03	-	-	61,95	5,62	0,63	-	-	-	-	-	(2,56)	499,93	22,83	2	517,10	22,30	2	(0,88)
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	4,28	-	-	83,51	8,64	-	-	-	-	-	-	(2,09)	614,16	28,04	1	650,96	28,07	1	0,79
Fidelidade - SGOIC	ImoFid	37,66	-	-	60,20	-	-	-	-	-	1,67	(0,21)	(0,04)	198,24	9,05	5	199,70	8,61	6	3,37
Fundiestamo	Imopoupança - FEIIA	42,73	-	-	56,75	-	-	-	-	-	-	-	(1,80)	83,28	3,80	7	85,26	3,68	7	(1,24)
GNB Real Estate	NB Património	16,33	-	-	52,64	21,24	-	-	-	-	0,07	(8,59)	(1,45)	190,57	8,70	6	237,50	10,24	5	0,83
Montepio Valor	Valor Prime	12,36	-	-	68,98	13,87	1,28	-	-	-	-	(0,06)	(1,16)	279,82	12,78	4	293,71	12,66	4	3,96
Silvip	Vip	7,52	-	-	77,91	13,94	-	-	-	-	-	(0,07)	(2,56)	324,04	14,80	3	334,94	14,44	3	4,25

S.G.O.I.C.	FUNGEPI	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB Real Estate	Fungere - FUNGEPI	38,15	19,44	-	28,18	6,20	-	4,72	0,32	-	-	(0,14)	(0,03)	110,11			113,70			(0,37)
	Novo Banco - FUNGEPI	28,04	0,12	0,75	29,88	16,79	-	5,24	5,61	-	11,28	(0,19)	(11,28)	191,26			221,84			(0,48)
	Novo Banco II - FUNGEPI	70,85	3,24	0,07	-	4,60	-	12,61	8,23	-	-	(0,01)	(0,32)	114,28	100,00	1	115,11	100,00	1	(4,17)

S.G.O.I.C.	F.I.I.A.H.	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB Real Estate	NB Arrendamento - FIIFAH	23,75	-	-	59,80	3,77	-	-	-	-	-	(0,06)	(0,30)	4,31	0,88	5	4,95	0,90	5	0,60
Montepio Valor	Montepio Arrendamento - FIIFAH	83,75	-	-	9,99	4,02	-	-	-	-	-	(0,01)	(0,60)	23,22			23,90			(0,54)
	Montepio Arrendamento II - FIIFAH	89,46	-	-	1,74	8,65	-	-	-	-	-	-	(1,26)	10,84			10,99			(0,36)
	Montepio Arrendamento III - FIIFAH	66,97	0,08	2,08	2,22	28,30	-	-	-	-	-	-	(0,78)	40,90	15,33	2	41,37	13,93	2	(0,55)
Norfin	Arrendamento Mais - FIIFAH	7,17	-	-	79,66	8,12	-	-	-	-	-	(3,83)	(8,35)	135,06			163,18			(11,81)
	Solução Arrendamento - FIIFAH	3,64	-	-	80,17	11,25	-	-	-	-	-	(4,37)	(1,58)	212,04	70,98	1	237,97	73,30	1	(3,54)
Profile	Banif Renda Habitação - FIIFAH	44,30	0,26	-	9,82	42,39	-	-	-	-	-	-	(9,43)	10,44	2,14	4	11,96	2,18	4	(40,60)
Square Asset Management	Addressa Arrendamento - FIIFAH	9,25	0,68	-	46,50	42,53	-	-	-	-	-	(0,24)	(0,13)	52,21	10,68	3	52,95	9,67	3	0,02

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE REABILITAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
First Fund Box	Coimbra Viva I - FEIIF	4,52	-	-	15,91	73,54	-	-	-	(26,59)	-	(0,42)	2,65	4,25	5,86	2	6,11	6,33	2	(0,86)
LYNX Asset Managers	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	3,91	-	26,08	59,48	8,15	-	-	-	(22,38)	-	-	0,42	68,37	94,14	1	90,37	93,67	1	(1,18)

S.G.O.I.C.	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
BPI Gestão de Activos	Josiba Florestal - FEIIF	3,25	79,79	-	16,94	-	-	-	-	-	-	-	(0,28)	27,43	53,41	1	27,51	47,76	2	0,45
Floresta Atlântica	Iberian Forest Fund - FEIIF	32,39	57,80	-	-	-	9,68	-	-	-	-	-	(11,48)	5,00			5,65			(4,59)
	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0,01	52,71	-	-	-	46,61	-	-	(6,13)	-	(0,92)	(14,85)	18,92	46,59	2	24,43	52,24	1	(0,90)

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁸ Euro)	(%)		(10 ⁸ Euro)	(%)		
Atlantic	AG - FEIIF	24,11	-	-	58,91	16,90	-	-	-	(11,55)	-	-	(0,80)	8,99			10,26			0,41
	Arquimedes - FEIIF	7,87	-	-	90,83	-	-	-	-	(20,63)	-	-	1,01	8,32			10,52			1,66
	Conforto - FEIIF	8,61	-	-	75,83	11,86	-	-	-	(20,59)	-	-	1,08	6,06			7,89			0,58
	GFM Património - FEIIF	2,17	65,72	-	28,36	3,73	-	-	-	-	-	-	(0,25)	5,51			5,53			0,17
	GFM Rendimento - FEIIF	3,38	2,16	-	88,54	3,96	-	-	-	(12,13)	-	(0,01)	(1,27)	30,59			36,14			3,75
	Imofuste - SICAFI	5,56	-	5,30	69,26	0,70	11,81	-	-	(34,87)	-	-	(1,75)	21,78			38,90			(1,30)
	Imonor - FEIIF	0,03	82,53	-	-	-	-	-	-	-	17,44	-	(0,29)	8,46			8,49			(0,23)
	JNV Real Estate - SICAFI	0,34	2,73	15,45	73,45	6,85	-	-	-	(31,90)	-	(6,88)	(1,06)	8,36			14,17			5,21
	Retail Properties - FEIIF	5,66	10,56	-	83,34	-	-	-	-	(11,50)	-	-	(0,58)	32,12	2,19	17	36,72	2,14	18	1,28
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	24,17	66,28	9,55	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,42)	11,15			11,43			(0,68)
	FundoLis	10,53	89,65	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,53)	(3,00)	46,88			54,11			(0,61)
	Gaia Douro - FEIIF	4,92	27,09	24,60	43,39	-	-	-	-	(28,37)	-	-	(1,50)	15,42			22,00			4,75
	Imoplanus	1,08	77,40	1,13	3,58	16,65	-	-	-	-	-	-	(2,06)	7,59			7,76			(2,18)
	Imorocha - FEIIF	22,85	-	-	-	77,15	-	-	-	-	-	-	(0,99)	3,20			3,23			1,30
	Maia Imo - FEIIF	0,23	-	54,64	10,35	34,73	-	-	-	(59,96)	-	(0,60)	(1,09)	2,67			6,97			(2,42)
	Multinvest	2,05	25,96	-	48,97	21,92	-	-	-	(24,01)	-	(0,11)	(0,79)	10,03			13,55			0,89
	Porto D' Ouro - FEIIF	36,34	-	36,54	27,11	-	-	-	-	-	-	-	(1,80)	23,63			24,06			(2,19)
	Salinas	15,17	4,56	5,20	67,11	7,82	-	-	-	-	-	(1,21)	(1,26)	22,37			22,97			0,90
	Saudinveste	11,16	-	-	88,83	-	-	-	-	(6,68)	-	-	(0,80)	171,16	5,29	6	185,01	4,46	8	1,60
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	32,89	32,76	-	7,58	26,48	-	-	-	-	-	-	(19,70)	25,26	0,43	28	31,57	0,40	29	(19,95)
ECS - SGOIC	Eurofundo - FEIIF	6,83	6,48	62,85	3,29	20,12	-	-	-	-	-	(1,48)	(1,05)	35,97			37,07			(0,06)
	Inogi Capital- FEIIF	16,59	83,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,03)	4,18			4,23			(0,86)
	Lusofundo	22,80	77,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	62,68	1,73	19	62,76	1,32	23	(0,09)
Fidelidade - SGOIC	FSG Saúde	33,09	-	-	66,91	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	50,95	0,86	26	51,04	0,65	27	0,17
First Fund Box	GRYPHON Capital	18,45	-	-	-	79,88	-	-	-	-	-	-	0,20	1,98			2,01			(1,12)
	Invesurb	26,22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31,76	4,62			7,97			(24,72)
	LCN - Portuguese Fund 1	1,01	-	-	98,92	-	-	-	-	(57,78)	-	-	(0,35)	57,51			137,57			1,59
	LCN - Portuguese Fund 2	0,72	-	-	98,69	-	-	-	-	(64,79)	-	-	0,10	20,09			57,87			(0,21)
	Nexponor - SICAFI	1,32	16,87	-	78,74	-	-	-	-	-	-	-	0,63	50,70			51,97			(0,34)
	Olissipo - FEIIF	3,56	10,56	-	64,97	20,64	-	-	-	(5,67)	-	-	(0,48)	11,61			12,41			0,40
	Portuguese Prime Property Box	2,70	-	-	79,73	12,61	-	-	-	(4,90)	-	-	0,05	9,41			10,44			0,74
	Quinta da Ombria - FEIIF	1,90	-	96,65	-	-	-	-	-	-	-	-	0,49	15,78			15,93			(1,12)
	Sertorius	7,25	-	-	86,30	3,73	-	-	-	(71,92)	-	-	(1,09)	12,66	3,10	12	52,18	4,43	9	8,55
Fundiestamo	FNRE ImoAveiro - FEIIF	19,16	-	80,53	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,43)	0,45			0,45			(0,63)
	FNRE ImoMadalena - FEIIF	27,15	-	72,62	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	2,21			2,22			(0,52)
	FNRE ImoResidências - FEIIF	22,56	-	77,44	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	21,71			21,74			(0,50)
	Fundiestamo I - FEIIF	7,78	-	-	91,93	-	-	-	-	-	-	-	(0,43)	168,37	3,24	11	169,61	2,47	15	1,74
Gef	Amoreiras	16,46	83,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,26)	190,90			191,41			(0,21)
	Gef II	1,25	2,28	6,09	65,06	11,83	-	-	13,11	(8,13)	-	-	(4,48)	10,82			12,44			(0,99)
	Global Fundo	0,01	-	-	95,74	-	-	-	-	(46,47)	-	-	(17,76)	11,37			36,06			3,80
	ImoComercial	24,08	-	-	68,61	-	-	-	-	-	-	-	6,46	17,81			17,96			1,10
	ImoConvento	0,95	-	-	-	97,43	-	-	-	-	1,51	-	(4,42)	22,73			23,81			(0,21)
	ImoImperial	4,30	-	-	48,55	46,83	-	-	-	(27,40)	-	(1,81)	(3,69)	9,79			14,66			0,82
	ImoPortugal	1,77	82,98	9,96	2,47	2,79	-	-	-	(6,20)	-	(1,51)	(7,96)	24,77			29,39			(3,15)
	LisFundo	6,73	50,38	38,00	-	3,23	-	-	-	(70,77)	-	(0,40)	(2,23)	73,18			293,37			(7,46)
	Lucasfin - FEIIF	0,14	69,04	-	-	30,76	-	-	-	-	-	-	(6,86)	2,16			2,32			(0,77)
	Quinta da Ribeira	3,51	-	-	96,49	-	-	-	-	-	-	-	(0,93)	6,01	6,22	4	6,07	7,98	2	(3,91)
Gesfimo	Fimes II	21,52	78,43	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	(4,86)	30,90			32,52			1,98
	Fimes Um	81,11	17,55	-	1,34	-	-	-	-	-	-	(0,09)	(48,37)	21,21			41,15			1,56
	Herdade da Comporta - FEIIF	53,20	-	-	-	-	-	-	11,37	-	-	-	(61,24)	0,60			18,14			(113,58)
	Invesfundo	0,96	-	77,68	21,26	-	-	-	-	(90,46)	-	-	(0,14)	4,31			46,34			40,65
	Invesfundo II	0,42	99,34	-	-	0,17	-	-	-	(82,72)	0,08	(1,53)	(6,79)	7,34	1,08	24	81,92	2,80	13	(3,85)

