



ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico

Trimestral

Março de 2024

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.	44
2.6 Dos O.I.I.	47
3. Análise da Actividade de Gestão de Patrimónios	51
3.1 Evolução dos Montantes Geridos por Sociedade Gestora	51
3.2 Evolução das Carteiras da GP por Tipo de Cliente	52
3.3 Evolução das Aplicações das Carteiras das S.G.P.	53
3.4 Evolução das Aplicações das S.G.P. por Moeda de Investimento	54
3.5 Evolução das Aplicações das S.G.P. por Mercado de Investimento	55
4. Anexos	56
4.1 Classificação dos F.I.M.	56
4.2 Classificação dos O.I.I.	59
4.3 Lista dos F.I.M. que alteraram a denominação	64
4.4 Lista dos O.I.I. que alteraram a denominação	64

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 2023 e a tipologia abaixo indicada. A classificação dos fundos de investimento mobiliário pode sofrer alterações de acordo com eventuais modificações da política de investimentos, uma vez que decorre da análise periódica das carteiras.

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

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

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

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

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

Classificação dos Organismos de Investimento Imobiliários

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

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

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

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

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

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

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

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

1.1 EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE OIC E SGOIC

NÚMERO O.I.C.	Março 2022	Junho 2022	Setembro 2022	Dezembro 2022	Março 2023	Junho 2023	Setembro 2023	Dezembro 2023	Março 2024
OIC ACÇÕES	32	33	33	34	34	34	34	34	34
. F. Acções Nacionais	4	4	4	4	4	4	4	4	4
. F. Acções Ibéricas	4	4	4	4	4	4	4	4	4
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	6	6	6	6	6	6	6	6	6
. F. Acç. América do Norte	5	5	5	6	6	6	6	6	6
. F. Acções Sectoriais	4	4	4	4	4	4	4	4	4
. F. Acções Globais	4	4	4	4	4	4	4	4	4
. Outros F. Acç. Internacionais	5	6	6	6	6	6	6	6	6
OIC OBRIGAÇÕES	21	23	23	25	30	35	39	40	43
. F. Obrigações Euro	18	18	18	20	25	30	34	35	38
. F. Obrigações Internacionais	3	5	5	5	5	5	5	5	5
OIC MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	10	10	10	10	10	9	9	9	9
. F. Mercado Monetário Euro	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F. Merc. Monetário Internac.	1	1	1	1	1	1	1	1	1
. F. Curto Prazo Euro	7	7	7	7	7	6	6	6	6
OUTROS OIC	95	97	99	100	102	104	104	104	105
. F. Multi-Activos	28	28	28	31	31	31	31	33	30
. F. Multi-Activos Defensivos	3	3	3	3	3	3	3	3	3
. F. Multi-Activos Moderados	10	10	10	11	11	11	11	11	10
. F. Multi-Activos Equilibrados	9	9	9	10	10	10	10	11	9
. F. Multi-Activos Agressivos	6	6	6	7	7	7	7	8	8
. F. PPR (1)	34	34	36	38	39	39	39	39	42
. F. de Investimento Alternativo	15	15	15	15	16	18	18	18	19
. F.I.A. de Obrigações	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F.I.A. de Retorno Absoluto	1	1	1	1	1	1	1	1	1
. F.I.A. Multi-Activos	1	1	0	0	0	0	0	0	1
. F.I.A. Flexíveis	5	5	5	5	5	6	6	6	6
. Outros F.I.A.	6	6	7	7	7	8	8	8	8
. F. Flexíveis	18	20	20	16	16	16	16	14	14
. Outros Fundos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total OIC Mobiliários	158	163	165	169	176	182	186	187	191
O.I.A. IMOBILIÁRIOS									
. F. Abertos	14	14	14	13	13	13	13	13	13
. F. Abertos Acumulação	7	7	7	6	6	6	6	6	6
. F. Abertos Rendimento	7	7	7	7	7	7	7	7	7
. F.I.I.A.H.'s	0	0	0	0	0	0	0	0	0
. F. Reabilitação	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F. Florestais	3	3	3	3	3	4	4	4	4
. F. Fechados	180	180	180	202	207	207	214	250	253
. FUNGEPI	3	3	2	2	2	1	1	1	1
Total O.I.A. Imobiliários	202	202	201	222	227	227	234	270	273
TOTAL O.I.C.	360	365	366	391	403	409	420	457	464

NÚMERO ENTIDADES GESTORAS	Março 2022	Junho 2022	Setembro 2022	Dezembro 2022	Março 2023	Junho 2023	Setembro 2023	Dezembro 2023	Março 2024
. Gestoras de OIC Mobiliários	16	16	16	16	17	18	18	18	18
. Gestoras de O.I.A. Imobiliários	37	38	38	42	42	42	42	47	48
TOTAL Entidades Gestoras	53	54	54	58	59	60	60	65	66

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

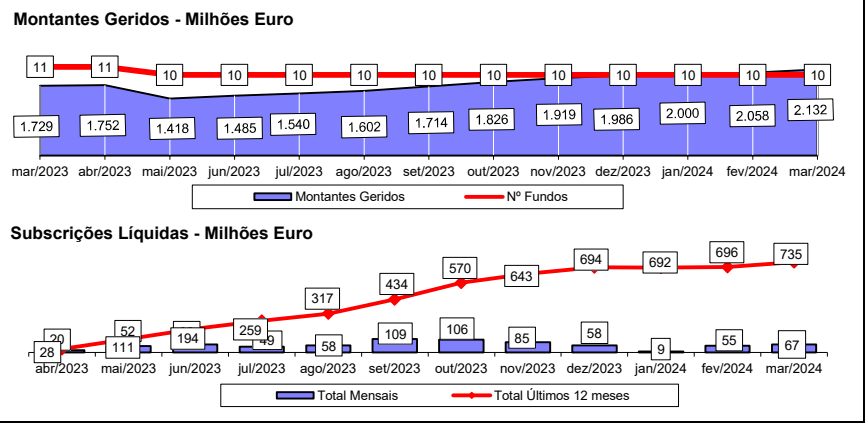
1.2 EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES TOTAIS DOS F.I.

(10 ⁶ EUR)	Março 2022	Junho 2022	Setembro 2022	Dezembro 2022	Março 2023	Junho 2023	Setembro 2023	Dezembro 2023	Março 2024
OIC ACÇÕES	3.204,6	3.065,9	3.067,2	3.212,0	3.422,4	3.546,1	3.431,0	3.559,5	3.672,6
. F. Acções Nacionais	185,2	198,7	180,7	203,7	224,8	238,9	263,5	291,4	302,9
. F. Acções Ibéricas	26,8	26,4	23,4	25,9	28,4	30,0	29,9	32,6	31,9
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	295,1	265,8	251,3	258,8	289,6	292,7	275,7	282,3	301,3
. F. Acç. América do Norte	232,4	196,0	204,1	211,0	186,9	221,8	212,2	227,4	253,3
. F. Acções Sectoriais	39,0	43,2	41,7	45,5	46,9	46,9	45,9	46,2	46,6
. F. Acções Globais	2.353,4	2.265,1	2.296,7	2.398,1	2.574,6	2.646,4	2.544,9	2.619,1	2.673,2
. Outros F. Acç. Internacionais	72,7	70,6	69,2	68,9	71,3	69,5	58,9	60,5	63,5
OIC OBRIGAÇÕES	2.449,6	2.299,8	2.178,6	2.410,4	2.640,3	3.121,8	3.314,7	3.337,6	3.462,5
. F. Obrigações Euro	2.052,8	1.888,9	1.784,1	2.021,0	2.216,4	2.689,3	2.884,7	2.901,5	3.027,1
. F. Obrigações Internacionais	396,8	410,8	394,4	389,3	423,9	432,6	430,0	436,1	435,5
OIC MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	1.750,5	1.664,6	1.633,5	1.629,5	1.728,8	1.484,7	1.713,3	1.984,9	2.131,3
. F. Mercado Monetário Euro	329,0	334,1	367,9	408,9	442,6	504,3	597,1	744,3	885,5
. F. Merc. Monetário Internac.	10,0	10,0	10,5	10,8	10,8	11,4	12,4	14,3	21,2
. F. Curto Prazo Euro	1.411,6	1.320,5	1.255,1	1.209,8	1.275,5	968,9	1.103,8	1.226,2	1.224,7
OUTROS OIC	11.295,4	10.279,5	9.928,0	9.879,0	10.008,9	9.947,8	9.600,2	9.751,9	9.830,3
. F. Multi-Activos	4.304,9	3.908,9	3.755,3	4.274,5	4.340,2	4.292,3	4.103,5	4.285,7	3.966,6
. F. Multi-Activos Defensivos	528,4	468,4	440,9	431,7	429,3	419,6	399,7	397,0	389,2
. F. Multi-Activos Moderados	2.807,7	2.547,7	2.446,4	2.948,1	2.979,6	2.938,1	2.807,4	2.809,9	2.648,0
. F. Multi-Activos Equilibrados	845,9	779,2	757,8	777,7	810,6	809,4	775,8	932,7	777,0
. F. Multi-Activos Agressivos	122,8	113,6	110,2	117,0	120,7	125,2	120,6	146,2	152,4
. F. PPR (1)	4.071,6	3.692,2	3.566,2	3.618,1	3.698,5	3.715,2	3.630,2	3.780,7	4.188,9
. F. de Investimento Alternativo	322,1	316,1	294,6	288,8	281,1	271,0	261,7	237,6	231,6
. F.I.A. de Obrigações	29,8	27,8	26,4	26,1	26,2	25,9	25,4	26,2	25,9
. F.I.A. de Retorno Absoluto	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3
. F.I.A. Multi-Activos	2,2	1,8	-	-	-	-	-	-	0,5
. F.I.A. Flexíveis	34,4	29,2	27,8	27,3	32,0	34,9	36,7	42,0	46,0
. Outros F.I.A.	254,3	256,0	239,1	234,1	221,4	208,7	197,5	167,4	157,2
. F. Flexíveis	2.596,8	2.362,4	2.312,0	1.697,6	1.689,1	1.669,3	1.604,9	1.448,0	1.443,1
. Outros Fundos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total OIC Mobiliários	18.700,0	17.309,7	16.807,3	17.130,9	17.800,5	18.100,4	18.059,3	18.633,8	19.096,7
O.I.A. IMOBILIÁRIOS									
. F. Abertos	4.190,5	4.249,3	4.249,9	4.233,0	4.265,4	4.256,1	4.289,9	4.262,1	4.283,0
. F. Abertos Acumulação	1.784,8	1.823,7	1.846,5	1.785,2	1.781,1	1.801,0	1.825,9	1.830,8	1.803,7
. F. Abertos Rendimento	2.405,7	2.425,6	2.403,3	2.447,8	2.484,3	2.455,1	2.464,0	2.431,2	2.479,3
. F.I.I.A.H.'s	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. F. Reabilitação	79,4	78,9	78,9	81,3	80,7	79,8	81,1	81,2	78,8
. F. Florestais	51,5	51,0	51,6	53,1	52,9	55,7	55,5	56,5	56,0
. F. Fechados	6.342,7	6.104,2	5.996,6	7.561,6	7.689,5	7.797,7	7.858,0	9.841,9	10.164,8
. FUNGEPI	328,7	312,7	319,1	264,1	266,5	273,8	275,3	199,1	199,4
Total O.I.A. Imobiliários	10.992,7	10.796,1	10.696,1	12.193,1	12.354,9	12.463,1	12.559,9	14.440,7	14.781,9
TOTAL O.I.C.	29.692,7	28.105,8	27.503,4	29.324,0	30.155,4	30.563,5	30.619,2	33.074,5	33.878,7

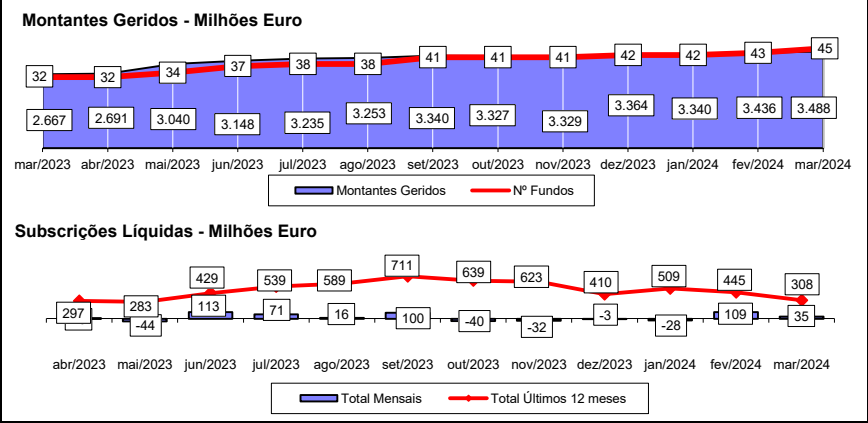
(1) - Apenas são considerados os Fundos Poupança Reforma geridos por SGOIC