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
GNB Real Estate	ACIF-FEIFF	56,51	3,67	-	-	39,81	-	-	-	-	-	-	(0,27)	3,64			3,65			(0,37)
	Arrábida - FEIFF	20,00	-	-	40,79	5,83	-	-	8,13	-	-	-	17,41	13,73			14,90			(5,77)
	Asas Invest - FEIFF	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,16)	0,59			0,60			(3,21)
	Fimes Oriente	15,65	-	48,02	-	-	-	-	36,33	-	-	-	(0,17)	88,58			88,73			(0,12)
	Five Stars - FEIFF	40,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,97	0,49			0,70			(0,18)
	Fundes - FEIFF	13,25	-	-	-	-	-	80,02	-	-	-	-	0,25	91,95			98,31			(1,76)
	Gestindustria - FEIFF	1,50	23,32	-	51,17	23,60	-	-	-	-	-	-	(0,16)	7,70			7,75			(1,13)
	Guebar - FEIFF	4,98	6,00	-	8,37	80,25	-	-	-	-	-	-	(0,35)	10,96			11,04			(0,56)
	Imoarruda	9,31	-	-	69,27	-	-	-	-	-	-	-	0,75	7,03			8,86			1,10
	Imocais - FEIFF	4,19	-	-	90,56	-	-	-	-	(7,94)	-	-	3,76	18,51			20,44			(0,22)
	ImoGestão	87,22	12,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	41,52			41,64			(0,19)
	ImoInvestimento - FEIFF	8,53	10,16	-	-	1,26	-	-	76,41	-	-	-	(1,26)	33,09			34,80			(5,63)
	Invesfundo VII	15,80	83,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,43)	7,55			7,60			(0,35)
	NB Alta Vista	23,48	-	73,36	-	1,23	-	-	-	-	-	(11,20)	(12,32)	6,66			8,93			12,33
	Prediloc Capital - FEIFF	18,43	-	-	49,51	6,04	-	-	24,68	-	-	-	(0,60)	14,95			15,25			(8,58)
	Promofundo - FEIFF	0,93	99,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,83)	17,71			18,23			(0,56)
	Rendifundo	12,29	-	-	79,91	-	-	-	-	-	-	-	(0,54)	9,77			10,66			0,19
	Unicampus - FEIFF	5,29	-	-	-	-	94,68	-	-	(13,37)	-	-	(0,14)	10,70	6,48	3	12,38	5,14	5	1,64
Imofundos	Imomarinas	33,18	-	-	49,73	14,05	-	-	-	-	-	-	(0,36)	28,20			29,19			(3,05)
	Imoreal	19,62	15,57	-	23,41	27,33	-	-	-	-	0,37	(0,01)	(4,55)	90,87	2,00	18	111,17	1,78	21	(2,20)
Imopolis	ImoDesenvolvimento	3,93	2,18	-	82,90	10,40	-	-	-	(49,48)	-	-	(1,77)	100,43	1,69	20	208,55	2,65	14	(2,65)
Imorendimento	Imolux	5,96	-	-	10,57	15,10	-	-	-	(8,87)	-	-	67,04	13,80			15,36			(0,47)
	Natura	1,99	95,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,22	3,98			4,02			(0,38)
	Prime Value - FEIFF	8,37	46,08	-	41,71	3,84	-	-	-	-	-	-	(0,69)	13,47	0,53	27	13,57	0,42	28	2,04
Institutional Investment	Real Added Value PN	7,93	-	5,37	67,63	18,68	-	-	-	-	-	(4,98)	(1,68)	145,06			156,06			0,73
	Sete Colinas	5,34	0,13	32,59	39,18	20,09	-	-	-	-	-	(4,94)	0,62	110,40	4,30	10	118,69	3,49	11	(0,80)
Insula Capital	Foz do Tejo	0,12	-	99,88	-	-	-	-	-	(49,13)	-	(0,79)	(15,78)	19,44			56,69			(0,92)
	Krep Portugal - SICAFI	1,75	29,67	-	67,26	-	-	-	-	(46,24)	-	-	(0,94)	23,92			46,45			(0,32)
	Lagoas Park - SICAFI	1,71	0,01	-	95,17	-	-	-	-	(49,11)	-	-	1,77	226,54			457,23			0,14
	Mexto Poperty Investment I - SICAFI	6,36	27,86	48,65	-	16,97	-	-	-	(83,81)	-	(12,31)	(1,85)	0,59			31,74			(68,56)
	OBVI - SICAFI	20,81	-	-	-	52,95	-	-	24,64	(36,17)	-	-	(3,55)	2,86	4,60	9	4,87	7,59	3	(3,58)
Interfundos	Cimóvel	1,44	-	-	95,84	2,29	-	-	-	(0,92)	-	(0,00)	(11,49)	56,54			64,87			1,80
	DP Invest - FEIFF	22,11	11,46	-	-	59,70	-	-	-	-	-	-	(0,40)	4,39			4,73			(10,42)
	Fimmo - FEIFF	6,23	0,75	-	4,34	86,94	-	-	-	(31,27)	-	-	(0,25)	27,35			40,98			0,56
	Fimobes - FEIFF	3,53	-	-	81,79	12,54	-	-	-	-	-	-	(0,98)	7,35			7,58			4,44
	Fundial - FEIFF	14,90	82,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,30)	10,60			10,93			(15,99)
	Fundipar - FEIFF	3,36	93,46	-	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,08	18,27			18,80			(0,11)
	Funsita - FEIFF	22,50	47,03	-	-	10,46	-	-	-	-	-	-	(0,68)	1,47			1,85			(3,44)
	Gestimo - FEIFF	43,21	-	-	42,29	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	2,01			2,36			(9,78)
	I Marope - FEIFF	29,70	-	-	45,34	18,22	-	-	-	-	-	-	(2,42)	2,19			2,41			(0,51)
	Imoal - FEIFF	1,11	13,57	-	72,04	4,08	-	-	-	-	5,64	-	(7,81)	9,42			10,63			1,08
	Imocott - FEIFF	15,75	-	-	82,72	-	-	-	-	-	-	-	(0,40)	11,98			12,21			(0,25)
	Imofarma - FEIFF	2,29	15,03	-	75,71	1,56	-	-	-	(25,18)	3,98	-	(0,23)	72,53			99,14			1,08
	Portuguese Real Estate Development Fund	6,47	-	-	-	-	-	-	48,22	-	-	-	40,08	20,46			21,59			0,63
	Imorenda	4,60	-	-	88,22	5,20	-	-	-	-	-	-	(0,61)	89,72			92,10			0,01
	Imosotto Acumulação	8,90	18,30	-	58,26	11,53	-	-	-	-	-	-	(0,58)	51,47			53,39			(0,77)
	Imotur - FEIFF	0,55	-	-	73,17	25,73	-	-	-	(13,88)	-	-	(0,28)	49,18			57,66			0,96
	Monumental Residence - SICAFI	0,45	90,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,25)	18,76			20,75			(0,56)
	Multi 24 - SICAFI	5,82	-	-	87,36	-	-	-	-	(35,60)	-	-	(1,45)	15,49			27,60			(0,23)
	Multiusos Oriente - FEIFF	0,25	-	90,63	-	7,48	-	-	-	(1,28)	-	-	(0,44)	45,35			46,92			(1,12)
	Neudelinvest - FEIFF	23,09	62,80	-	-	8,36	-	-	-	-	-	-	(33,31)	2,59			4,26			(0,71)
	Oceanico II - FEIFF	1,52	97,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,25)	82,91			84,03			(0,04)
	Oceanico III - FEIFF	0,38	98,83	-	-	-	-	-	-	(76,57)	-	(1,44)	(0,68)	5,68			27,70			12,18
	Predicaíma	0,51	-	-	14,65	83,25	-	-	-	(0,48)	-	-	(0,23)	30,39			31,11			0,16
	Predicapital - FEIFF	1,61	98,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	81,86			82,21			(0,09)

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Interfundos	Renda Predial	3,14	-	-	87,83	5,62	-	1,51	-	-	-	-	(0,61)	116,12			119,11			1,09
	Sand Capital - FEIIF	0,90	-	-	-	-	-	-	98,57	-	-	-	(0,04)	65,30			65,67			(0,13)
	Stone Capital - FEIIF	8,24	-	-	-	-	-	-	90,13	-	-	-	(0,07)	14,49			14,74			(0,17)
	TDF	2,32	7,34	78,12	6,18	1,14	-	-	-	(0,01)	-	(45,50)	(1,33)	93,79	16,96	1	194,34	15,51	1	2,71
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	5,00	77,99	12,30	0,93	3,74	-	-	-	(13,50)	-	(1,98)	(67,93)	8,39			50,72			(0,26)
	Tejo - FEIIF	34,65	11,33	-	52,01	1,98	-	-	-	-	-	-	(1,54)	8,87	0,29	29	9,01	0,76	26	0,71
Libertas	Fundicentro	0,86	73,27	-	4,57	20,35	-	-	-	(16,06)	-	(8,88)	(1,16)	19,72			27,03			(0,66)
	Funditur - FEIIF	0,05	99,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01	12,07			12,09			0,06
	Office Park Expo	2,18	-	-	93,21	-	-	-	-	-	-	-	(0,50)	256,85	4,86	7	270,69	3,94	10	1,37
LYNX Asset Managers	BF Invest - FEIIF	0,03	33,23	-	42,15	23,84	-	-	-	(41,81)	-	-	(22,09)	8,65			24,48			(0,89)
	Capital Real I - FEIIF	0,02	67,29	-	30,68	-	-	-	-	(62,60)	-	(17,60)	0,18	5,90			32,85			(3,37)
	Coincident Discovery - SICAFI	0,47	-	-	89,34	-	-	-	1,46	(66,61)	-	-	(21,33)	0,35			10,42			66,74
	Colinvest - FEIIF	5,80	-	-	87,24	5,14	-	0,72	-	-	-	-	0,23	12,37			12,48			(0,70)
	Domus Capital - FEIIF	25,78	57,65	-	-	13,89	-	-	-	-	-	-	(0,82)	7,20			7,46			0,77
	Eminvest - FEIIF	5,49	31,60	19,66	8,66	30,18	-	-	-	(15,38)	-	-	(11,33)	9,41			13,66			(7,05)
	Grand Bay Residences - SICAFI	12,13	-	84,19	-	-	-	-	-	(23,43)	-	(18,56)	(17,52)	30,22			82,08			(1,98)
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	8,62	-	-	91,37	-	-	-	-	-	-	-	(0,73)	31,81			32,04			0,96
	Imopatrimónio - SICAFI	2,13	-	20,29	64,51	4,70	-	-	-	(14,30)	-	-	7,44	43,75			51,61			0,65
	Imovalue - FEIIF	(0,01)	-	-	6,18	93,72	-	-	-	(33,15)	-	-	(2,00)	5,71			8,82			(0,99)
	Marec Imob - SICAFI	5,31	2,12	-	46,00	42,86	-	-	-	(18,63)	-	-	2,64	34,37			42,80			(3,71)
	Roots and Cliffs - SICAFI	19,45	-	-	11,77	68,08	-	-	-	(37,69)	-	-	0,59	8,78			14,12			(0,57)
	RSNX - SICAFI *	0,27	-	-	-	99,63	-	-	-	(59,06)	-	(4,77)	(0,47)	2,35			6,60			(4,95)
	RTFQSJ - SICAFI	0,86	80,32	-	-	-	-	-	-	(44,16)	18,82	-	(0,24)	11,57			20,81			(0,75)
	São José de Ribamar - FEIF	(2,34)	-	102,34	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	19,08			19,10			3,18
	Splendimension - SICAFI	7,14	-	-	2,66	88,64	-	-	-	(48,34)	0,48	(8,89)	(12,40)	22,69			77,50			22,83
	Substância Numérica - SICAFI	53,20	-	-	-	15,27	-	-	2,23	(0,03)	2,63	-	21,90	25,93			27,24			(0,92)
	URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	29,78	-	-	-	65,21	-	-	-	(33,33)	-	(46,90)	1,93	4,26	4,79	8	25,52	6,48	4	(13,76)
Montepio Valor	Fundinvest	9,60	-	30,31	49,72	6,45	-	-	-	(4,02)	-	-	(3,28)	50,15			56,48			0,37
	Imomarvãs	3,58	-	96,42	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	6,61			6,61			(2,71)
	ImoUrbe	4,56	-	-	90,42	-	-	-	-	(23,04)	-	-	(0,27)	14,59			20,36			0,17
	Polaris	3,85	-	-	92,53	-	-	-	-	-	-	-	(0,83)	4,27			4,47			(0,48)
	Portugal Estates Fund (PEF)	30,29	-	-	-	69,54	-	-	-	-	-	-	(1,34)	3,89	1,34	23	3,95	1,17	24	(0,40)
Norfin	Beirafundo	4,92	-	92,71	-	0,36	-	-	-	(79,61)	-	(0,81)	0,59	7,52			41,38			11,66
	Europa	5,34	-	-	70,68	23,89	-	-	-	-	-	-	(1,24)	29,49			29,89			0,55
	Ibéria - FEIIF	2,68	10,53	-	52,77	31,02	-	2,13	-	(37,76)	-	-	(2,28)	32,12			54,36			(2,37)
	Imocar	3,02	-	-	91,08	5,70	-	-	-	-	-	-	(1,16)	45,00			45,62			(3,35)
	Novimove	11,24	33,21	-	18,63	20,58	-	-	-	-	-	-	(0,81)	10,31			12,45			(0,10)
	Oportunidade - FEIIF	91,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,51	2,32			2,51			(7,21)
Profile	Trindade	3,67	40,74	20,19	0,45	32,89	-	-	-	(16,43)	-	(14,97)	(10,23)	46,33	2,91	14	82,28	3,41	12	(8,12)
	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	3,06	29,81	-	3,12	61,96	-	8,55	-	-	-	(0,48)	(7,99)	5,81			5,93			(1,93)
	Banif Imogest	70,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,92	1,00			1,25			(94,24)
	Banif Property - FEIIF	14,28	-	-	11,18	82,35	-	-	-	-	-	(4,39)	(13,24)	4,65			5,15			(11,35)
	Citation	11,85	95,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33,62)	5,14			6,98			(7,64)
Refundos	Imopredial	3,25	1,47	19,51	42,93	16,09	-	-	9,39	-	1,81	-	(7,74)	124,10	2,37	16	143,11	2,07	19	(15,38)
	Maxirent	27,41	-	-	67,48	4,55	-	-	-	(19,33)	-	-	(2,27)	82,30	1,39	22	105,73	1,34	22	95,80
	Imorecuperação	12,68	-	-	80,14	-	-	-	-	-	-	-	(0,36)	5,33			5,76			1,25
	Imorent	31,28	-	-	51,03	17,04	-	-	-	-	-	-	(1,29)	6,80			6,93			0,41
	LusImovest	20,99	11,43	1,34	51,22	8,26	-	-	-	-	-	(0,14)	1,43	102,11			108,02			0,30
Silar - SICAFI, SA	NovImovest	1,41	5,58	9,13	65,22	15,33	-	-	-	-	-	(0,04)	0,56	254,65	6,21	5	261,99	4,87	7	(16,33)
	Silar - SICAFI, SA	23,94	0,78	-	58,41	13,36	-	-	-	-	0,27	-	1,71	12,09	0,20	30	12,28	0,16	30	0,33