1.3 EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS DOS OIC MOBILIÁRIOS (Março 2023 - Março 2024)

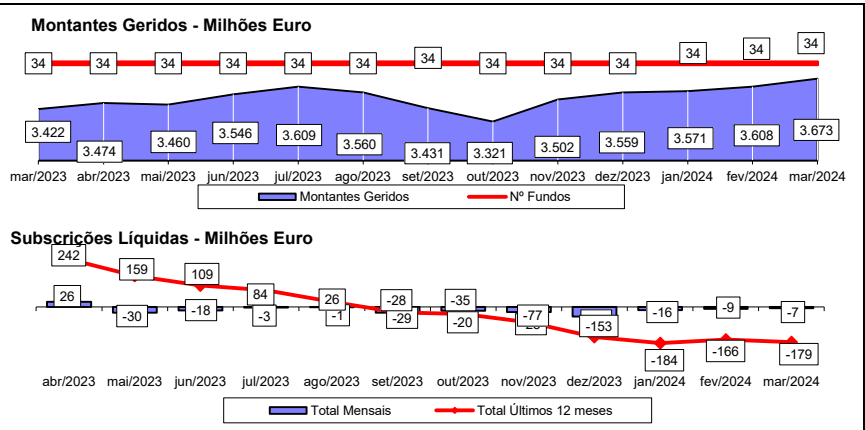
OIC DE TESOURARIA E OIC DO MERCADO MONETÁRIO



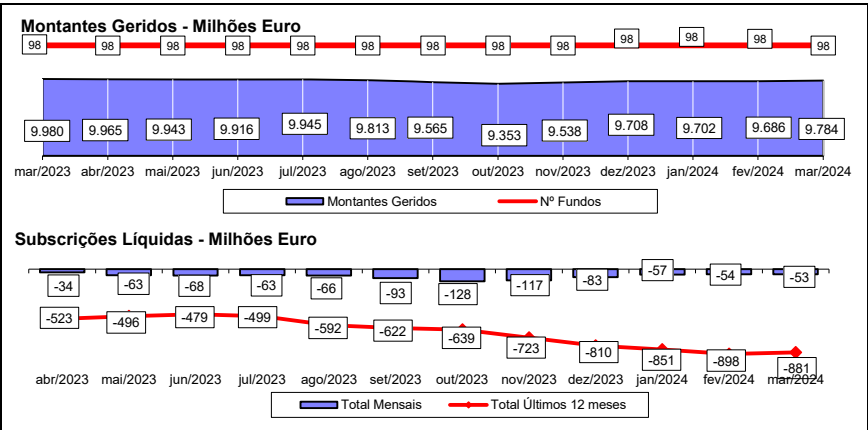
OIC DE OBRIGAÇÕES



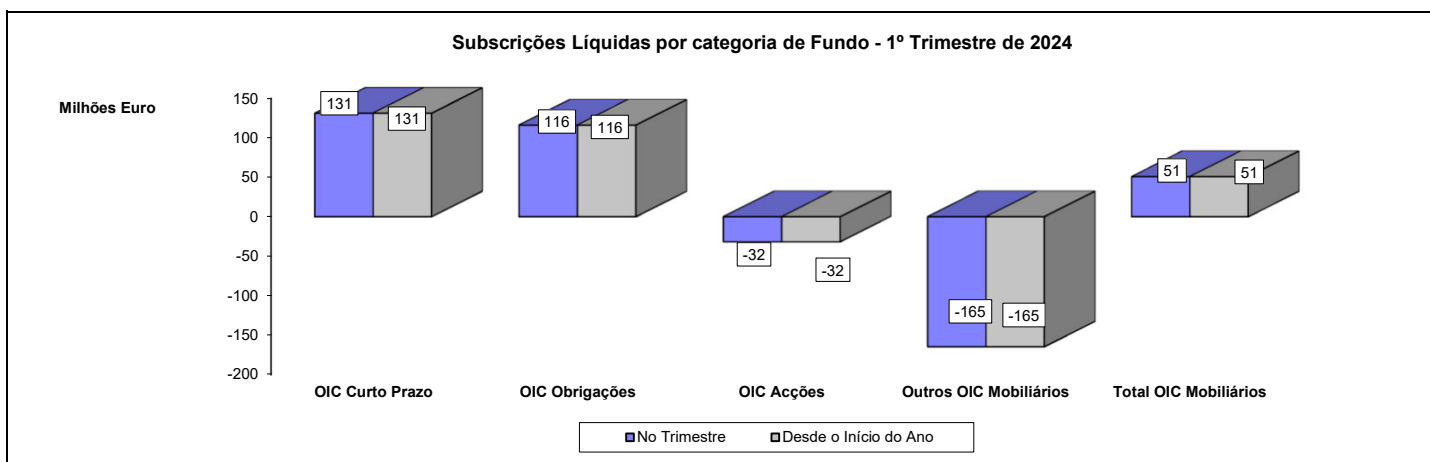
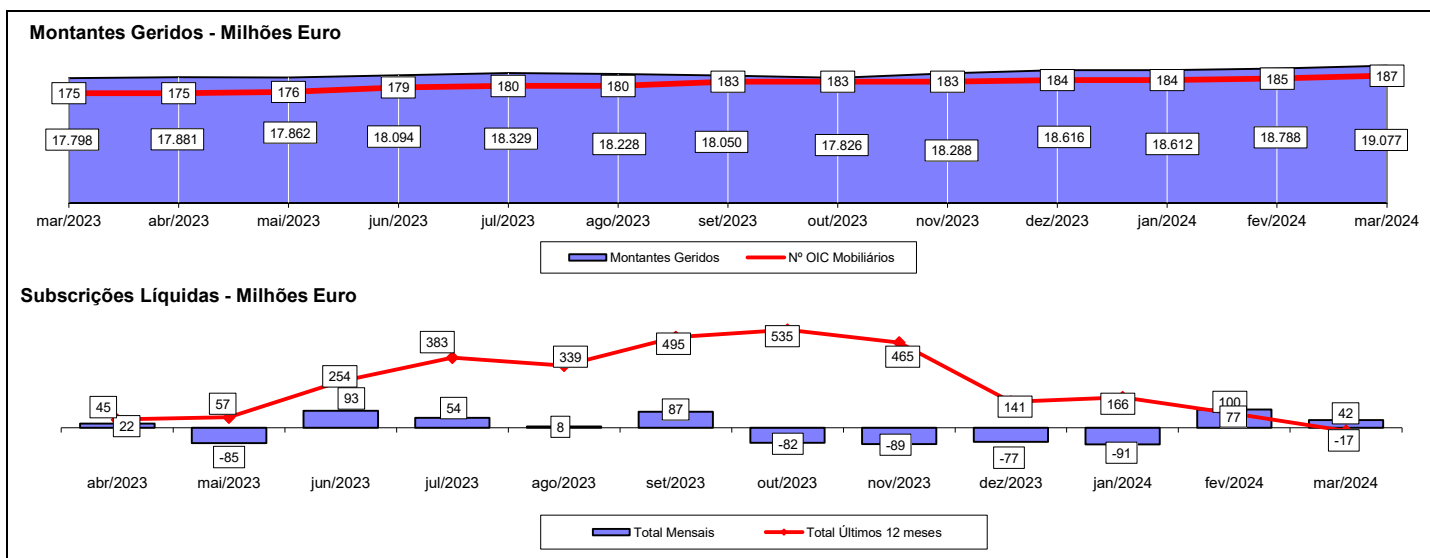
OIC DE AÇÕES



RESTANTES OIC MOBILIÁRIOS



TOTAL DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO COLECTIVO (OIC) MOBILIÁRIOS



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

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos OIC Mobiliários geridos por 2 Sociedades Gestoras. Considerando os dados de Março de 2024, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,90% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

1.4.1 - FLUXOS DE ENTRADA E SAÍDA DOS ORGANISMOS DE INVESTIMENTO COLECTIVO MOBILIÁRIOS - POR CATEGORIA DE FUNDO

	1º Trimestre 2024			Desde 31 de Março de 2023			Desde 31 de Dezembro de 2023		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	203.373.478	69.106.621	134.266.857	623.140.982	199.037.499	424.103.483	203.373.478	69.106.621	134.266.857
F. Merc. Monetário Internacional	7.303.209	635.868	6.667.342	12.622.239	2.907.973	9.714.266	7.303.209	635.868	6.667.342
F. Curto Prazo Euro	133.906.907	143.812.910	(9.906.002)	707.742.594	407.413.878	300.328.716	133.906.907	143.812.910	(9.906.002)
F. Obrigações Tx Indexada Euro	23.283.048	33.092.240	(9.809.191)	49.833.978	98.775.927	(48.941.949)	23.283.048	33.092.240	(9.809.191)
F. Obrigações Euro	221.849.508	92.452.381	129.397.127	815.322.660	447.334.751	367.987.909	221.849.508	92.452.381	129.397.127
F. Obrigações Internacional	19.892.610	23.525.868	(3.633.258)	115.064.026	124.768.855	(9.704.829)	19.892.610	23.525.868	(3.633.258)
F. Acções Nacionais	16.700.926	5.012.960	11.687.967	73.618.237	19.439.703	54.178.533	16.700.926	5.012.960	11.687.967
F. Acções Ibéricas	1.350.712	3.198.093	(1.847.380)	6.329.241	6.912.218	(582.977)	1.350.712	3.198.093	(1.847.380)
F. Acções Europeias	20.350.503	26.421.806	(6.071.303)	35.455.943	60.743.647	(25.287.704)	20.350.503	26.421.806	(6.071.303)
F. Acções da América do Norte	10.520.804	9.035.603	1.485.201	43.076.730	34.793.963	8.282.767	10.520.804	9.035.603	1.485.201
F. Acções Globais	63.104.277	98.921.700	(35.817.423)	253.015.795	451.491.596	(198.475.801)	63.104.277	98.921.700	(35.817.423)
F. Acções Sectoriais	2.773.690	3.514.011	(740.321)	10.125.299	14.282.711	(4.157.412)	2.773.690	3.514.011	(740.321)
Outros F. Acções Internacionais	2.459.319	2.806.992	(347.673)	6.245.716	19.160.803	(12.915.087)	2.459.319	2.806.992	(347.673)
F. Multi-Activos Defensivos	2.933.604	14.128.250	(11.194.647)	10.915.799	69.010.992	(58.095.194)	2.933.604	14.128.250	(11.194.647)
F. Multi-Activos Moderados	20.346.618	108.955.249	(88.608.631)	82.916.918	457.263.749	(374.346.831)	20.346.618	108.955.249	(88.608.631)
F. Multi-Activos Equilibrados	12.632.844	30.499.312	(17.866.467)	47.240.802	114.861.233	(67.620.430)	12.632.844	30.499.312	(17.866.467)
F. Multi-Activos Agressivos	5.488.517	8.766.003	(3.277.486)	18.364.178	25.633.674	(7.269.496)	5.488.517	8.766.003	(3.277.486)
Fundos PPR	168.530.415	152.577.243	15.953.172	447.697.507	543.497.483	(95.799.976)	168.530.415	152.577.243	15.953.172
Fundos Flexíveis	5.227.118	56.039.172	(50.812.054)	21.748.648	237.524.561	(215.775.913)	5.227.118	56.039.172	(50.812.054)
F.I.A. de Obrigações	40.000	387.409	(347.409)	65.000	1.780.611	(1.715.611)	40.000	387.409	(347.409)
F.I.A. de Curto Prazo	-	-	-	500.000	-	500.000	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	200.548	627.565	(427.017)	517.548	2.367.426	(1.849.878)	200.548	627.565	(427.017)
Outros F.I.A.	85.381	8.025.934	(7.940.553)	560.298	60.369.233	(59.808.935)	85.381	8.025.934	(7.940.553)
Sub- Total: F.I.A.	325.929	9.040.909	(8.714.980)	1.642.846	64.517.270	(62.874.424)	325.929	9.040.909	(8.714.980)
TOTAL	942.354.039	891.543.189	50.810.850	3.382.120.139	3.399.372.488	(17.252.349)	942.354.039	891.543.189	50.810.850

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos OIC Mobiliários geridos por 2 Sociedades Gestoras. Considerando os dados de Março de 2024, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,90% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