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ² Euro)	(%)		(10 ² Euro)	(%)		
Silvip	Almost Future - SICAFI	0,77	-	-	-	97,34	-	-	-	(75,90)	-	-	(11,49)	3,69			34,38			(7,54)
	Atlantis	25,47	-	71,89	-	-	-	-	-	(34,48)	-	(33,50)	1,00	6,35			20,89			(3,32)
	Fundigroup	3,36	5,36	-	90,89	-	-	-	-	-	-	-	(0,79)	18,97			19,19			12,17
	ICON - SICAFI	12,40	82,05	-	-	-	-	-	-	(23,42)	4,18	-	0,39	21,71			28,72			(0,29)
	Imovedras	8,72	-	7,63	82,86	0,53	-	-	-	-	-	-	(1,61)	41,31			42,10			2,70
	Marathon	9,59	-	57,76	31,57	-	-	-	-	(45,24)	-	(15,29)	(0,31)	6,08	1,65	21	15,96	2,05	20	7,43
SFS - Gestão de Fundos	Imosede	0,76	5,06	-	88,78	4,55	-	-	-	-	-	-	(0,12)	172,68			174,40			(2,81)
	Imosonae Dois - FEIIF	0,33	3,16	-	96,44	-	-	-	-	-	-	-	(1,31)	142,33			144,32			(2,54)
	WTC - FEIIF	3,03	-	-	89,43	6,09	-	-	-	-	-	-	0,07	71,13	6,50	2	72,13	4,97	6	0,92
Square Asset Management	Turirent	3,60	43,53	-	2,38	50,21	-	-	-	-	-	-	(2,48)	6,13	0,10	31	6,30	0,08	31	(0,39)
TF Turismo Fundos	Turístico	6,12	-	-	80,35	11,91	-	-	-	-	-	-	(9,91)	48,18			54,45			(0,41)
	Turístico II	12,75	0,82	-	83,48	0,10	-	-	-	-	-	-	(11,30)	91,23			106,26			(1,55)
	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	60,92	2,85	6,11	24,68	-	-	-	-	-	-	-	(4,86)	20,39	2,69	15	22,73	2,33	16	(0,19)
Vila Gale Gest	Vila Gale	0,57	-	-	98,91	0,48	-	-	-	(5,66)	-	-	(1,47)	60,62	1,02	25	65,31	0,83	25	(2,11)
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Violas Ferreira - SICAFI, SA	3,64	2,91	6,39	79,22	3,49	-	-	-	-	-	-	2,32	176,28	2,97	13	179,93	2,29	17	0,36

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

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

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

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

2.5 - Ordenação dos F.I.M. - 31.03.2021

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F.Acções Internacionais	1.350.654.531	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Defensivos	1.009.819.584	2
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	731.441.542	3
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	729.033.054	4
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	699.018.362	5
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Defensivos	622.964.132	6
Caixa Disponível	Outros Fundos	568.061.634	7
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	480.770.135	8
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	443.617.965	9
BPI Moderado	Fundo Flexível	429.998.487	10
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	425.853.574	11
Santander Select Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	419.080.995	12
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	406.256.978	13
Santander Rendimento	Fundo Flexível	305.118.051	14
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	300.685.397	15
Santander Select Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	290.539.487	16
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	288.660.023	17
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	257.471.863	18
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	248.077.631	19
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	223.325.089	20
Santander MultiCrédito	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	212.658.824	21
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	183.968.582	22
Santander Private Moderado	F.Multi-Activos Defensivos	182.895.820	23
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	182.175.364	24
Santander Accões Europa (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	173.725.896	25
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	167.434.033	26
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	162.359.241	27
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Defensivos	152.625.719	28
NB Capital	F. Obrigações Euro	146.999.534	29
NB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	143.977.609	30
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Defensivos	134.422.230	31
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	131.450.127	32
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	127.579.573	33
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	126.166.664	34
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	124.284.068	35
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	123.649.791	36
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	122.856.989	37
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	120.882.678	38
Santander Select Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	119.919.184	39
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	103.385.313	40
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	103.121.324	41
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	99.111.226	42
NB Momentum Sustentável (1)	F.Acções Internacionais	94.201.284	43
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	88.749.474	44
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	88.662.265	45
Santander Acções América	F.Acções América Norte	82.419.500	46
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	76.961.023	47
NB Capital Plus	F. Obrigações Euro	74.246.244	48
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	71.611.735	49
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	65.103.171	50
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	62.366.940	51
Santander Private Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	60.696.215	52
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	59.352.984	53
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	56.981.660	54
NB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	52.972.507	55
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	49.430.223	56
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	49.229.523	57
NB PPR/OICVM	Fundos PPR	48.985.734	58
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	46.704.567	59
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	45.874.845	60
BPI Global	Fundo Flexível	42.945.021	61
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	42.564.541	62
IMGA European Equities (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	38.081.896	63
Santander Investimento Global *	Fundo Flexível	37.592.563	64
NB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	35.833.583	65
BPI Ações Mundiais	F.Acções Internacionais	34.489.318	66
NB Estratégia Ativa	Fundo Flexível	33.068.235	67
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	31.861.540	68
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	31.256.068	69
Popular Global 25	F.Multi-Activos Defensivos	30.434.271	70
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	29.689.718	71
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	28.519.619	72

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Popular Global 50	F.Multi-Activos Equilibrados	27.262.005	73
Optimize Selecção Base	Fundo Flexível	26.105.176	74
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	25.841.491	75
BPI América	F.Acções América Norte	23.422.189	76
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	23.365.531	77
Montepio Acções Europa (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	22.191.937	78
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	20.832.697	79
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	20.777.377	80
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	20.656.520	81
NB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	20.313.592	82
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	20.175.599	83
Caixa Ações Portugal Espanha	F. Acções Ibéricas	19.984.234	84
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	19.946.934	85
NB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	19.791.859	86
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	19.432.838	87
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	19.184.667	88
IMGA Global Equities Selection (1)	F.Acções Internacionais	18.394.938	89
Optimize Investimento Activo	Fundo Flexível	18.321.661	90
Santander Private Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	18.278.486	91
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	17.516.802	92
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	17.366.900	93
BPI Brasil	Fundo Flexível	17.270.582	94
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	16.241.025	95
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	16.041.059	96
IMGA Retorno Global	F. Obrig. Internacionais	15.284.880	97
Optimize Obrigações	F. Obrig. Internacionais	15.224.978	98
IMGA Flexível	Fundo Flexível	13.903.131	99
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Agressivos	13.658.327	100
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	13.457.167	101
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	12.797.061	102
NB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	12.598.517	103
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	12.325.697	104
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	11.271.533	105
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	11.146.812	106
Popular Global 75	F.Multi-Activos Agressivos	11.075.625	107
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	10.946.104	108
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	10.758.517	109
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	9.624.525	110
Optimize Europa Valor	Fundo Flexível	9.394.619	111
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Fundos PPR	8.981.168	112
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	8.614.942	113
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	8.581.844	114
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	8.287.718	115
Optimize Selecção Agressiva	Fundo Flexível	8.162.055	116
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8.156.458	117
Popular Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	8.101.095	118
BPI Agressivo	Fundo Flexível	7.971.015	119
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	7.871.333	120
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	7.798.564	121
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Defensivos	6.748.530	122
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	6.362.481	123
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	6.181.077	124
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	6.114.855	125
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	6.044.356	126
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	5.877.024	127
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Defensivos	5.858.538	128
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	5.737.434	129
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	5.514.505	130
EuroBic Selecção TOP	Fundo Flexível	5.412.884	131
NB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	5.277.694	132
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	5.249.335	133
Invest Ibéria	F. Acções Ibéricas	4.733.198	134
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	4.500.750	135
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	4.500.118	136
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Defensivos	4.193.365	137
Montepio Global	Outros Fundos	3.785.508	138
Popular Acções	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	3.610.953	139
Optimize Selecção Defensiva	Fundo Flexível	3.583.578	140
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	3.063.928	141
BPI Ibéria	F. Acções Ibéricas	3.038.994	142
BPI África	F.Acções Internacionais	2.651.889	143
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	2.539.560	144
Montepio Euro Telcos	F.Acções Sectoriais	2.503.054	145

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	2.280.619	146
LYNX Obrigações Flexível - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.249.071	147
IMGA Iberia Equities ESG	F. Acções Ibéricas	2.148.816	148
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	2.048.325	149
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2.004.861	150
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	1.956.856	151
LYNX Euro Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	1.706.076	152
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	1.556.473	153
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	1.520.487	154
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.335.583	155
Popular Global 5	F.Multi-Activos Defensivos	1.004.220	156
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	800.695	157
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	759.054	158
Santander PPA	F.PPA	621.989	159
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	528.267	160
TOTAL		15.857.299.360	