1.4.2 - FLUXOS DE ENTRADA E SAÍDA DOS ORGANISMOS DE INVESTIMENTO COLECTIVO MOBILIÁRIOS - POR SOCIEDADE GESTORA

	1º Trimestre 2024			Desde 31 de Março de 2023			Desde 31 de Dezembro de 2023		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	32.889.758	11.745.277	21.144.481	75.249.108	49.260.582	25.988.526	32.889.758	11.745.277	21.144.481
BIZ Capital	1.770	489.105	(487.335)	111.642	2.137.524	(2.025.882)	1.770	489.105	(487.335)
BPI Gestão de Ativos	71.324.578	128.590.579	(57.266.000)	366.212.222	670.407.647	(304.195.425)	71.324.578	128.590.579	(57.266.000)
Caixa Gestão de Ativos	299.452.312	246.002.669	53.449.643	804.895.914	1.034.471.302	(229.575.388)	299.452.312	246.002.669	53.449.643
Casa de Investimentos	11.865.465	500.399	11.365.066	29.718.540	2.075.940	27.642.600	11.865.465	500.399	11.365.066
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GNB - Gestão de Ativos *	31.803.436	43.495.523	(11.692.088)	110.583.382	175.551.284	(64.967.902)	31.803.436	43.495.523	(11.692.088)
Heed Capital SGOIC	574.961	957.092	(382.131)	2.320.703	6.187.049	(3.866.346)	574.961	957.092	(382.131)
IM Gestão de Ativos	306.708.900	268.471.905	38.236.995	976.800.826	782.647.839	194.152.987	306.708.900	268.471.905	38.236.995
Invest Gestão Activos	15.622.724	7.446.013	8.176.711	53.015.501	25.494.750	27.520.751	15.622.724	7.446.013	8.176.711
LYNX Asset Managers	200.548	629.674	(429.126)	557.548	2.990.572	(2.433.024)	200.548	629.674	(429.126)
Montepio Gestão de Activos	39.003.865	32.650.837	6.353.028	201.609.613	94.686.121	106.923.492	39.003.865	32.650.837	6.353.028
Optimize Investment Partners	16.356.534	10.584.409	5.772.125	66.136.952	47.015.477	19.121.475	16.356.534	10.584.409	5.772.125
Santander Asset Management	114.067.678	139.834.800	(25.767.122)	690.609.410	506.101.356	184.508.054	114.067.678	139.834.800	(25.767.122)
Sixty Degrees	2.481.511	144.908	2.336.603	4.298.778	345.044	3.953.734	2.481.511	144.908	2.336.603
Total	942.354.039	891.543.189	50.810.850	3.382.120.139	3.399.372.488	(17.252.349)	942.354.039	891.543.189	50.810.850

* - A GNB Fundos Mobiliários passou a denominar-se GNB - Gestão de Ativos

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos OIC Mobiliários geridos por 2 Sociedades Gestoras. Considerando os dados de Março de 2024, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,90% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	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)	198.326.398	44,8	231.243.222	45,9	213.283.042	35,7	306.908.457	41,2	377.011.931	42,6	122,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	75.598.614	17,1	67.677.273	13,4	92.664.778	15,5	153.857.206	20,7	196.930.043	22,2	128,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	12.948.880	2,9	10.706.030	2,1	9.787.340	1,6	9.984.915	1,3	22.131.183	2,5	221,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	168.154.423	38,0	201.260.109	39,9	281.632.637	47,2	274.061.935	36,8	290.269.689	32,8	105,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-12.475.378	(2,8)	-6.557.368	(1,3)	-289.952	(0,0)	-469.390	(0,1)	-880.788	(0,1)	187,6
TOTAL	442.552.937	100,0	504.329.266	100,0	597.077.846	100,0	744.343.123	100,0	885.462.059	100,0	119,0

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	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)	4.106.317	38,1	4.022.649	35,2	3.525.047	28,5	5.383.063	37,7	6.521.143	30,8	121,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	720.795	6,7	1.329.915	11,6	1.344.884	10,9	903.239	6,3	4.818.247	22,8	533,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5.964.541	55,3	6.089.707	53,2	7.715.300	62,3	7.987.373	56,0	9.919.205	46,9	124,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.219	(0,0)	-3.149	(0,0)	-209.313	(1,7)	-5.220	(0,0)	-108.403	(0,5)	2.076,6
TOTAL	10.787.435	100,0	11.439.123	100,0	12.375.917	100,0	14.268.455	100,0	21.150.192	100,0	148,2

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	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)	208.289.447	16,3	211.132.226	21,8	223.022.006	20,2	256.365.903	20,9	256.624.524	21,0	100,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.926	0,0	2.781	0,0	2.853	0,0	2.735	0,0	2.796	0,0	102,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	70.808.326	5,6	51.386.379	5,3	55.113.094	5,0	90.354.763	7,4	86.419.712	7,1	95,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	141.716.539	11,1	68.296.529	7,0	106.943.560	9,7	81.498.227	6,6	101.978.605	8,3	125,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	859.206.020	67,4	640.257.426	66,1	741.435.079	67,2	800.574.556	65,3	789.223.089	64,4	98,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.527.911	(0,4)	-2.191.431	(0,2)	-22.707.927	(2,1)	-2.546.354	(0,2)	-9.571.750	(0,8)	375,9
TOTAL	1.275.500.348	100,0	968.883.911	100,0	1.103.808.664	100,0	1.226.249.830	100,0	1.224.676.977	100,0	99,9

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	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)	33.750.227	6,3	41.261.391	7,7	44.939.907	8,5	31.795.893	6,1	10.800.389	2,1	34,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.006.417	0,4	2.107.958	0,4	2.509.687	0,5	4.703.836	0,9	4.551.242	0,9	96,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	8.701.759	1,6	13.475.004	2,5	17.333.008	3,3	3.069.270	0,6	1.365.405	0,3	44,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	490.450.689	90,9	484.026.836	90,1	480.918.464	90,6	480.601.279	92,2	482.456.560	93,2	100,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		0		0		14.068.306	2,7	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	767.487	0,1	1.386.323	0,3	1.402.111	0,3	1.394.968	0,3	1.415.088	0,3	101,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	0		0		0		0		14.068.306	2,7	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	767.487	0,1	1.386.323	0,3	1.402.111	0,3	1.394.968	0,3	1.415.088	0,3	101,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.641.611	0,7	-4.789.831	(0,9)	-16.558.524	(3,1)	-535.042	(0,1)	3.073.775	0,6	(574,5)
TOTAL	539.318.190	100,0	537.467.681	100,0	530.544.653	100,0	521.030.204	100,0	517.730.765	100,0	99,4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	72.368.290	4,3	82.061.087	3,8	91.915.778	3,9	58.281.705	2,4	69.429.697	2,8	119,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	98.324	0,0	73.464	0,0	82.995	0,0	130.052	0,0	240.343	0,0	184,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	17.804.647	1,1	60.784.315	2,8	62.083.862	2,6	39.385.289	1,7	47.343.241	1,9	120,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	583.270.612	34,8	734.524.805	34,1	759.051.990	32,2	748.256.048	31,4	751.243.410	29,9	100,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	978.023.350	58,3	1.279.765.595	59,5	1.451.521.012	61,7	1.533.012.913	64,4	1.641.934.527	65,4	107,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	478.090	0,0	604.715	0,0	397.542	0,0	307.296	0,0	222.361	0,0	72,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		0		0		7.033.374	0,3	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	4.250.739	0,3	4.289.893	0,2	5.729.135	0,2	6.817.313	0,3	6.635.250	0,3	97,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	0		0		0		0		7.033.374	0,3	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.250.739	0,3	4.289.893	0,2	5.729.135	0,2	6.817.313	0,3	6.635.250	0,3	97,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	20.827.846	1,2	-10.311.222	(0,5)	-16.601.201	(0,7)	-5.769.896	(0,2)	-14.752.490	(0,6)	255,7
TOTAL	1.677.121.897	100,0	2.151.792.651	100,0	2.354.181.112	100,0	2.380.420.719	100,0	2.509.329.711	100,0	105,4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	15.733.457	3,7	10.773.930	2,5	11.532.780	2,7	6.230.434	1,4	12.917.528	3,0	207,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.388.779	1,0	4.078.362	0,9	3.597.710	0,8	5.486.399	1,3	3.824.837	0,9	69,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	70.668.487	16,7	123.294.649	28,5	133.131.269	31,0	146.076.913	33,5	139.953.197	32,1	95,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	26.229.611	6,2	23.158.201	5,4	22.606.714	5,3	20.642.882	4,7	18.980.782	4,4	91,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	253.404.323	59,8	223.139.784	51,6	212.248.666	49,4	210.545.749	48,3	215.537.977	49,5	102,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	10.705.969	2,5	10.265.040	2,4	9.885.704	2,3	8.846.388	2,0	8.664.984	2,0	97,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	8.452.248	2,0	10.230.620	2,4	9.572.588	2,2	11.004.602	2,5	6.922.183	1,6	62,9
- UP's OUTROS FUNDOS	29.992.572	7,1	29.566.190	6,8	29.013.460	6,7	28.348.993	6,5	29.259.384	6,7	103,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	38.444.820	9,1	39.796.810	9,2	38.586.047	9,0	39.353.595	9,0	36.181.567	8,3	91,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		-37.285	(0,0)	-121.521	(0,0)	-86.900	(0,0)	71,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4.305.605	1,0	-1.938.458	(0,4)	-1.532.290	(0,4)	-959.226	(0,2)	-500.692	(0,1)	52,2
TOTAL	423.881.051	100,0	432.568.319	100,0	430.019.317	100,0	436.101.612	100,0	435.473.280	100,0	99,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	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)	23.686.580	10,5	30.781.288	12,9	33.812.453	12,8	37.540.366	12,9	29.949.534	9,9	79,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	6.494.823	2,9	7.601.087	3,2	7.617.156	2,9	7.786.625	2,7	17.108.774	5,6	219,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5.620.950	2,5	2.865.399	1,2	2.335.635	0,9	3.507.487	1,2	3.683.334	1,2	105,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	9.023.760	4,0	9.082.440	3,8	9.157.140	3,5	9.243.540	3,2	9.331.740	3,1	101,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	9.023.760	4,0	9.082.440	3,8	9.157.140	3,5	9.243.540	3,2	9.331.740	3,1	101,0
- ACÇÕES NACIONAIS	176.335.816	78,4	184.326.188	77,2	204.645.491	77,7	227.654.955	78,1	235.941.141	77,9	103,6
Sub - total (Acções)	176.335.816	78,4	184.326.188	77,2	204.645.491	77,7	227.654.955	78,1	235.941.141	77,9	103,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3.642.657	1,6	4.256.211	1,8	5.940.106	2,3	5.628.558	1,9	6.849.976	2,3	121,7
TOTAL	224.804.586	100,0	238.912.613	100,0	263.507.981	100,0	291.361.531	100,0	302.864.499	100,0	103,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	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)	598.866	2,1	724.343	2,4	927.680	3,1	1.039.448	3,2	682.141	2,1	65,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	0		0		0		530.460	1,6	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		0		0		530.460	1,6	0		-
- ACÇÕES NACIONAIS	7.722.887	27,2	7.830.919	26,1	7.963.137	26,7	9.320.131	28,6	9.775.496	30,7	104,9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	20.135.105	70,9	21.272.855	70,9	21.049.158	70,5	21.811.004	66,9	21.368.082	67,1	98,0
Sub - total (Acções)	27.857.992	98,1	29.103.774	97,0	29.012.295	97,1	31.131.135	95,5	31.143.578	97,8	100,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-72.171	(0,3)	161.280	0,5	-69.839	(0,2)	-96.483	(0,3)	31.890	0,1	(33,1)
TOTAL	28.384.686	100,0	29.989.397	100,0	29.870.136	100,0	32.604.560	100,0	31.857.609	100,0	97,7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	8.011.277	2,8	9.215.066	3,1	7.350.342	2,7	5.774.307	2,0	4.560.243	1,5	79,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.902.995	0,7	1.749.076	0,6	1.531.326	0,6	497.676	0,2	667.529	0,2	134,1
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.497.863	0,5	1.535.446	0,5	1.505.847	0,5	1.323.612	0,5	2.556.944	0,8	193,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.497.863	0,5	1.535.446	0,5	1.505.847	0,5	1.323.612	0,5	2.556.944	0,8	193,2
- ACÇÕES NACIONAIS	3.825.823	1,3	3.548.532	1,2	1.616.605	0,6	2.060.370	0,7	1.586.524	0,5	77,0
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	273.964.623	94,6	276.093.510	94,3	262.527.969	95,2	270.582.868	95,8	290.069.557	96,3	107,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	0		0		597.697	0,2	720.139	0,3	919.914	0,3	127,7
Sub - total (Acções)	277.790.446	95,9	279.642.042	95,5	264.742.271	96,0	273.363.377	96,8	292.575.995	97,1	107,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	349.040	0,1	527.003	0,2	564.256	0,2	1.355.241	0,5	989.048	0,3	73,0
TOTAL	289.551.622	100,0	292.668.633	100,0	275.694.041	100,0	282.314.213	100,0	301.349.758	100,0	106,7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	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)	3.528.242	1,9	2.541.461	1,1	1.441.249	0,7	3.126.345	1,4	3.463.737	1,4	110,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.043.119	1,1	2.524.458	1,1	1.977.151	0,9	2.380.764	1,0	2.292.509	0,9	96,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	59.698.369	31,9	67.374.199	30,4	60.758.715	28,6	68.483.272	30,1	73.906.144	29,2	107,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	59.698.369	31,9	67.374.199	30,4	60.758.715	28,6	68.483.272	30,1	73.906.144	29,2	107,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	121.944.742	65,2	149.475.670	67,4	147.828.251	69,7	154.329.417	67,9	174.620.712	68,9	113,1
Sub - total (Acções)	121.944.742	65,2	149.475.670	67,4	147.828.251	69,7	154.329.417	67,9	174.620.712	68,9	113,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-294.658	(0,2)	-151.736	(0,1)	205.657	0,1	-896.529	(0,4)	-963.888	(0,4)	107,5
TOTAL	186.919.815	100,0	221.764.052	100,0	212.211.023	100,0	227.423.268	100,0	253.319.215	100,0	111,4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	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)	2.725.707	5,8	3.236.979	6,9	2.564.239	5,6	2.271.856	4,9	2.512.943	5,4	110,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	24.139	0,1	0		72.387	0,2	0		16.695	0,0	
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	4.107.561	8,8	3.763.083	8,0	3.553.261	7,7	3.613.519	7,8	3.424.050	7,4	94,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.107.561	8,8	3.763.083	8,0	3.553.261	7,7	3.613.519	7,8	3.424.050	7,4	94,8
- ACÇÕES NACIONAIS	1.941.350	4,1	1.856.570	4,0	1.948.403	4,2	1.973.871	4,3	1.880.052	4,0	95,2
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	38.290.065	81,7	38.273.154	81,6	38.176.025	83,1	38.625.983	83,5	38.871.451	83,5	100,6
Sub - total (Acções)	40.231.414	85,8	40.129.724	85,5	40.124.428	87,3	40.599.854	87,8	40.751.503	87,5	100,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-223.819	(0,5)	-204.572	(0,4)	-365.677	(0,8)	-249.408	(0,5)	-153.121	(0,3)	61,4
TOTAL	46.865.003	100,0	46.925.213	100,0	45.948.638	100,0	46.235.821	100,0	46.552.070	100,0	100,7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	15.550.672	0,6	15.723.000	0,6	12.091.319	0,5	18.707.744	0,7	18.499.000	0,7	98,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	16.831.854	0,7	13.758.856	0,5	18.318.290	0,7	14.611.146	0,6	18.083.195	0,7	123,8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	7.903.829	0,3	6.953.331	0,3	6.469.014	0,3	6.107.633	0,2	5.014.319	0,2	82,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	7.903.829	0,3	6.953.331	0,3	6.469.014	0,3	6.107.633	0,2	5.014.319	0,2	82,1
- ACÇÕES NACIONAIS	1.767.492	0,1	1.630.198	0,1	1.422.258	0,1	1.992.566	0,1	2.898.937	0,1	145,5
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	929.950.821	36,1	947.639.578	35,8	761.771.898	29,9	802.184.599	30,6	861.136.913	32,2	107,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.607.528.586	62,4	1.662.197.231	62,8	1.748.610.208	68,7	1.782.087.277	68,0	1.772.866.256	66,3	99,5
Sub - total (Acções)	2.539.246.898	98,6	2.611.467.006	98,7	2.511.804.364	98,7	2.586.264.442	98,7	2.636.902.106	98,6	102,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.970.180	(0,2)	-1.488.363	(0,1)	-3.766.252	(0,1)	-6.604.058	(0,3)	-5.270.589	(0,2)	79,8
TOTAL	2.574.563.073	100,0	2.646.413.830	100,0	2.544.916.735	100,0	2.619.086.907	100,0	2.673.228.031	100,0	102,1

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	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)	662.859	0,9	881.443	1,3	7.452.792	12,7	836.232	1,4	1.215.852	1,9	145,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	754.466	1,1	789.545	1,1	446.519	0,8	428.257	0,7	458.929	0,7	107,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	48.035.899	67,3	46.351.090	66,7	36.120.599	61,3	37.534.996	62,1	38.665.704	60,9	103,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	48.035.899	67,3	46.351.090	66,7	36.120.599	61,3	37.534.996	62,1	38.665.704	60,9	103,0
- ACÇÕES NACIONAIS	189.009	0,3	157.483	0,2	133.553	0,2	159.463	0,3	107.987	0,2	67,7
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	5.590.911	7,8	4.873.840	7,0	4.548.347	7,7	5.379.875	8,9	5.948.305	9,4	110,6
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	16.248.729	22,8	16.572.307	23,9	15.896.032	27,0	16.303.193	27,0	17.146.053	27,0	105,2
Sub - total (Acções)	22.028.649	30,9	21.603.630	31,1	20.577.933	34,9	21.842.531	36,1	23.202.345	36,6	106,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-140.873	(0,2)	-156.425	(0,2)	-5.701.635	(9,7)	-176.925	(0,3)	-73.628	(0,1)	41,6
TOTAL	71.340.999	100,0	69.469.283	100,0	58.896.208	100,0	60.465.091	100,0	63.469.203	100,0	105,0

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	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)	16.124.387	3,8	20.497.959	4,9	8.252.794	2,1	12.134.760	3,1	5.989.454	1,5	49,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.785.045	0,6	3.222.310	0,8	2.943.965	0,7	3.145.836	0,8	2.578.256	0,7	82,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		200.489	0,1	0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	79.621.760	18,5	78.619.857	18,7	79.793.133	20,0	75.347.209	19,0	73.547.684	18,9	97,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		0		0		273.557	0,1	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	29.993.834	7,0	29.021.917	6,9	25.504.311	6,4	26.480.327	6,7	22.942.807	5,9	86,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		1.437.227	0,4	1.451.543	0,4	10.255.434	2,6	706,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	235.124.983	54,8	228.018.038	54,3	224.515.188	56,2	220.459.591	55,5	208.968.613	53,7	94,8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	45.390.117	10,6	38.564.977	9,2	37.423.040	9,4	37.855.236	9,5	44.094.720	11,3	116,5
- UP's OUTROS FUNDOS	20.756.042	4,8	21.924.833	5,2	20.607.672	5,2	20.600.982	5,2	20.935.753	5,4	101,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	26.119.169	6,1	25.184.799	6,0	24.142.063	6,0	23.392.185	5,9	23.685.938	6,1	101,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	275.151.973	64,1	263.323.050	62,7	259.841.064	65,0	256.975.168	64,7	260.568.583	66,9	101,4
- AÇÕES NACIONAIS	0		96.923	0,0	150.195	0,0	189.973	0,0	363.976	0,1	191,6
Sub - total (Ações)	0		96.923	0,0	150.195	0,0	189.973	0,0	363.976	0,1	191,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		29.409	0,0	-31.377	(0,0)	-39.843	(0,0)	29.880	0,0	(75,0)
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-493.162	(0,1)	-349.384	(0,1)	-1.137.852	(0,3)	-673.220	(0,2)	-752.155	(0,2)	111,7
TOTAL	429.303.006	100,0	419.646.839	100,0	399.658.785	100,0	396.952.395	100,0	389.227.980	100,0	98,1

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	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)	112.991.674	3,8	134.667.279	4,6	56.732.122	2,0	82.464.463	2,9	46.328.799	1,7	56,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	18.008.055	0,6	26.047.821	0,9	15.068.817	0,5	17.589.089	0,6	10.806.985	0,4	61,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		16.323.512	0,6	20.394.300	0,7	16.886.939	0,6	82,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	345.749.568	11,6	315.309.145	10,7	305.967.026	10,9	277.141.571	9,9	203.923.108	7,7	73,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	42.675.088	1,4	44.401.980	1,5	32.923.165	1,2	36.864.364	1,3	16.554.678	0,6	44,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	299.635.989	10,1	320.037.725	10,9	306.748.243	10,9	308.372.863	11,0	274.302.931	10,4	89,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	3.866.630	0,1	3.830.270	0,1	3.995.314	0,1	4.112.834	0,1	3.974.613	0,2	96,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	902.376	0,0	908.244	0,0	15.649.665	0,6	15.805.069	0,6	56.082.319	2,1	354,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.131.882.243	38,0	1.177.563.143	40,1	1.167.983.334	41,6	1.181.414.017	42,0	1.144.446.415	43,2	96,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	734.021.204	24,6	644.294.057	21,9	603.548.924	21,5	605.950.955	21,6	614.633.595	23,2	101,4
- UP's OUTROS FUNDOS	230.200.088	7,7	190.485.367	6,5	181.585.334	6,5	186.691.244	6,6	170.339.732	6,4	91,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	91.496.977	3,1	101.252.544	3,4	101.353.290	3,6	94.895.611	3,4	100.522.799	3,8	105,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.005.508.935	67,3	1.911.998.267	65,1	1.867.413.966	66,5	1.894.965.674	67,4	1.884.979.261	71,2	99,5
- AÇÕES NACIONAIS	1.738.998	0,1	1.512.819	0,1	1.395.812	0,0	1.416.042	0,1	1.331.379	0,1	94,0
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	68.395.886	2,3	67.768.300	2,3	64.899.202	2,3	67.672.100	2,4	68.121.940	2,6	100,7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	6.497.160	0,2	7.820.213	0,3	7.467.832	0,3	7.971.439	0,3	8.490.222	0,3	106,5
Sub - total (Ações)	76.632.044	2,6	77.101.331	2,6	73.762.846	2,6	77.059.581	2,7	77.943.541	2,9	101,1
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	-6.272	(0,0)	56.315	0,0	-651	(0,0)	16.167	0,0	189.744	0,0	1.173,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-16.999.700	(0,6)	3.349.471	0,1	27.120.900	1,0	-3.988.280	(0,1)	11.636.324	0,4	(291,8)
TOTAL	2.979.558.987	100,0	2.938.052.147	100,0	2.807.408.551	100,0	2.809.888.236	100,0	2.648.049.723	100,0	94,2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	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)	50.465.830	6,2	65.339.861	8,1	18.130.344	2,3	24.988.037	2,7	15.203.394	2,0	60,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.823.037	1,1	9.547.230	1,2	5.033.709	0,6	9.888.622	1,1	6.623.261	0,9	67,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		5.965.092	0,8	5.586.950	0,6	10.512.008	1,4	188,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	8.952.041	1,1	9.489.091	1,2	8.356.996	1,1	16.423.366	1,8	10.390.233	1,3	63,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		0		11.084.500	1,2	3.644.863	0,5	32,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	26.356.705	3,3	30.226.760	3,7	34.274.430	4,4	57.232.820	6,1	45.026.932	5,8	78,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.480.173	0,2	817.322	0,1	7.982.814	1,0	10.082.290	1,1	2.852.424	0,4	28,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	290.709.582	35,9	304.383.096	37,6	323.192.731	41,7	346.771.512	37,2	271.837.313	35,0	78,4
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	377.233.165	46,5	356.059.334	44,0	340.411.027	43,9	402.403.231	43,1	354.833.998	45,7	88,2
- UP's OUTROS FUNDOS	40.945.936	5,1	26.806.352	3,3	24.695.852	3,2	41.754.216	4,5	41.469.004	5,3	99,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	10.979.376	1,4	13.346.727	1,6	13.172.000	1,7	17.152.200	1,8	17.005.174	2,2	99,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	699.389.481	86,3	674.719.376	83,4	683.110.423	88,1	783.859.049	84,0	653.987.564	84,2	83,4
- AÇÕES NACIONAIS	62.679	0,0	208.464	0,0	272.596	0,0	343.003	0,0	544.980	0,1	158,9
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.809.456	0,2	1.986.598	0,2	1.849.288	0,2	2.186.219	0,2	4.178.705	0,5	191,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	3.338.447	0,4	4.299.111	0,5	4.146.379	0,5	4.345.515	0,5	7.944.371	1,0	182,8
Sub - total (Ações)	5.210.582	0,6	6.494.173	0,8	6.268.263	0,8	6.874.738	0,7	12.668.056	1,6	184,3
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	0		84.576	0,0	12.026	0,0	0		44.026	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	414.879	0,1	178.218	0,0	1.437.040	0,2	-433.135	(0,0)	1.872.146	0,2	(432,2)
TOTAL	810.591.930	100,0	809.426.012	100,0	775.760.322	100,0	932.657.147	100,0	776.977.659	100,0	83,3

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	6.229.649	5,2	3.328.370	2,7	3.751.154	3,1	2.122.500	1,5	4.329.585	2,8	204,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.736.563	1,4	2.089.877	1,7	2.172.058	1,8	1.959.213	1,3	2.162.805	1,4	110,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	390.823	0,3	660.162	0,5	786.690	0,7	1.819.162	1,2	862.285	0,6	47,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		0		536.517	0,4	163.845	0,1	30,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	770.598	0,6	1.482.466	1,2	1.598.630	1,3	4.431.926	3,0	4.621.813	3,0	104,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		0		0		289.725	0,2	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	14.046.739	11,6	13.492.759	10,8	14.520.393	12,0	15.127.026	10,4	17.271.009	11,3	114,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	77.478.317	64,2	80.139.945	64,0	74.949.012	62,1	91.650.659	62,7	94.654.219	62,1	103,3
- UP's OUTROS FUNDOS	5.678.936	4,7	4.857.517	3,9	4.091.747	3,4	6.285.908	4,3	5.396.184	3,5	85,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.216.990	1,8	2.927.518	2,3	2.927.067	2,4	3.986.358	2,7	4.486.686	2,9	112,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	94.987.002	78,7	95.562.704	76,4	90.634.086	75,1	109.077.235	74,6	113.124.450	74,2	103,7
- AÇÕES NACIONAIS	2.668.824	2,2	5.413.378	4,3	5.808.444	4,8	7.240.477	5,0	8.634.048	5,7	119,2
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	4.392.621	3,6	5.014.282	4,0	4.803.569	4,0	5.262.592	3,6	5.499.343	3,6	104,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	7.783.749	6,4	8.269.789	6,6	7.975.170	6,6	8.038.013	5,5	8.324.529	5,5	103,6
Sub - total (Ações)	14.845.194	12,3	18.697.449	14,9	18.587.184	15,4	20.541.081	14,1	22.457.919	14,7	109,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-433.705	(0,4)	414.785	0,3	170.932	0,1	1.680.349	1,1	175.024	0,1	10,4
TOTAL	120.743.115	100,0	125.163.331	100,0	120.627.800	100,0	146.154.340	100,0	152.384.415	100,0	104,3