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

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

(*) - Fundo Fechado

2.6 - Ordenação dos O.I.I. - 31.03.2021

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	860.544.268	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	614.156.940	2
Imofomento	F. Aberto Rendimento	499.932.947	3
Vip	F. Aberto Rendimento	324.036.796	4
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	279.820.091	5
Office Park Expo	Fundo Fechado	256.851.739	6
NovImovest	Fundo Fechado	254.645.417	7
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	248.881.286	8
Lagoas Park - SICAFI	Fundo Fechado	226.541.572	9
Solução Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	212.042.710	10
ImoFid	F. Aberto Rendimento	198.240.337	11
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	191.259.787	12
Amoreiras	Fundo Fechado	190.902.075	13
NB Património	F. Aberto Rendimento	190.571.274	14
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Fundo Fechado	176.276.614	15
Imosede	Fundo Fechado	172.681.190	16
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	172.022.763	17
Saudinveste	Fundo Fechado	171.159.394	18
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	168.373.713	19
Real Added Value PN	Fundo Fechado	145.059.677	20
Imosonae Dois - FEIIF	Fundo Fechado	142.333.173	21
Arrendamento Mais - FIIFAH	F.I.I.A.H.	135.061.956	22
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	132.637.003	23
Imopredial	Fundo Fechado	124.100.050	24
Renda Predial	Fundo Fechado	116.123.048	25
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	114.280.154	26
Sete Colinas	Fundo Fechado	110.399.577	27
Fungere - FUNGEPI	FUNGEPI	110.109.306	28
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	109.409.382	29
LusImovest	Fundo Fechado	102.110.579	30
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	100.430.843	31
TDF	Fundo Fechado	93.790.650	32
Fundes - FEIIF	Fundo Fechado	91.945.878	33
Turístico II	Fundo Fechado	91.230.638	34
Imoreal	Fundo Fechado	90.872.196	35
Imorenda	Fundo Fechado	89.716.004	36
Fimes Oriente	Fundo Fechado	88.576.022	37
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	83.281.271	38
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	82.907.899	39
Maxirent	Fundo Fechado	82.298.785	40
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	81.856.977	41
LisFundo	Fundo Fechado	73.182.325	42
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	72.531.780	43
WTC - FEIIF	Fundo Fechado	71.128.378	44
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	68.367.938	45
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	65.298.178	46
Lusofundo	Fundo Fechado	62.680.648	47
NB Logística - FEIIA	F. Aberto Acumulação	60.834.383	48
Vila Gale	Fundo Fechado	60.623.877	49
LCN - Portuguese Fund 1	Fundo Fechado	57.506.720	50
Cimóvel	Fundo Fechado	56.541.526	51
Addressa Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	52.207.714	52
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	51.470.431	53
FSG Saúde	Fundo Fechado	50.952.816	54
Nexponor - SICAFI	Fundo Fechado	50.701.100	55
Fundinvest	Fundo Fechado	50.150.498	56
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	49.179.091	57
Turístico	Fundo Fechado	48.179.503	58
FundoLis	Fundo Fechado	46.884.365	59
Trindade	Fundo Fechado	46.327.728	60
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	45.346.173	61
Imocar	Fundo Fechado	45.002.010	62
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	43.748.310	63
ImoGestão	Fundo Fechado	41.518.138	64
Imovedras	Fundo Fechado	41.314.325	65
Montepio Arrendamento III - FIIFAH	F.I.I.A.H.	40.899.606	66
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	35.972.283	67

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	34.369.088	68
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	33.093.575	69
Retail Properties - FEIIF	Fundo Fechado	32.124.607	70
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	32.117.667	71
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	31.809.201	72
Fimes II	Fundo Fechado	30.899.434	73
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	30.591.001	74
Predicaíma	Fundo Fechado	30.392.857	75
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	30.217.682	76
Europa	Fundo Fechado	29.490.213	77
Imomarinhas	Fundo Fechado	28.201.410	78
Josiba Florestal - FEIIF	F. Florestal	27.427.149	79
Fimmo - FEIIF	Fundo Fechado	27.345.594	80
Substância Numérica - SICAFI	Fundo Fechado	25.934.992	81
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	25.258.101	82
ImoPortugal	Fundo Fechado	24.774.096	83
Krep Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	23.921.779	84
Porto D' Ouro - FEIIF	Fundo Fechado	23.631.188	85
Montepio Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	23.221.236	86
ImoConvento	Fundo Fechado	22.732.470	87
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	22.692.261	88
Salinas	Fundo Fechado	22.370.581	89
Imofuste - SICAFI	Fundo Fechado	21.782.533	90
FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundo Fechado	21.711.024	91
ICON - SICAFI	Fundo Fechado	21.709.038	92
Fimes Um	Fundo Fechado	21.210.236	93
Portuguese Real Estate Development Fund	Fundo Fechado	20.457.543	94
Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	Fundo Fechado	20.386.365	95
LCN - Portuguese Fund 2	Fundo Fechado	20.091.810	96
Fundicentro	Fundo Fechado	19.723.592	97
Foz do Tejo	Fundo Fechado	19.443.978	98
São José de Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	19.083.818	99
Fundigroup	Fundo Fechado	18.968.058	100
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	18.922.530	101
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	18.760.940	102
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	18.510.709	103
Fundipar - FEIIF	Fundo Fechado	18.267.590	104
ImoComercial	Fundo Fechado	17.811.734	105
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	17.709.062	106
Quinta da Ombria - FEIIF	Fundo Fechado	15.781.851	107
Multi 24 - SICAFI	Fundo Fechado	15.490.769	108
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	15.424.312	109
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	14.954.883	110
ImoUrbe	Fundo Fechado	14.590.668	111
Stone Capital - FEIIF	Fundo Fechado	14.492.877	112
Imolux	Fundo Fechado	13.795.549	113
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	13.731.013	114
Prime Value - FEIIF	Fundo Fechado	13.470.525	115
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	12.985.073	116
Sertorius	Fundo Fechado	12.663.838	117
Colinvest - FEIIF	Fundo Fechado	12.374.814	118
Silar - SICAFI, SA	Fundo Fechado	12.094.563	119
Funditur - FEIIF	Fundo Fechado	12.068.029	120
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	11.975.545	121
Olissipo - FEIIF	Fundo Fechado	11.610.427	122
RTFQSJ - SICAFI	Fundo Fechado	11.568.386	123
Global Fundo	Fundo Fechado	11.366.305	124
Crescendis	Fundo Fechado	11.151.844	125
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10.955.078	126
Montepio Arrendamento II - FIIFAH	F.I.I.A.H.	10.838.072	127
Gef II	Fundo Fechado	10.820.868	128
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	10.701.615	129
Fundial - FEIIF	Fundo Fechado	10.597.930	130
Banif Renda Habitação - FIIFAH	F.I.I.A.H.	10.441.325	131
Novimove	Fundo Fechado	10.314.768	132
Multinvest	Fundo Fechado	10.026.455	133
ImolImperial	Fundo Fechado	9.789.451	134
Rendifundo	Fundo Fechado	9.771.146	135
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	9.421.829	136
Portuguese Prime Property Box	Fundo Fechado	9.412.949	137

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	9.409.939	138
AG - FEIIF	Fundo Fechado	8.985.461	139
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8.866.413	140
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	8.782.858	141
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	8.654.071	142
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	8.461.814	143
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	8.394.394	144
JNV Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	8.358.161	145
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	8.318.982	146
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	7.702.651	147
Imoplanus	Fundo Fechado	7.591.407	148
Invesfundo VII	Fundo Fechado	7.545.751	149
Beirafundo	Fundo Fechado	7.516.602	150
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	7.345.930	151
Invesfundo II	Fundo Fechado	7.341.465	152
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	7.197.831	153
Imoarruda	Fundo Fechado	7.026.752	154
Imorent	Fundo Fechado	6.799.395	155
NB Alta Vista	Fundo Fechado	6.656.378	156
Imomarvãs	Fundo Fechado	6.605.782	157
Atlantis	Fundo Fechado	6.345.830	158
Turirent	Fundo Fechado	6.129.371	159
Marathon	Fundo Fechado	6.080.562	160
Conforto - FEIIF	Fundo Fechado	6.058.650	161
Quinta da Ribeira	Fundo Fechado	6.010.164	162
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	5.902.386	163
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	5.814.168	164
Imovalue - FEIIF	Fundo Fechado	5.710.257	165
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	5.683.137	166
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	5.511.827	167
Imorecuperação	Fundo Fechado	5.326.806	168
Citation	Fundo Fechado	5.136.871	169
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	4.998.017	170
Banif Property - FEIIF	Fundo Fechado	4.645.708	171
Invesurb	Fundo Fechado	4.618.280	172
DP Invest - FEIIF	Fundo Fechado	4.392.302	173
Invesfundo	Fundo Fechado	4.308.798	174
NB Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	4.305.073	175
Polaris	Fundo Fechado	4.273.869	176
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	4.260.002	177
Coimbra Viva I - FEIIF	F. Reabilitação	4.252.190	178
Inogi Capital- FEIIF	Fundo Fechado	4.179.229	179
Natura	Fundo Fechado	3.983.094	180
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	3.887.830	181
Almost Future - SICAFI	Fundo Fechado	3.685.645	182
ACIF-FEIIF	Fundo Fechado	3.637.405	183
Imorocha - FEIIF	Fundo Fechado	3.198.247	184
OBVI - SICAFI	Fundo Fechado	2.858.480	185
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2.669.849	186
Neudelinvest - FEIIF	Fundo Fechado	2.593.514	187
RSNX - SICAFI *	Fundo Fechado	2.348.248	188
Oportunidade - FEIIF	Fundo Fechado	2.324.279	189
FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundo Fechado	2.213.006	190
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	2.185.238	191
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	2.162.185	192
Gestimo - FEIIF	Fundo Fechado	2.009.542	193
GRYPHON Capital	Fundo Fechado	1.977.709	194
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	1.466.882	195
Banif Imogest	Fundo Fechado	999.979	196
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	604.359	197
Asas Invest - FEIIF	Fundo Fechado	593.751	198
Mexto Property Investment I - SICAFI	Fundo Fechado	593.112	199
Five Stars - FEIIF	Fundo Fechado	485.055	200
FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundo Fechado	448.709	201
Coincident Discovery - SICAFI	Fundo Fechado	346.528	202
Total		10.756.649.509	