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	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)	123.626.576	3,3	132.792.186	3,6	84.821.797	2,3	75.258.549	2,0	87.131.956	2,1	115,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	32.720.226	0,9	32.533.404	0,9	24.280.985	0,7	22.541.645	0,6	20.611.010	0,5	91,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	7.357.589	0,2	7.421.401	0,2	18.533.150	0,5	14.113.071	0,4	12.063.936	0,3	85,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	415.521.292	11,2	403.403.389	10,9	412.984.512	11,4	386.451.825	10,2	362.608.137	8,7	93,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	38.274.182	1,0	48.013.568	1,3	49.328.338	1,4	74.322.525	2,0	44.318.836	1,1	59,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.205.987.221	32,6	1.168.090.751	31,4	1.138.565.727	31,4	1.205.864.907	31,9	1.272.369.714	30,4	105,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	21.733.007	0,6	14.510.950	0,4	12.401.423	0,3	11.715.157	0,3	10.125.675	0,2	86,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		8.587.579	0,2	8.673.122	0,2	50.948.005	1,2	587,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	812.827.224	22,0	899.759.488	24,2	915.893.868	25,2	940.148.526	24,9	1.106.195.995	26,4	117,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	783.978.346	21,2	723.359.914	19,5	685.191.490	18,9	697.939.289	18,5	804.958.541	19,2	115,3
- UP's OUTROS FUNDOS	153.813.214	4,2	125.947.164	3,4	124.145.302	3,4	137.661.861	3,6	134.555.337	3,2	97,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	68.975.716	1,9	74.694.910	2,0	73.441.373	2,0	76.476.212	2,0	79.225.665	1,9	103,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.681.643.068	45,5	1.674.371.656	45,1	1.660.376.866	45,7	1.707.946.586	45,2	2.017.432.213	48,2	118,1
- AÇÕES NACIONAIS	6.673.710	0,2	6.390.200	0,2	6.953.137	0,2	9.738.333	0,3	13.584.396	0,3	139,5
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	41.150.798	1,1	44.393.528	1,2	43.842.299	1,2	62.687.512	1,7	75.863.304	1,8	121,0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	87.808.493	2,4	106.288.298	2,9	110.962.416	3,1	143.211.050	3,8	177.545.558	4,2	124,0
Sub - total (Ações)	135.633.001	3,7	157.072.026	4,2	161.757.852	4,5	215.636.896	5,7	266.993.258	6,4	123,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	115.186	0,0	53.767	0,0	137.842	0,0	43.032	0,0	411.418	0,0	956,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-33.135.395	(0,9)	2.217.567	0,1	-6.437.986	(0,2)	-9.671.900	(0,3)	15.644.050	0,4	(161,7)
TOTAL	3.698.451.669	100,0	3.715.175.574	100,0	3.630.191.879	100,0	3.780.698.503	100,0	4.188.935.868	100,0	110,8

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	70.750.365	4,2	56.685.591	3,4	39.654.375	2,5	45.619.606	3,2	57.552.197	4,0	126,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	77.230.769	4,6	66.808.213	4,0	31.885.016	2,0	33.062.544	2,3	32.871.239	2,3	99,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		300.114	0,0	699.751	0,0	742.674	0,1	106,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	350.400.062	20,7	341.428.049	20,5	334.170.438	20,8	283.004.257	19,5	211.847.983	14,7	74,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	18.580.465	1,1	19.465.785	1,2	12.685.896	0,8	6.156.759	0,4	5.140.511	0,4	83,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	52.843.213	3,1	52.713.503	3,2	50.193.815	3,1	23.138.332	1,6	19.018.755	1,3	82,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	629.432	0,0	477.557	0,0	389.206	0,0	413.565	0,0	309.474	0,0	74,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	489.652	0,0	493.486	0,0	498.039	0,0	0		0		
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	254.010.208	15,0	253.688.079	15,2	312.731.681	19,5	299.445.761	20,7	371.598.836	25,8	124,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	479.669.501	28,4	488.739.626	29,3	427.051.733	26,6	385.322.226	26,6	360.493.204	25,0	93,6
- UP's OUTROS FUNDOS	365.781.063	21,7	365.526.459	21,9	373.812.264	23,3	348.969.715	24,1	353.253.489	24,5	101,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	6.231.048	0,4	6.374.080	0,4	5.481.175	0,3	2.849.479	0,2	2.298.682	0,2	80,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.093.719.377	64,8	1.102.073.569	66,0	1.108.612.543	69,1	1.030.888.224	71,2	1.083.046.847	75,1	105,1
- AÇÕES NACIONAIS	5.545	0,0	147.149	0,0	220.205	0,0	278.729	0,0	530.182	0,0	190,2
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	2.691.415	0,2	2.669.852	0,2	2.508.328	0,2	2.938.815	0,2	6.188.629	0,4	210,6
- AÇÕES INTERNACIONAIS	21.219.629	1,3	21.474.537	1,3	20.187.617	1,3	20.119.662	1,4	25.613.828	1,8	127,3
Sub - total (Ações)	23.916.588	1,4	24.291.538	1,5	22.916.149	1,4	23.337.206	1,6	32.332.639	2,2	138,5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	1.759.089	0,1	551.041	0,0	44.533	0,0	488.916	0,0	128.796	0,0	26,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.920.880	(0,4)	-1.600.982	(0,1)	-1.451.568	(0,1)	-1.699.747	(0,1)	-2.192.355	(0,2)	129,0
TOTAL	1.689.139.528	100,0	1.669.267.944	100,0	1.604.881.693	100,0	1.447.958.891	100,0	1.443.097.442	100,0	99,7

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	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)	1.632.300	6,2	2.692.290	10,4	854.303	3,4	924.872	3,5	700.889	2,7	75,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	100.321	0,4	100.383	0,4	100.446	0,4	100.529	0,4	101.328	0,4	100,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	6.768.467	25,8	6.090.544	23,5	7.527.494	29,6	7.745.826	29,6	7.125.411	27,5	92,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	18.285.355	69,8	18.136.789	69,9	17.376.364	68,3	17.429.256	66,6	18.054.053	69,8	103,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-580.031	(2,2)	-1.076.140	(4,1)	-427.970	(1,7)	-21.959	(0,1)	-113.869	(0,4)	518,6
TOTAL	26.206.411	100,0	25.943.866	100,0	25.430.636	100,0	26.178.524	100,0	25.867.810	100,0	98,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	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)	1.177.860	93,0	1.177.159	92,9	1.178.143	93,1	1.176.390	92,9	1.177.291	92,8	100,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	73.315	5,8	71.791	5,7	73.766	5,8	72.862	5,8	74.199	5,8	101,8
- UP's OUTROS FUNDOS	14.596	1,2	14.196	1,1	14.473	1,1	14.144	1,1	14.285	1,1	101,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	14.596	1,2	14.196	1,1	14.473	1,1	14.144	1,1	14.285	1,1	101,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	446	0,0	3.552	0,3	-1.152	(0,1)	3.152	0,2	3.108	0,2	98,6
TOTAL	1.266.215	100,0	1.266.698	100,0	1.265.230	100,0	1.266.548	100,0	1.268.882	100,0	100,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	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)	2.907.648	9,1	2.200.463	6,3	1.650.582	4,5	5.192.030	12,4	4.692.491	10,2	90,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	226.630	0,7	340.027	1,0	325.421	0,9	1.885.383	4,5	2.033.830	4,4	107,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	395.961	1,2	398.751	1,1	346.924	0,9	347.810	0,8	197.136	0,4	56,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		0		0		704.375	1,5	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.386.887	4,3	1.235.006	3,5	1.286.766	3,5	987.716	2,4	1.035.019	2,2	104,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	543.020	1,7	532.302	1,5	732.229	2,0	710.287	1,7	729.722	1,6	102,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	510.832	1,6	738.563	2,1	493.687	1,3	665.699	1,6	714.208	1,6	107,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	750.450	2,3	899.406	2,6	1.031.518	2,8	8.771.236	20,9	10.073.556	21,9	114,8
- UP's OUTROS FUNDOS	727.112	2,3	920.877	2,6	792.632	2,2	626.631	1,5	649.938	1,4	103,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.988.394	6,2	2.558.847	7,3	2.317.836	6,3	10.063.566	24,0	11.437.701	24,8	113,7
- AÇÕES NACIONAIS	0		45.696	0,1	324.431	0,9	771.667	1,8	943.148	2,0	122,2
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	5.852.985	18,3	6.725.871	19,3	7.712.621	21,0	7.472.308	17,8	8.279.040	18,0	110,8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	23.646.133	73,9	25.844.505	74,0	26.646.715	72,6	19.276.356	45,9	20.529.146	44,6	106,5
Sub - total (Ações)	29.499.118	92,2	32.616.071	93,4	34.683.767	94,5	27.520.331	65,6	29.751.334	64,6	108,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.967.539	(15,5)	-4.954.276	(14,2)	-4.650.523	(12,7)	-4.735.742	(11,3)	-4.550.791	(9,9)	96,1
TOTAL	31.980.119	100,0	34.927.190	100,0	36.693.003	100,0	41.971.381	100,0	46.030.818	100,0	109,7

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	4.384.186	2,0	8.447.292	4,0	8.784.449	4,4	8.049.723	4,8	4.647.656	3,0	57,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.398.280	2,9	7.225.478	3,5	7.336.198	3,7	7.826.910	4,7	7.196.495	4,6	91,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.232.950	0,6	1.267.361	0,6	1.286.444	0,7	1.286.444	0,8	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	824.916	0,4	578.803	0,3	510.866	0,3	573.372	0,3	574.704	0,4	100,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	6.116.703	2,8	5.797.673	2,8	5.639.973	2,9	5.028.919	3,0	4.480.872	2,9	89,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	22.401.272	10,1	12.131.562	5,8	31.616.402	16,0	16.199.272	9,7	18.234.271	11,6	112,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		254.859	0,1	387.447	0,2	374.682	0,2	430.514	0,3	114,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	19.434.511	8,8	17.064.196	8,2	14.166.273	7,2	4.434.943	2,6	4.868.187	3,1	109,8
- UP's OUTROS FUNDOS	85.968.934	38,8	83.643.304	40,1	84.142.437	42,6	82.247.483	49,1	69.744.613	44,4	84,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.168.317	1,0	2.079.108	1,0	937.116	0,5	1.397.857	0,8	1.716.952	1,1	122,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	125.636.401	56,7	111.014.813	53,2	129.375.443	65,5	101.858.523	60,8	91.560.633	58,3	89,9
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	299.740	0,1	283.337	0,1	275.417	0,1	313.891	0,2	309.546	0,2	98,6
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.742.057	0,8	2.027.690	1,0	1.848.313	0,9	2.260.456	1,4	1.849.388	1,2	81,8
Sub - total (Ações)	2.041.797	0,9	2.311.026	1,1	2.123.729	1,1	2.574.347	1,5	2.158.933	1,4	83,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	72.611.581	32,8	69.935.366	33,5	41.543.248	21,0	38.834.393	23,2	44.825.980	28,5	115,4
TOTAL	221.415.131	100,0	208.656.919	100,0	197.537.465	100,0	167.430.487	100,0	157.162.226	100,0	93,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	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)	10.152.455	3,6	14.767.291	5,4	12.600.285	4,8	15.449.358	6,5	11.582.261	5,0	75,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.698.225	2,4	7.637.296	2,8	7.735.384	3,0	9.785.155	4,1	9.304.524	4,0	95,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.928.794	0,7	1.766.495	0,7	1.733.814	0,7	1.734.782	0,7	398.740	0,2	23,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	7.593.383	2,7	6.669.347	2,5	8.514.466	3,3	8.968.610	3,8	8.316.252	3,6	92,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		0		0		704.375	0,3	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	25.788.945	9,2	25.169.467	9,3	24.447.121	9,3	23.445.891	9,9	23.569.944	10,2	100,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	543.020	0,2	532.302	0,2	732.229	0,3	710.287	0,3	729.722	0,3	102,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	22.401.272	8,0	12.131.562	4,5	31.616.402	12,1	16.199.272	6,8	18.234.271	7,9	112,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	510.832	0,2	993.422	0,4	881.134	0,3	1.040.381	0,4	1.144.722	0,5	110,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	20.184.961	7,2	17.963.603	6,6	15.197.790	5,8	13.206.179	5,6	14.941.742	6,5	113,1
- UP's OUTROS FUNDOS	86.710.642	30,8	84.578.377	31,2	84.949.542	32,5	82.888.258	34,9	70.408.836	30,4	84,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.168.317	0,8	2.079.108	0,8	937.116	0,4	1.397.857	0,6	1.716.952	0,7	122,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	127.639.390	45,4	113.587.856	41,9	131.707.752	50,3	111.936.233	47,1	103.012.619	44,5	92,0
- AÇÕES NACIONAIS	0		45.696	0,0	324.431	0,1	771.667	0,3	1.127.710	0,5	146,1
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	6.152.725	2,2	7.009.207	2,6	7.988.037	3,1	7.786.199	3,3	8.588.585	3,7	110,3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	25.388.190	9,0	27.872.195	10,3	28.495.028	10,9	21.536.812	9,1	22.378.534	9,7	103,9
Sub - total (Ações)	31.540.915	11,2	34.927.098	12,9	36.807.496	14,1	30.094.678	12,7	32.094.829	13,9	106,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	67.064.021	23,9	63.908.044	23,6	36.461.607	13,9	34.077.716	14,3	40.160.201	17,3	117,8
TOTAL	281.117.466	100,0	271.044.304	100,0	261.677.271	100,0	237.600.567	100,0	231.590.420	100,0	97,5