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

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

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

3.1 - EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS POR SOCIEDADE GESTORA

SOCIEDADE GESTORA	31 março 2020		30 junho 2020		30 setembro 2020		31 dezembro 2020		31 março 2021		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestión de Activos SGIIC (suc. Portugal)	483.434.896	1,16	557.587.152	1,31	564.577.606	1,33	564.545.335	1,33	614.196.576	1,46	8,79%
BMO GAM	14.568.422.289	34,84	14.743.029.317	34,53	14.693.895.368	34,58	14.762.918.639	34,66	14.407.396.809	34,31	-2,41%
BPI Gestão de Activos	3.018.966.566	7,22	3.177.192.554	7,44	3.238.163.523	7,62	3.453.227.822	8,11	3.621.509.649	8,62	4,87%
Caixa Gestão de Ativos	9.524.794.388	22,78	9.737.100.777	22,81	9.751.468.853	22,95	9.791.520.037	22,99	9.673.281.585	23,04	-1,21%
Crédito Agrícola Gest	1.270.805.149	3,04	1.353.978.706	3,17	1.340.996.108	3,16	1.367.436.388	3,21	1.302.350.107	3,10	-4,76%
Dunas Capital - Gestão de Activos	12.871.743	0,03	20.403.628	0,05	21.276.760	0,05	23.180.211	0,05	26.884.263	0,06	15,98%
GNB - SGP	5.750.110.145	13,75	5.859.960.016	13,72	5.529.744.593	13,01	5.136.824.870	12,06	4.872.274.095	11,60	-5,15%
LYNX Asset Managers	5.304.503	0,01	4.975.528	0,01	6.939.001	0,02	7.019.349	0,02	18.040.860	0,04	157,02%
Montepio Gestão de Activos	1.433.199.006	3,43	1.504.707.038	3,52	1.527.047.347	3,59	1.607.065.537	3,77	1.621.779.780	3,86	0,92%
Optimize Investment Partners	92.911.619	0,22	97.677.629	0,23	96.840.725	0,23	90.164.492	0,21	97.452.951	0,23	8,08%
Santander Asset Management	5.658.043.717	13,53	5.640.123.776	13,21	5.722.370.589	13,47	5.795.080.470	13,60	5.733.824.249	13,66	-1,06%
TOTAL	41.818.864.021	100,00	42.696.736.120	100,00	42.493.320.472	100,00	42.598.983.150	100,00	41.988.990.923	100,00	-1,43%

Em Março de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 88,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TIPOS DE CLIENTES	31 março 2020		30 junho 2020		30 setembro 2020		31 dezembro 2020		31 março 2021		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
Particulares	782.413.495	1,9	798.003.605	1,9	784.946.911	1,8	772.310.420	1,8	769.450.194	1,8	99,63
Residentes	713.065.361	1,7	727.119.397	1,7	722.985.515	1,7	702.659.900	1,6	713.525.990	1,7	101,55
Não Residentes	69.348.134	0,2	70.884.208	0,2	61.961.396	0,1	69.650.520	0,2	55.924.204	0,1	80,29
Fundos de Pensões	10.669.712.037	25,5	11.091.353.633	26,0	11.247.621.748	26,5	11.865.662.711	27,9	11.887.576.119	28,3	100,18
Residentes	10.669.712.037	25,5	11.091.353.633	26,0	11.247.621.748	26,5	11.865.662.711	27,9	11.887.576.119	28,3	100,18
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	890.566.836	2,1	979.430.650	2,3	1.064.344.619	2,5	1.130.078.554	2,7	1.188.438.964	2,8	105,16
Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	890.566.836	2,1	979.430.650	2,3	1.064.344.619	2,5	1.130.078.554	2,7	1.188.438.964	2,8	105,16
Seguradoras	22.756.295.521	54,4	22.904.697.661	53,6	22.464.801.951	52,9	21.998.149.777	51,6	21.423.506.667	51,0	97,39
Residentes	22.738.008.456	54,4	22.885.877.881	53,6	22.446.377.157	52,8	21.979.057.258	51,6	21.402.212.942	51,0	97,38
Não Residentes	18.287.065	0,0	18.819.779	0,0	18.424.795	0,0	19.092.519	0,0	21.293.725	0,1	111,53
Fundações	51.862.113	0,1	38.645.428	0,1	39.453.401	0,1	49.381.241	0,1	51.516.613	0,1	104,32
Residentes	51.862.113	0,1	38.645.428	0,1	38.569.292	0,1	48.500.952	0,1	49.340.807	0,1	101,73
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	884.109	0,0	880.289	0,0	2.175.806	0,0	247,17
Outros Investidores	6.668.014.018	15,9	6.884.605.142	16,1	6.892.151.842	16,2	6.783.400.447	15,9	6.668.502.366	15,9	98,31
Residentes	6.659.932.652	15,9	6.872.864.816	16,1	6.878.289.927	16,2	6.751.275.877	15,8	6.634.920.996	15,8	98,28
Não Residentes	8.081.366	0,0	11.740.327	0,0	13.861.915	0,0	32.124.570	0,1	33.581.370	0,1	104,53
TOTAL	41.818.864.021	100,00	42.696.736.121	100,00	42.493.320.472	100,00	42.598.983.150	100,00	41.988.990.923	100,00	98,57
Residentes	40.832.580.619	97,6	41.615.861.156	97,5	41.333.843.638	97,3	41.347.156.697	97,1	40.687.576.854	96,9	98,40
Não Residentes	986.283.402	2,4	1.080.874.965	2,5	1.159.476.834	2,7	1.251.826.453	2,9	1.301.414.069	3,1	103,96

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

Em Março de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 88,6% 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 março 2020		30 junho 2020		30 setembro 2020		31 dezembro 2020		31 março 2021		
ASSOCIADAS DA APFIPP	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- AÇÕES NACIONAIS	415.830.609	0,99	463.968.364	1,09	455.361.732	1,07	554.463.518	1,30	551.354.839	1,31	99,44
- OUTRAS AÇÕES EUROPEIAS	413.124.363	0,99	454.219.784	1,06	437.387.019	1,03	471.022.215	1,11	502.344.085	1,20	106,65
- AÇÕES AMERICANAS	69.279.132	0,17	105.480.066	0,25	118.844.034	0,28	157.208.642	0,37	192.782.861	0,46	122,63
- OUTRAS AÇÕES INTERNACIONAIS	198.010.370	0,47	195.284.318	0,46	218.808.991	0,51	121.619.388	0,29	127.876.333	0,30	105,14
Sub Total Ações	1.096.244.476	2,62	1.218.952.532	2,85	1.230.401.777	2,90	1.304.313.763	3,06	1.374.358.118	3,27	105,37
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	20.900.569.832	49,98	21.322.056.158	49,94	20.841.977.326	49,05	20.835.391.904	48,91	19.831.400.339	47,23	95,18
- DÍVIDA PÚBLICA USD	131.253.373	0,31	155.748.492	0,36	159.292.170	0,37	107.831.220	0,25	72.591.250	0,17	67,32
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	0	-	6.934.526	0,02	453.461	0,00	459.100	0,00	477.197	0,00	103,94
Sub Total Dívida Pública	21.031.823.205	50,29	21.484.739.177	50,32	21.001.722.957	49,42	20.943.682.224	49,16	19.904.468.786	47,40	95,04
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	9.370.273.664	22,41	9.528.146.630	22,32	9.509.023.478	22,38	9.409.290.881	22,09	8.935.545.724	21,28	94,97
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	117.350.056	0,28	114.939.678	0,27	120.733.836	0,28	140.355.432	0,33	167.025.780	0,40	119,00
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	4.605.564	0,01	4.678.461	0,01	6.886.714	0,02	6.813.354	0,02	5.741.408	0,01	84,27
Sub Total Outras Obrigações	9.492.229.284	22,70	9.647.764.769	22,60	9.636.644.028	22,68	9.556.459.667	22,43	9.108.312.912	21,69	95,31
- UP's F.I.M. DE AÇÕES PORTUGUESES	147.363.987	0,35	168.305.780	0,39	161.640.040	0,38	146.461.547	0,34	161.884.728	0,39	110,53
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	133.136.605	0,32	132.620.055	0,31	134.144.410	0,32	135.565.462	0,32	144.062.783	0,34	106,27
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	-
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	383.543.287	0,92	357.100.410	0,84	355.676.664	0,84	352.189.251	0,83	360.326.487	0,86	102,31
- UP's F.I.M. DE AÇÕES ESTRANGEIROS	2.607.969.236	6,24	2.876.023.452	6,74	2.938.406.079	6,91	2.790.131.127	6,55	3.484.374.868	8,30	124,88
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.353.456.461	5,63	2.298.721.270	5,38	2.491.896.866	5,86	2.662.810.496	6,25	2.703.795.761	6,44	101,54
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	179.951.333	0,43	23.732.506	0,06	24.362.172	0,06	396.516.373	0,93	477.373.794	1,14	120,39
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	680.586.521	1,63	862.879.258	2,02	918.989.106	2,16	968.686.991	2,27	970.918.302	2,31	100,23
Sub Total F.I.M.	6.486.007.430	15,51	6.719.382.730	15,74	7.025.115.336	16,53	7.452.361.247	17,49	8.302.736.722	19,77	111,41
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	742.345.346	1,78	736.182.389	1,72	741.088.965	1,74	736.229.003	1,73	726.505.249	1,73	98,68
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	5.770.733	0,01	6.220.139	0,01	6.236.101	0,01	7.387.487	0,02	7.718.226	0,02	104,48
- WARRANTS	0	-	0	-	0	-	0	-	2	0,00	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	0	-	0	-	304.194	0,00	0	-	0	-	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	71.544	0,00	584.966	0,00	105.224	0,00	340.533	0,00	0	-	-
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	2.964.372.004	7,09	2.882.909.419	6,75	2.851.701.891	6,71	2.598.209.227	6,10	2.564.890.908	6,11	98,72
TOTAL	41.818.864.021	100,00	42.696.736.120	100,00	42.493.320.472	100,00	42.598.983.150	100,00	41.988.990.923	100,00	98,57