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		
	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)	973.572.960	5,5	1.067.653.973	5,9	874.276.459	4,8	986.915.962	5,3	1.015.785.165	5,3	102,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	178.159.840	1,0	174.885.342	1,0	118.674.212	0,7	126.892.196	0,7	117.066.057	0,6	92,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	175.504.386	1,0	191.143.821	1,1	255.427.593	1,4	330.829.949	1,8	375.848.536	2,0	113,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	2.032.030.029	11,4	2.113.477.142	11,7	2.184.437.584	12,1	2.045.827.998	11,0	1.905.276.257	10,0	93,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	126.480.141	0,7	136.369.449	0,8	118.888.998	0,7	150.510.784	0,8	94.599.695	0,5	62,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.396.236.259	24,7	4.458.057.738	24,6	4.751.423.770	26,3	4.951.270.985	26,6	5.084.958.072	26,6	102,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	43.920.689	0,2	36.310.540	0,2	35.516.719	0,2	34.092.901	0,2	33.946.035	0,2	99,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	34.297.233	0,2	23.433.053	0,1	74.928.867	0,4	61.454.836	0,3	169.095.599	0,9	275,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.752.582.286	15,5	2.893.804.862	16,0	2.976.422.161	16,5	3.023.623.696	16,2	3.136.435.422	16,4	103,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	2.639.199.134	14,8	2.475.098.606	13,7	2.292.180.453	12,7	2.351.921.267	12,6	2.412.177.179	12,6	102,6
- UP's OUTROS FUNDOS	933.878.494	5,2	849.692.259	4,7	842.901.172	4,7	853.201.178	4,6	825.617.720	4,3	96,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	217.211.353	1,2	234.942.126	1,3	230.611.223	1,3	229.393.441	1,2	259.375.318	1,4	113,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.142.745.793	34,5	6.007.086.653	33,2	5.955.821.429	33,0	6.060.807.535	32,5	6.283.950.602	32,9	103,7
- AÇÕES NACIONAIS	202.932.132	1,1	213.164.519	1,2	232.854.269	1,3	263.139.582	1,4	278.306.809	1,5	105,8
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.392.524.424	7,8	1.416.994.703	7,8	1.213.964.120	6,7	1.287.117.766	6,9	1.385.834.814	7,3	107,7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.897.757.726	10,7	2.004.269.352	11,1	2.092.166.629	11,6	2.158.662.516	11,6	2.215.849.976	11,6	102,6
Sub - total (Ações)	3.493.214.281	19,6	3.634.428.573	20,1	3.538.985.017	19,6	3.708.919.864	19,9	3.879.991.599	20,3	104,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	1.868.003	0,0	775.108	0,0	125.087	0,0	386.750	0,0	716.964	0,0	185,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	19.553.608	0,1	45.269.658	0,3	-4.929.519	(0,0)	7.967.049	0,0	45.212.575	0,2	567,5
TOTAL	17.800.497.343	100,0	18.100.400.124	100,0	18.059.258.572	100,0	18.633.815.413	100,0	19.096.726.874	100,0	102,5

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	março 2023		junho 2023		setembro 2023		31/12/2023		março 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	71.351.585	4,01	66.787.420	3,71	63.930.120	3,50	63.543.486	3,47	61.973.779	3,44	97,53
- Terrenos Não Urbanizados	29.954.420	1,68	26.655.505	1,48	26.642.059	1,46	24.323.451	1,33	23.882.801	1,32	98,19
- Projectos de Construção de Reabilitação	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	374.050	0,02	
- Outros Projectos de Construção	2.401.200	0,13	2.401.200	0,13	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Construções Acabadas Arrendadas	1.389.726.100	78,03	1.425.812.411	79,17	1.502.712.186	82,30	1.507.789.411	82,36	1.527.812.827	84,70	101,33
- Construções Acabadas Não Arrendadas	258.873.669	14,53	246.616.967	13,69	246.775.203	13,52	248.478.968	13,57	239.620.044	13,28	96,43
- Direitos	8.011.600	0,45	8.011.600	0,44	8.006.813	0,44	8.006.813	0,44	7.943.185	0,44	99,21
- Sub-Total Imóveis	1.760.318.574	98,84	1.776.285.103	98,63	1.848.066.381	101,21	1.852.142.127	101,16	1.861.606.685	103,21	100,51
- Sub-Total Património Imobiliário	1.760.318.574	98,84	1.776.285.103	98,63	1.848.066.381	101,21	1.852.142.127	101,16	1.861.606.685	103,21	100,51
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	-	0,00	-	0,00	-	0,00	12.000.626	0,66	12.109.525	0,67	100,91
- Numerário e Depósitos à ordem	66.361.302	3,73	60.615.712	3,37	43.724.309	2,39	36.244.337	1,98	35.230.885	1,95	97,20
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	166.579.695	9,35	127.252.994	7,07	119.040.378	6,52	116.325.426	6,35	113.837.593	6,31	97,86
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	19.760.055	1,11	14.877.670	0,83	9.948.051	0,54	-	0,00	-	0,00	
- Descobertos	(317)	0,00	(15.609.605)	-0,87	(14.305.392)	-0,78	(9.721.339)	-0,53	-	0,00	0,00
- Sub-Total Empréstimos	(317)	0,00	(15.609.605)	-0,87	(14.305.392)	-0,78	(9.721.339)	-0,53	-	0,00	0,00
- Adiantamentos por conta de imóveis	30.000	0,00	30.000	0,00	30.000	0,00	30.000	0,00	30.000	0,00	100,00
- Outros Valores Activos	47.039.963	2,64	36.891.510	2,05	37.394.699	2,05	35.998.550	1,97	37.294.932	2,07	103,60
- Recebimentos por conta de imóveis	(2.829.035)	-0,16	(3.322.785)	-0,18	(3.442.170)	-0,19	(2.122.280)	-0,12	(2.473.743)	-0,14	116,56
- Outros Valores Passivos	(276.206.388)	-15,51	(196.059.782)	-10,89	(214.570.006)	-11,75	(210.067.348)	-11,47	(253.919.423)	-14,08	120,88
TOTAL	1.781.053.848	100,00	1.800.960.817	100,00	1.825.886.251	100,00	1.830.830.100	100,00	1.803.716.455	100,00	98,52

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	março 2023		junho 2023		setembro 2023		31/12/2023		março 2024		
	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	1.794.367.829	72,23	1.805.103.459	73,52	1.824.935.501	74,06	1.887.985.855	77,66	1.875.898.622	75,66	99,36
- Construções Acabadas Não Arrendadas	252.218.958	10,15	244.067.856	9,94	240.976.135	9,78	215.687.962	8,87	234.625.864	9,46	108,78
- Direitos	8.618.500	0,35	9.841.050	0,40	9.841.050	0,40	10.298.750	0,42	10.298.750	0,42	100,00
- Sub-Total Imóveis	2.055.205.287	82,73	2.059.012.365	83,87	2.075.752.686	84,24	2.113.972.567	86,95	2.120.823.235	85,54	100,32
- Sub-Total Património Imobiliário	2.055.205.287	82,73	2.059.012.365	83,87	2.075.752.686	84,24	2.113.972.567	86,95	2.120.823.235	85,54	100,32
- Numerário e Depósitos à ordem	194.111.288	7,81	111.838.642	4,56	77.550.226	3,15	28.810.138	1,18	47.165.026	1,90	163,71
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	225.994.246	9,10	238.694.674	9,72	256.925.512	10,43	242.918.801	9,99	223.318.876	9,01	91,93
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	98.910.950	3,98	136.738.673	5,57	138.310.935	5,61	149.642.098	6,15	161.803.350	6,53	108,13
- Empréstimos Obtidos	(48.862.942)	-1,97	(48.441.994)	-1,97	(48.023.790)	-1,95	(67.629.291)	-2,78	(42.182.126)	-1,70	62,37
- Sub-Total Empréstimos	(48.862.942)	-1,97	(48.441.994)	-1,97	(48.023.790)	-1,95	(67.629.291)	-2,78	(42.182.126)	-1,70	62,37
- Adiantamentos por conta de imóveis	171.750	0,01	771.750	0,03	4.831.750	0,20	171.750	0,01	-	0,00	0,00
- Outros Valores Activos	61.038.997	2,46	52.286.038	2,13	53.613.621	2,18	54.703.643	2,25	59.816.166	2,41	109,35
- Recebimentos por conta de imóveis	-	0,00	(12.500)	0,00	(710.000)	-0,03	(401.500)	-0,02	(277.500)	-0,01	69,12
- Outros Valores Passivos	(102.230.689)	-4,12	(95.795.297)	-3,90	(94.249.733)	-3,83	(90.952.599)	-3,74	(91.173.113)	-3,68	100,24
TOTAL	2.484.338.888	100,00	2.455.092.351	100,00	2.464.001.208	100,00	2.431.235.607	100,00	2.479.293.914	100,00	101,98

TOTAL FUNGEPI's	março 2023		junho 2023		setembro 2023		31/12/2023		março 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	5.028.635	1,89	5.027.898	1,84	4.952.048	1,80	3.880.948	1,95	3.810.132	1,91	98,18
- Terrenos Não Urbanizados	3.423.965	1,28	3.353.830	1,22	3.261.030	1,18	3.178.215	1,60	3.162.865	1,59	99,52
- Outros Projectos de Construção	821.992	0,31	821.992	0,30	821.992	0,30	-	0,00	-	0,00	
- Construções Acabadas Arrendadas	116.823.543	43,84	87.809.607	32,07	115.796.223	42,06	51.027.173	25,63	47.453.378	23,80	93,00
- Construções Acabadas Não Arrendadas	49.323.784	18,51	76.563.622	27,96	47.060.262	17,09	36.972.806	18,57	39.522.155	19,82	106,90
- Direitos	127.300	0,05	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Sub-Total Imóveis	175.549.218	65,88	173.576.948	63,39	171.891.554	62,43	95.059.142	47,75	93.948.530	47,12	98,83
- Participações em Sociedades Imobiliárias	15.736.577	5,91	18.358.484	6,70	18.358.484	6,67	15.448.093	7,76	15.448.093	7,75	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	191.285.796	71,78	191.935.431	70,09	190.250.037	69,10	110.507.235	55,51	109.396.623	54,87	98,99
- Numerário e Depósitos à ordem	73.096.246	27,43	2.857.959	1,04	7.669.289	2,79	3.400.993	1,71	1.774.513	0,89	52,18
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	-	0,00	80.076.000	29,24	80.484.889	29,23	77.456.500	38,91	77.907.456	39,07	100,58
- Adiantamentos por conta de imóveis	330.000	0,12	330.000	0,12	330.000	0,12	330.000	0,17	330.000	0,17	100,00
- Outros Valores Activos	8.781.402	3,30	8.675.871	3,17	7.930.551	2,88	13.545.653	6,80	14.705.885	7,38	108,57
- Recebimentos por conta de imóveis	(400.524)	-0,15	(2.734.471)	-1,00	(4.253.639)	-1,54	(297.100)	-0,15	(174.250)	-0,09	58,65
- Outros Valores Passivos	(6.621.914)	-2,49	(7.318.321)	-2,67	(7.072.053)	-2,57	(5.873.103)	-2,95	(4.557.232)	-2,29	77,59
TOTAL	266.471.006	100,00	273.822.469	100,00	275.339.074	100,00	199.070.178	100,00	199.382.994	100,00	100,16