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

Em Março de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 88,6% 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-2020		30-jun-2020		30-set-2020		31-dez-2020		31-mar-2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	40.596.907.557	97,08	41.281.537.764	96,69	41.032.439.195	96,56	41.062.020.324	96,39	40.301.525.264	95,98	98,15
Dólar Americano	1.080.478.778	2,58	1.267.156.590	2,97	1.346.224.409	3,17	1.425.623.104	3,35	1.544.717.173	3,68	108,35
Libra Inglesa	47.609.872	0,11	50.422.564	0,12	44.486.827	0,10	47.436.530	0,11	56.272.098	0,13	118,63
Franco Suíço	33.575.668	0,08	33.589.762	0,08	33.817.591	0,08	30.487.063	0,07	39.928.206	0,10	130,97
Coroa Sueca	6.273.797	0,02	8.378.379	0,02	8.474.429	0,02	6.869.491	0,02	9.490.449	0,02	138,15
Iene Japonês	32.495.689	0,08	33.244.170	0,08	6.870.862	0,02	7.372.475	0,02	8.896.422	0,02	120,67
Coroa Dinamarquesa	6.438.968	0,02	5.987.402	0,01	5.964.670	0,01	5.089.382	0,01	8.154.959	0,02	160,23
Outras Moedas	15.083.692	0,04	16.419.489	0,04	15.042.488	0,04	14.084.781	0,03	20.006.352	0,05	142,04
Total	41.818.864.021	100,00	42.696.736.120	100,00	42.493.320.472	100,00	42.598.983.150	100,00	41.988.990.923	100,00	98,57

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

Em Março de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 88,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-mar-2020		30-jun-2020		30-set-2020		31-dez-2020		31-mar-2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	31.620.368.509	75,61	32.352.041.443	75,77	31.869.178.179	75,00	31.804.796.187	74,66	30.387.139.817	72,37	95,54
Portugal	14.026.891.241	33,54	13.641.972.730	31,95	13.541.647.016	31,87	13.603.474.010	31,93	13.312.594.319	31,70	97,86
Alemanha	3.053.499.864	7,30	3.373.154.581	7,90	3.270.290.651	7,70	3.254.703.875	7,64	3.159.900.745	7,53	97,09
Itália	3.007.155.226	7,19	3.174.519.127	7,44	2.949.760.674	6,94	3.008.958.125	7,06	2.615.192.172	6,23	86,91
França	1.816.996.275	4,34	2.376.869.373	5,57	2.275.676.921	5,36	2.389.095.788	5,61	2.206.469.284	5,25	92,36
Espanha	2.305.011.150	5,51	2.169.055.364	5,08	2.209.760.981	5,20	2.252.816.857	5,29	2.162.670.351	5,15	96,00
Luxemburgo	2.090.145.815	5,00	2.091.790.044	4,90	2.191.634.949	5,16	2.268.423.438	5,33	2.136.557.360	5,09	94,19
Irlanda	1.412.757.956	3,38	1.459.793.474	3,42	1.448.787.559	3,41	1.435.095.359	3,37	1.442.413.311	3,44	100,51
Reino Unido	1.254.747.931	3,00	1.220.967.985	2,86	1.192.715.900	2,81	1.070.607.624	2,51	955.152.591	2,27	89,22
Holanda	691.115.634	1,65	726.985.025	1,70	705.643.147	1,66	607.907.187	1,43	636.702.008	1,52	104,74
EUA	515.336.906	1,23	581.500.797	1,36	532.996.874	1,25	505.743.356	1,19	525.367.799	1,25	103,88
Bélgica	231.870.881	0,55	433.311.839	1,01	391.898.780	0,92	336.804.764	0,79	289.077.079	0,69	85,83
Suíça	59.778.419	0,14	71.074.077	0,17	69.215.939	0,16	111.869.237	0,26	143.672.764	0,34	128,43
Áustria	76.290.788	0,18	138.625.752	0,32	130.798.819	0,31	136.306.243	0,32	127.163.580	0,30	93,29
Grécia	126.520.963	0,30	76.553.876	0,18	84.069.407	0,20	114.822.666	0,27	108.186.214	0,26	94,22
Singapura	67.260.795	0,16	49.727.427	0,12	54.038.112	0,13	54.185.981	0,13	54.301.102	0,13	100,21
Dinamarca	34.271.690	0,08	48.005.935	0,11	44.239.900	0,10	51.058.470	0,12	49.878.745	0,12	97,69
Suécia	23.960.426	0,06	25.410.666	0,06	50.299.872	0,12	47.103.066	0,11	23.032.424	0,05	48,90
Japão	13.390.837	0,03	14.575.338	0,03	16.055.037	0,04	17.754.674	0,04	20.160.571	0,05	113,55
Guernsey	24.921.489	0,06	28.316.377	0,07	18.254.788	0,04	16.118.814	0,04	15.470.630	0,04	95,98
Hong Kong	28.419.265	0,07	17.276.928	0,04	17.489.608	0,04	22.146.927	0,05	15.334.798	0,04	69,24
Canadá	15.519.628	0,04	15.945.747	0,04	13.526.944	0,03	13.566.932	0,03	12.033.534	0,03	88,70
Austrália	22.086.964	0,05	15.059.271	0,04	12.114.825	0,03	11.368.557	0,03	11.344.512	0,03	99,79
Noruega	4.616.119	0,01	5.461.419	0,01	5.274.544	0,01	5.317.899	0,01	7.984.499	0,02	150,14
Eslovénia	0	0,00	0	0,00	0	0,00	2.506.762	0,01	7.137.744	0,02	284,74
Finlândia	4.333.041	0,01	2.983.554	0,01	2.742.975	0,01	11.880.496	0,03	4.854.776	0,01	40,86
África do Sul	3.946.753	0,01	4.846.781	0,01	4.335.854	0,01	4.806.683	0,01	4.846.304	0,01	100,82
Egipto	3.690.079	0,01	3.761.443	0,01	3.228.378	0,01	1.979.196	0,00	2.572.893	0,01	130,00
Outros Países / Países não	337.067.709	0,81	337.067.709	0,79	337.067.709	0,79	337.067.709	0,79	337.067.709	0,80	100,00
Fundos de Investimento	7.234.123.508	17,30	7.461.785.257	17,48	7.772.440.403	18,29	8.195.977.737	19,24	9.036.960.198	21,52	110,26
União Europeia	5.297.013.347	12,67	5.482.946.775	12,84	5.979.630.484	14,07	6.415.851.661	15,06	7.191.645.362	17,13	112,09
Portugal	1.200.743.341	2,87	1.185.795.041	2,78	1.205.452.318	2,84	1.220.940.401	2,87	1.099.373.792	2,62	90,04
Outros Países	736.366.820	1,76	793.043.442	1,86	587.357.600	1,38	559.185.675	1,31	745.941.044	1,78	133,40
Liquidez + Outros Activos	2.964.372.004	7,09	2.882.909.419	6,75	2.851.701.891	6,71	2.598.209.227	6,10	2.564.890.908	6,11	98,72
Outros Países / Países não	2.964.372.004	7,09	2.882.909.419	6,75	2.851.701.891	6,71	2.598.209.227	6,10	2.564.890.908	6,11	98,72
Total	41.818.864.021	100,00	42.696.736.120	100,00	42.493.320.472	100,00	42.598.983.150	100,00	41.988.990.923	100,00	98,57

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

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

Em Março de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 88,6% 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 Obrigações PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	24/nov/1999
Fundos PPR	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	15/set/2017
F.Acções Internacionais	BPI África	BPI Gestão de Activos	3/dez/2008
Fundo Flexível	BPI Agressivo	BPI Gestão de Activos	13/jul/2015
F.Acções América Norte	BPI América	BPI Gestão de Activos	16/ago/1993
F.Acções Internacionais	BPI Ásia Pacífico	BPI Gestão de Activos	21/set/2011
Fundo Flexível	BPI Brasil	BPI Gestão de Activos	8/fev/2000
F.Curto Prazo Euro	BPI Defensivo	BPI Gestão de Activos	18/mar/1996
Fundo Flexível	BPI Dinâmico	BPI Gestão de Activos	13/jul/2015
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Euro Grandes Capitalizações	BPI Gestão de Activos	1/jun/1992
F. Obrigações Euro	BPI Euro Taxa Fixa	BPI Gestão de Activos	26/abr/1993
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Europa	BPI Gestão de Activos	11/jun/1991
Fundo Flexível	BPI Global	BPI Gestão de Activos	3/fev/1997
Fundos PPR	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	BPI Gestão de Activos	7/nov/2019
F. Acções Ibéricas	BPI Ibéria	BPI Gestão de Activos	19/jan/2010
Fundo Flexível	BPI Moderado	BPI Gestão de Activos	13/jul/2015
F. Obrigações Euro	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	BPI Gestão de Activos	1/set/1999
F. Obrig. Internacionais	BPI Obrigações Mundiais	BPI Gestão de Activos	25/out/1994
F.Acções Nacionais	BPI Portugal	BPI Gestão de Activos	3/jan/1994
F.Acções Internacionais	BPI Ações Mundiais	BPI Gestão de Activos	4/dez/2000
Fundos PPR	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	BPI Gestão de Activos	2/dez/1991
Fundos PPR	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	BPI Gestão de Activos	28/nov/1991
Fundos PPR	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	BPI Gestão de Activos	22/jun/2005
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Selecção	BPI Gestão de Activos	13/set/2007
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Universal	BPI Gestão de Activos	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
F.Acções América Norte	Caixa Ações EUA	Caixa Gestão de Ativos	31/mar/2001
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
F.Acções Internacionais	Caixa Ações Oriente	Caixa Gestão de Ativos	2/mar/1994
F. Acções Ibéricas	Caixa Ações Portugal Espanha	Caixa Gestão de Ativos	20/jun/1996
Fundos PPR	Caixa Arrojado PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
Fundos PPR	Caixa Defensivo PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
Outros Fundos	Caixa Disponível	Caixa Gestão de Ativos	19/fev/2010
F.Multi-Activos Defensivos	Caixa Investimento Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	3/jan/2017
Fundos PPR	Caixa Moderado PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações Longo Prazo	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
Outros F.I.A.	Caixa Private Equity - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	22/dez/2006
F.Multi-Activos Agressivos	Caixa Wealth Arrojado	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
F.Multi-Activos Defensivos	Caixa Wealth Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Wealth Moderado	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
F.Acções Internacionais	Caixagest Acções Emergentes	Caixa Gestão de Ativos	6/out/2004
F.Acções Internacionais	Caixa Ações Líderes Globais *	Caixa Gestão de Ativos	30/ago/2013
Outros F.I.A.	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	24/out/2005
Outros F.I.A.	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	21/out/2005
Outros F.I.A.	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	16/fev/2007
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	Caixagest Obrigações	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
F. Obrigações Euro	Caixagest Obrigações Mais	Caixa Gestão de Ativos	10/out/2007
F.I.A. de Obrigações	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	15/set/2009
F.Multi-Activos Defensivos	Caixa Seleção Global Defensivo *	Caixa Gestão de Ativos	20/nov/2015
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Seleção Global Arrojado *	Caixa Gestão de Ativos	30/jun/2003
F.Multi-Activos Defensivos	Caixa Seleção Global Moderado *	Caixa Gestão de Ativos	1/ago/1995
Fundos PPR	Casa Global Value PPR/OICVM	Casa de Investimentos	1/set/2020

cont.

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

cont.

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

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	Fundes - FEIIF	GNB Real Estate	22/dez/2008
FUNGEPI	Fungere - FUNGEPI	GNB Real Estate	27/out/1997
Fundo Fechado	Gestindustria - FEIIF	GNB Real Estate	26/mai/2008
Fundo Fechado	Guebar - FEIIF	GNB Real Estate	2/nov/2006
Fundo Fechado	Imoarruda	GNB Real Estate	25/set/2006
Fundo Fechado	Imocais - FEIIF	GNB Real Estate	1/mar/2007
Fundo Fechado	ImoGestão	GNB Real Estate	27/nov/2006
Fundo Fechado	ImoInvestimento - FEIIF	GNB Real Estate	18/dez/2012
Fundo Fechado	Invesfundo VII	GNB Real Estate	14/mai/2008
Fundo Fechado	NB Alta Vista	GNB Real Estate	5/dez/2006
F.I.I.A.H.	NB Arrrendamento - FIIFAH	GNB Real Estate	15/abr/2009
F. Aberto Acumulação	NB Logística - FEIIA	GNB Real Estate	3/dez/2007
F. Aberto Rendimento	NB Património	GNB Real Estate	1/jun/1992
FUNGEPI	Novo Banco - FUNGEPI	GNB Real Estate	12/dez/1997
FUNGEPI	Novo Banco II - FUNGEPI	GNB Real Estate	18/jan/2011
Fundo Fechado	Prediloc Capital - FEIIF	GNB Real Estate	12/jul/2006
Fundo Fechado	Promofundo - FEIIF	GNB Real Estate	12/nov/2008
Fundo Fechado	Rendifundo	GNB Real Estate	27/mar/2006
Fundo Fechado	Unicampus - FEIIF	GNB Real Estate	6/jul/2009
Fundo Fechado	Imomarinhas	Imofundos	13/fev/2003
F. Aberto Acumulação	Imonegócios	Imofundos	23/mar/2000
Fundo Fechado	Imoreal	Imofundos	21/jun/2002
Fundo Fechado	ImoDesenvolvimento	Imopolis	17/out/1994
Fundo Fechado	Imolux	Imorendimento	29/jun/2005
Fundo Fechado	Natura	Imorendimento	27/dez/2006
Fundo Fechado	Prime Value - FEIIF	Imorendimento	20/jun/2006
Fundo Fechado	Real Added Value PN	Institutional Investment	9/set/2016
Fundo Fechado	Sete Colinas	Institutional Investment	10/out/2006
Fundo Fechado	Foz do Tejo	Insula Capital	20/jun/2007
Fundo Fechado	Krep Portugal - SICAFI	Insula Capital	23/dez/2020
Fundo Fechado	Lagoas Park - SICAFI	Insula Capital	31/dez/2020
Fundo Fechado	Mexto Poperty Investment I - SICAFI	Insula Capital	6/nov/2019
Fundo Fechado	OBVI - SICAFI	Insula Capital	24/ago/2020
F. Aberto Acumulação	AF Portfólio Imobiliário	Interfundos	29/dez/2000
Fundo Fechado	Cimóvel	Interfundos	29/nov/2006
Fundo Fechado	DP Invest - FEIIF	Interfundos	29/dez/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	Gestimo - FEIIF	Interfundos	21/nov/1995
Fundo Fechado	I Marope - FEIIF	Interfundos	11/mai/2006
Fundo Fechado	Imoal - FEIIF	Interfundos	7/dez/2006
Fundo Fechado	Imocott - FEIIF	Interfundos	23/dez/2005
Fundo Fechado	Imofarma - FEIIF	Interfundos	16/mai/2006
Fundo Fechado	Portuguese Real Estate Development Fund	Interfundos	26/jan/2007
Fundo Fechado	Imorenda	Interfundos	24/dez/1996
Fundo Fechado	Imosotto Acumulação	Interfundos	30/mai/1995
Fundo Fechado	Imotur - FEIIF	Interfundos	27/nov/2006
Fundo Fechado	Monumental Residence - SICAFI	Interfundos	10/dez/2018
Fundo Fechado	Multi 24 - SICAFI	Interfundos	10/dez/2018
Fundo Fechado	Multiusos Oriente - FEIIF	Interfundos	27/dez/2006
Fundo Fechado	Neudelinvest - FEIIF	Interfundos	28/mai/2009
Fundo Fechado	Oceanico II - FEIIF	Interfundos	16/mar/2007
Fundo Fechado	Oceanico III - FEIIF	Interfundos	13/nov/2007
Fundo Fechado	Predicaíma	Interfundos	18/dez/2006
Fundo Fechado	Predicapital - FEIIF	Interfundos	30/mar/2017
Fundo Fechado	Renda Predial	Interfundos	26/dez/1995
Fundo Fechado	Sand Capital - FEIIF	Interfundos	22/fev/2008
Fundo Fechado	Stone Capital - FEIIF	Interfundos	22/fev/2008
Fundo Fechado	TDF	Interfundos	30/abr/1993
Fundo Fechado	Inspirar - FEIIF	Invest Gestão de Activos	26/set/2008
Fundo Fechado	Tejo - FEIIF	Invest Gestão de Activos	9/jan/2008
Fundo Fechado	Fundicentro	Libertas	3/dez/2001
Fundo Fechado	Funditur - FEIIF	Libertas	21/dez/2006
Fundo Fechado	Office Park Expo	Libertas	15/out/2002

cont.

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

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

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

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

4.4 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

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

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

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

Santander Asset Management				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Ações UE, Suíça e Noruega / F. Ações Nacionais	Santander Ações Portugal	Santander Ações Europa	Santander Ações Europa	12/03/2021

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

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Tipo Fundo
Interfundos	Portuguese Real Estate Development Fund	Imopromoção	F. Fechado
RSNX - SICAFI	RSNDP - SICAFI	LYNX Asset Managers	F. Fechado
Adrezza Arrendamento - FILAH	CA Arrendamento Habitacional - FILAH	Square Asset Management	F.I.I.A.H.