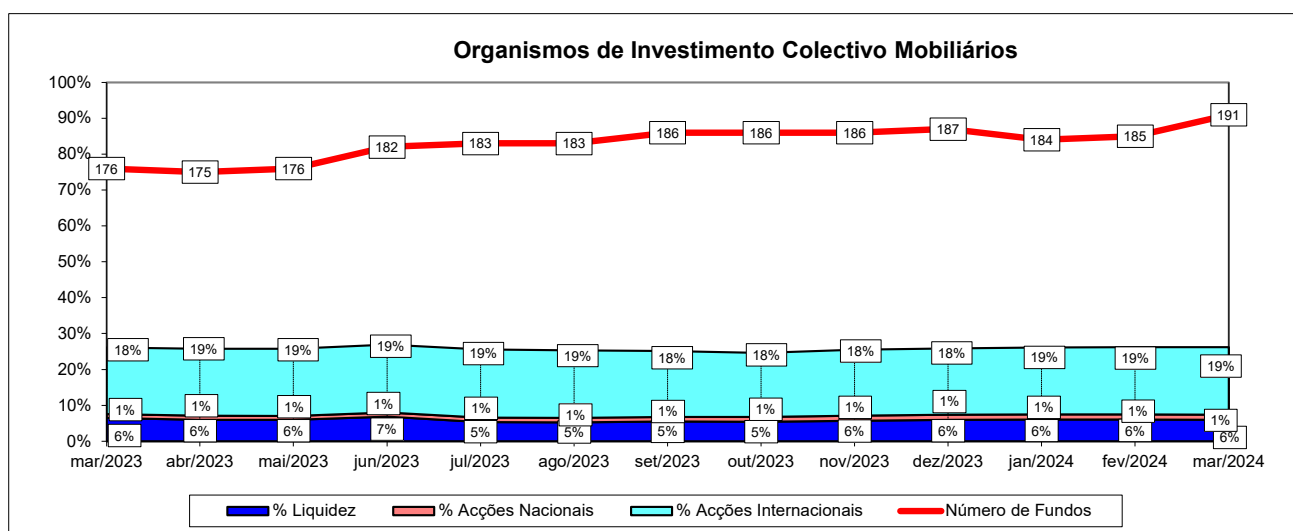
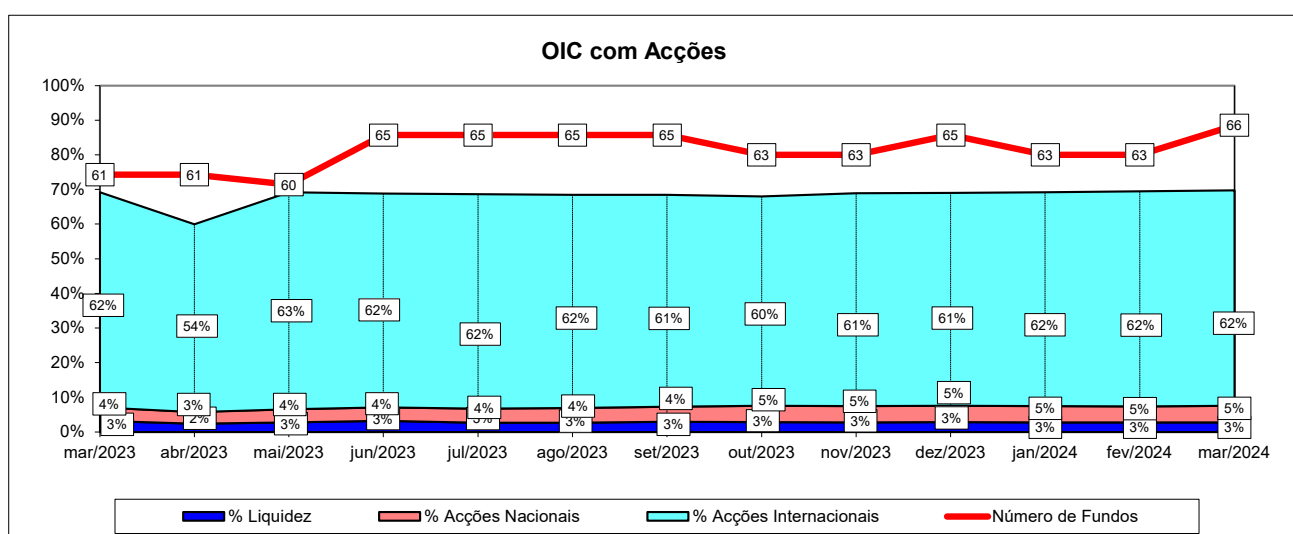
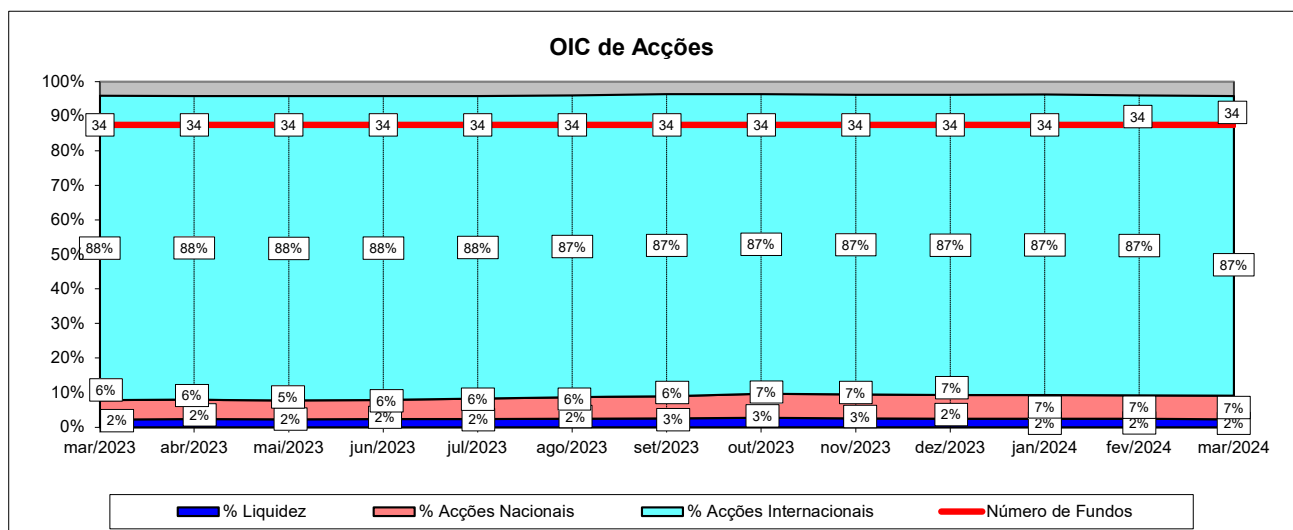
TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	março 2023		junho 2023		setembro 2023		31/12/2023		março 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	403.650	0,50	403.650	0,51	403.650	0,50	403.650	0,50	1.337.713	1,70	331,40
- Projectos de Construção de Reabilitação	13.977.227	17,33	13.977.227	17,52	27.431.671	33,81	27.306.332	33,64	28.987.351	36,80	106,16
- Construções Acabadas Arrendadas	88.439.886	109,65	88.181.347	110,50	79.258.139	97,69	83.954.413	103,44	83.972.001	106,60	100,02
- Construções Acabadas Não Arrendadas	9.959.318	12,35	9.920.693	12,43	9.925.643	12,23	7.138.757	8,80	6.160.632	7,82	86,30
- Direitos	119.931	0,15	119.931	0,15	119.931	0,15	119.931	0,15	105.997	0,13	88,38
- Sub-Total Imóveis	112.900.012	139,98	112.602.847	141,10	117.139.033	144,38	118.923.081	146,52	120.563.693	153,05	101,38
- Sub-Total Património Imobiliário	112.900.012	139,98	112.602.847	141,10	117.139.033	144,38	118.923.081	146,52	120.563.693	153,05	101,38
- Numerário e Depósitos à ordem	2.641.763	3,28	1.443.860	1,81	1.124.500	1,39	10.856.611	13,38	7.493.960	9,51	69,03
- Empréstimos Obtidos	(34.397.715)	-42,65	(34.615.880)	-43,38	(36.663.242)	-45,19	(43.792.195)	-53,96	(44.319.430)	-56,26	101,20
- Descobertos	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	(9)	0,00	
- Sub-Total Empréstimos	(34.397.715)	-42,65	(34.615.880)	-43,38	(36.663.242)	-45,19	(43.792.195)	-53,96	(44.319.440)	-56,26	101,20
- Adiantamentos por conta de imóveis	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	315.000	0,40	
- Outros Valores Activos	1.682.126	2,09	2.007.640	2,52	1.780.495	2,19	4.648.834	5,73	3.265.565	4,15	70,24
- Recebimentos por conta de imóveis	-	0,00	-	0,00	-	0,00	(5.400.000)	-6,65	(5.400.000)	-6,86	100,00
- Outros Valores Passivos	(2.170.700)	-2,69	(1.637.532)	-2,05	(2.249.635)	-2,77	(4.073.126)	-5,02	(3.145.923)	-3,99	77,24
TOTAL	80.655.485	100,00	79.800.934	100,00	81.131.151	100,00	81.163.205	100,00	78.772.854	100,00	97,05

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	março 2023		junho 2023		setembro 2023		31/12/2023		março 2024		
	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	39.814.822	75,29	39.814.821	71,53	39.630.848	71,34	39.865.307	70,52	39.702.519	70,92	99,59
- Construções Acabadas Arrendadas	5.122.656	9,69	5.122.656	9,20	5.122.656	9,22	5.334.341	9,44	5.334.341	9,53	100,00
- Direitos	11.695.946	22,12	8.350.820	15,00	8.324.007	14,98	8.423.023	14,90	8.423.023	15,05	100,00
- Sub-Total Imóveis	56.633.424	107,10	53.288.296	95,73	53.077.512	95,55	53.622.670	94,86	53.459.883	95,50	99,70
- Sub-Total Património Imobiliário	56.633.424	107,10	53.288.296	95,73	53.077.512	95,55	53.622.670	94,86	53.459.883	95,50	99,70
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	292.870	0,55	294.437	0,53	296.532	0,53	302.315	0,53	303.791	0,54	100,49
- Numerário e Depósitos à ordem	1.167.524	2,21	6.658.375	11,96	975.697	1,76	1.052.984	1,86	609.152	1,09	57,85
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	575.254	1,09	1.051.602	1,89	6.967.602	12,54	6.991.021	12,37	7.039.159	12,57	100,69
- Empréstimos Obtidos	(1.151.021)	-2,18	(1.154.565)	-2,07	(1.160.685)	-2,09	(1.161.410)	-2,05	(1.162.126)	-2,08	100,06
- Descobertos	(13.050)	-0,02	(19.396)	-0,03	(14.213)	-0,03	(14.213)	-0,03	(14.213)	-0,03	100,00
- Sub-Total Empréstimos	(1.164.071)	-2,20	(1.173.961)	-2,11	(1.174.899)	-2,12	(1.175.623)	-2,08	(1.176.339)	-2,10	100,06
- Outros Valores Activos	110.647	0,21	118.034	0,21	166.865	0,30	182.740	0,32	190.886	0,34	104,46
- Recebimentos por conta de imóveis	(224.132)	-0,42	(224.132)	-0,40	(224.132)	-0,40	(224.132)	-0,40	(248.132)	-0,44	110,71
- Outros Valores Passivos	(4.510.595)	-8,53	(4.347.930)	-7,81	(4.535.762)	-8,17	(4.225.452)	-7,48	(4.197.245)	-7,50	99,33
TOTAL	52.880.919	100,00	55.664.721	100,00	55.549.415	100,00	56.526.524	100,00	55.981.154	100,00	99,04

TOTAL FUNDOS FECHADOS	março 2023		junho 2023		setembro 2023		31/12/2023		março 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	992.714.706	12,91	997.938.602	12,80	1.018.203.267	12,96	1.262.958.581	12,83	1.279.467.162	12,59	101,31
- Terrenos Não Urbanizados	262.490.659	3,41	293.928.057	3,77	303.506.046	3,86	465.735.454	4,73	462.144.787	4,55	99,23
- Projectos de Construção de Reabilitação	416.382.404	5,41	370.570.320	4,75	365.693.630	4,65	406.644.163	4,13	447.296.357	4,40	110,00
- Outros Projectos de Construção	1.007.607.770	13,10	1.042.418.786	13,37	1.100.641.753	14,01	1.938.346.259	19,69	1.962.821.039	19,31	101,26
- Construções Acabadas Arrendadas	6.098.837.951	79,31	6.130.003.751	78,61	6.155.119.257	78,33	6.927.192.283	70,38	7.267.467.432	71,50	104,91
- Construções Acabadas Não Arrendadas	910.155.935	11,84	851.215.919	10,92	843.666.688	10,74	1.396.852.362	14,19	1.082.450.056	10,65	77,49
- Direitos	18.280.304	0,24	15.720.204	0,20	16.335.424	0,21	23.881.733	0,24	23.169.198	0,23	97,02
- Sub-Total Imóveis	9.706.469.731	126,23	9.701.795.639	124,42	9.803.166.065	124,75	12.421.610.835	126,21	12.524.816.030	123,22	100,83
- Fundos de Investimento Imobiliário	4.163.629	0,05	3.735.974	0,05	3.671.801	0,05	3.737.104	0,04	12.041.333	0,12	322,21
- Participações em Sociedades Imobiliárias	174.582.296	2,27	184.868.383	2,37	182.330.982	2,32	258.379.800	2,63	266.625.405	2,62	103,19
- Sub-Total Património Imobiliário	9.885.215.656	128,55	9.890.399.996	126,84	9.989.168.849	127,12	12.683.727.738	128,88	12.803.482.769	125,96	100,94
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	88.389	0,00	487.720	0,01	486.692	0,01	1.303.739	0,01	2.018.257	0,02	154,81
- Numerário e Depósitos à ordem	581.809.368	7,57	523.058.601	6,71	527.105.691	6,71	572.046.489	5,81	640.400.154	6,30	111,95
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	171.477.607	2,23	208.744.026	2,68	227.610.178	2,90	334.161.525	3,40	350.822.624	3,45	104,99
- Certificados de Depósito	-	0,00	-	0,00	-	0,00	(47.230.688)	-0,48	-	0,00	0,00
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	1.262.541	0,02	8.411.657	0,11	1.266.781	0,02	15.670.817	0,16	16.267.575	0,16	103,81
- Empréstimos Obtidos	(2.413.620.660)	-31,39	(2.383.169.153)	-30,56	(2.452.256.181)	-31,21	(2.986.638.927)	-30,35	(2.988.438.247)	-29,40	100,06
- Descobertos	(14.090.829)	-0,18	(13.792.789)	-0,18	(13.803.546)	-0,18	(20.207.997)	-0,21	(18.496.105)	-0,18	91,53
- Sub-Total Empréstimos	(2.427.711.489)	-31,57	(2.396.961.942)	-30,74	(2.466.059.727)	-31,38	(3.006.846.924)	-30,55	(3.006.934.352)	-29,58	100,00
- Adiantamentos por conta de imóveis	44.177.145	0,57	49.131.135	0,63	58.628.852	0,75	70.034.131	0,71	77.040.769	0,76	110,00
- Outros Valores Activos	272.600.054	3,55	304.123.919	3,90	312.329.540	3,97	359.727.913	3,66	446.902.751	4,40	124,23
- Recebimentos por conta de imóveis	(361.761.610)	-4,70	(335.242.428)	-4,30	(332.077.926)	-4,23	(448.036.211)	-4,55	(458.979.402)	-4,52	102,44
- Outros Valores Passivos	(477.659.918)	-6,21	(454.411.911)	-5,83	(460.429.079)	-5,86	(692.695.625)	-7,04	(706.227.851)	-6,95	101,95
TOTAL	7.689.497.743	100,00	7.797.740.773	100,00	7.858.029.851	100,00	9.841.862.905	100,00	10.164.793.293	100,00	103,28

TOTAL ORGANISMOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	março 2023		junho 2023		setembro 2023		31/12/2023		março 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.069.498.576	8,66	1.070.157.570	8,59	1.087.489.085	8,66	1.330.786.664	9,22	1.346.588.785	9,11	101,19
- Terrenos Não Urbanizados	335.683.865	2,72	363.752.212	2,92	373.039.983	2,97	533.102.427	3,69	528.892.972	3,58	99,21
- Projectos de Construção de Reabilitação	430.359.631	3,48	384.547.547	3,09	393.125.301	3,13	433.950.494	3,01	476.657.757	3,22	109,84
- Outros Projectos de Construção	1.010.830.962	8,18	1.045.641.978	8,39	1.101.463.745	8,77	1.938.346.259	13,42	1.962.821.039	13,28	101,26
- Construções Acabadas Arrendadas	9.493.317.964	76,84	9.542.033.231	76,56	9.682.943.962	77,09	10.463.283.475	72,46	10.807.938.601	73,12	103,29
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.480.531.666	11,98	1.428.385.055	11,46	1.388.403.930	11,05	1.905.130.854	13,19	1.602.378.750	10,84	84,11
- Direitos	46.853.581	0,38	42.043.605	0,34	42.627.225	0,34	50.730.249	0,35	49.940.152	0,34	98,44
- Sub-Total Imóveis	13.867.076.246	112,24	13.876.561.198	111,34	14.069.093.231	112,02	16.655.330.422	115,34	16.775.218.056	113,48	100,72
- Fundos de Investimento Imobiliário	4.163.629	0,03	3.735.974	0,03	3.671.801	0,03	3.737.104	0,03	12.041.333	0,08	322,21
- Participações em Sociedades Imobiliárias	190.318.874	1,54	203.226.867	1,63	200.689.466	1,60	273.827.893	1,90	282.073.498	1,91	103,01
- Sub-Total Património Imobiliário	14.061.558.748	113,81	14.083.524.038	113,00	14.273.454.498	113,64	16.932.895.418	117,26	17.069.332.887	115,47	100,81
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	381.258	0,00	782.158	0,01	783.224	0,01	13.606.680	0,09	14.431.573	0,10	106,06
- Numerário e Depósitos à ordem	919.187.492	7,44	706.473.150	5,67	658.149.713	5,24	652.411.552	4,52	732.673.690	4,96	112,30
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	564.626.802	4,57	655.819.297	5,26	691.028.559	5,50	777.853.273	5,39	772.925.707	5,23	99,37
- Certificados de Depósito	-	0,00	-	0,00	-	0,00	(47.230.688)	-0,33	-	0,00	0,00
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	119.933.545	0,97	160.028.000	1,28	149.525.768	1,19	165.312.915	1,14	178.070.925	1,20	107,72
- Sub-Total Liquidez	1.604.129.098	12,98	1.523.102.604	12,22	1.499.487.264	11,94	1.561.953.732	10,82	1.698.101.895	11,49	108,72
- Empréstimos Obtidos	(2.498.032.339)	-20,22	(2.467.381.594)	-19,80	(2.538.103.898)	-20,21	(3.099.221.822)	-21,46	(3.076.101.929)	-20,81	99,25
- Descobertos	(14.104.196)	-0,11	(29.421.790)	-0,24	(28.123.152)	-0,22	(29.943.549)	-0,21	(18.510.327)	-0,13	61,82
- Sub-Total Empréstimos	(2.512.136.534)	-20,33	(2.496.803.383)	-20,03	(2.566.227.050)	-20,43	(3.129.165.371)	-21,67	(3.094.612.257)	-20,94	98,90
- Adiantamentos por conta de imóveis	44.708.895	0,36	50.262.885	0,40	63.820.602	0,51	70.565.881	0,49	77.715.769	0,53	110,13
- Outros Valores Activos	391.253.188	3,17	404.103.012	3,24	413.215.771	3,29	468.807.333	3,25	562.176.184	3,80	119,92
- Recebimentos por conta de imóveis	(365.215.302)	-2,96	(341.536.317)	-2,74	(340.707.868)	-2,71	(456.481.223)	-3,16	(467.553.028)	-3,16	102,43
- Outros Valores Passivos	(869.400.204)	-7,04	(759.570.773)	-6,09	(783.106.268)	-6,23	(1.007.887.252)	-6,98	(1.063.220.787)	-7,19	105,49
TOTAL	12.354.897.889	100,00	12.463.082.066	100,00	12.559.936.949	100,00	14.440.688.519	100,00	14.781.940.664	100,00	102,36

1.7.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Março 2023 - Março 2024)

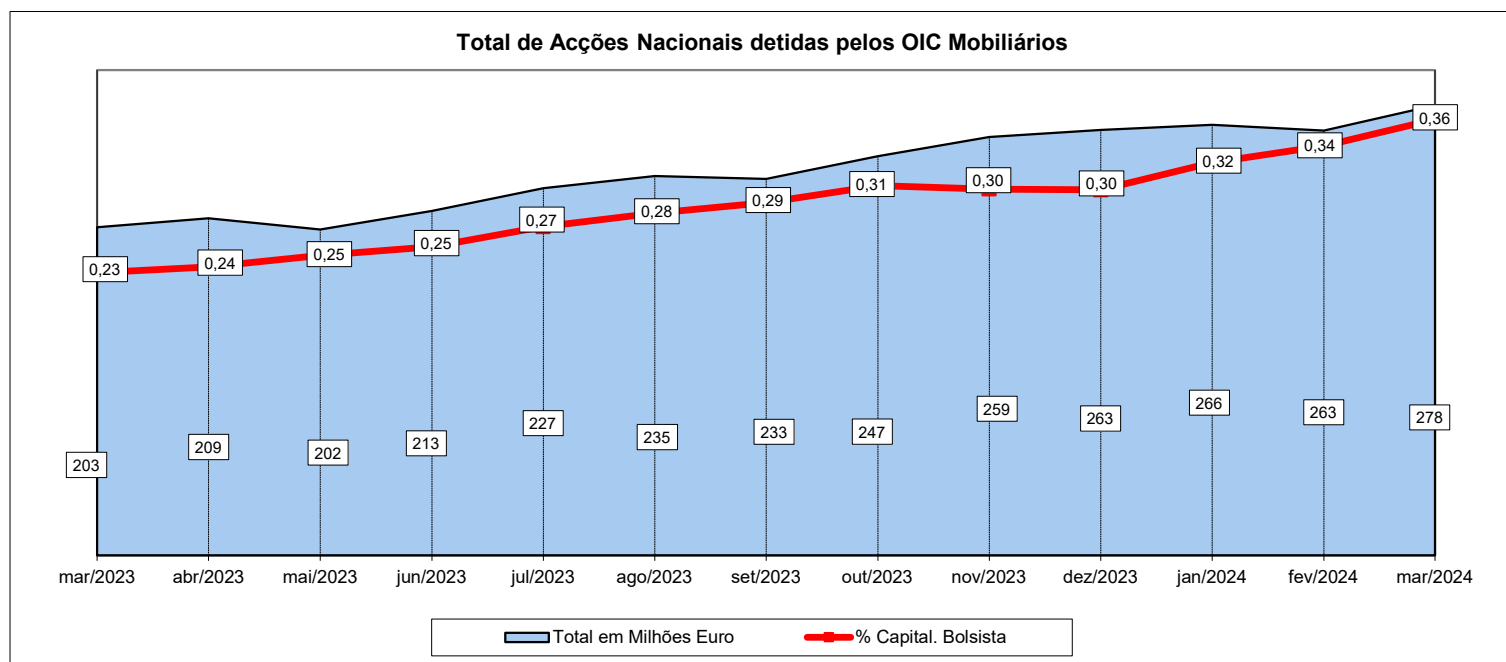


OIC de Acções:

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

1.7.2 - Posição dos OIC Mobiliários no Capital das Empresas Portuguesas

dezembro 2023				março 2024			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
Greenvolt Energias Renováveis	2,46%	3.425.002	28.016.516	CTT - Correios de Portugal SA	2,47%	3.557.401	14.692.066
CTT - Correios de Portugal SA	2,41%	3.461.947	12.082.195	Cofina SGPS	2,17%	2.227.319	944.383
Cofina SGPS	2,13%	2.183.622	925.856	Ibersol SGPS	1,91%	810.291	5.477.567
Ibersol SGPS	1,97%	833.092	5.565.055	Impresa SGPS	1,64%	2.750.479	405.696
Impresa SGPS	1,58%	2.651.193	373.818	Greenvolt Energias Renováveis	1,55%	2.158.360	17.612.218
Altri, SGPS SA	1,39%	2.845.827	13.090.804	Altri, SGPS SA	1,31%	2.688.662	14.061.702
REN	1,15%	7.702.612	17.908.573	REN	1,14%	7.636.303	16.799.867
NOS SGPS	1,00%	5.153.306	16.490.579	SONAE SGPS	1,02%	20.302.318	17.866.040
Mota-Engil SGPS	0,99%	3.042.377	12.047.813	NOS SGPS	1,00%	5.155.397	18.693.470
SONAE SGPS	0,93%	18.646.527	16.865.784	Mota-Engil SGPS	0,83%	2.556.752	12.310.761
BCP	0,71%	106.570.560	29.242.962	Corticeira Amorim	0,80%	1.059.355	10.413.460
Corticeira Amorim	0,70%	930.361	8.503.500	BCP	0,67%	101.063.276	31.592.380
Novabase	0,54%	144.327	773.593	The Navigator Company	0,56%	3.952.576	16.007.933
The Navigator Company	0,53%	3.783.113	13.422.485	Novabase	0,51%	135.161	878.547
V.A. Atlantis SGPS	0,26%	442.474	349.554	Galp Energia	0,33%	2.325.540	35.615.645
SEMAPA	0,24%	197.734	2.649.636	V.A. Atlantis SGPS	0,27%	456.110	415.060
Galp Energia	0,21%	1.509.328	20.134.436	Jerónimo Martins SGPS	0,24%	1.482.762	27.253.166
Jerónimo Martins SGPS	0,20%	1.255.224	28.920.361	SEMAPA	0,17%	135.412	2.017.639
EDP Renovaveis	0,10%	1.010.925	18.727.386	EDP Renovaveis	0,13%	1.305.701	16.380.019
EDP	0,09%	3.710.934	16.903.304	EDP	0,12%	5.184.283	18.715.262
TOTAL 20 +		169.500.485	262.994.208	TOTAL 20 +		166.943.458	278.152.878



1.8 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE OIC MOBILIÁRIOS (31-03-2024) - 10³ Euro

S.G.O.I.C.	Aplic.C.Prazo	REV	REH	Aplic.C.Prazo	REV	REH	Tit. Div. Pub.	REV	REH	Tit. Div. Pub.	REV	REH	Obrigações	REV	REH	Obrigações	REV	REH	UP's Fundos	REV	REH	UP's	REV	REH	Acções +	REV	REH	Acções da UE	REV	REH	Acções	REV	REH	Warrants	REV	REH	Outros +	REV	REH	TOTAL
	Euro	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Euro + O.F.P.	(%)	(%)	Intern. + O.F.P.	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Investimento	(%)	(%)	F. Investim.	(%)	(%)	Tit. Particip.	(%)	(%)	Suíça e	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Autónomos	(%)	(%)	Operações	(%)	(%)	
	(Liq.;BT;CD;PC)			(Liq.;BT;CD;PC)			Equip. Euro			Equip. Intern.			Euro			Internac.			Nacionais			Internacion.			Nacionais			Noruega						+ Opções			Regularizar			
Bankinter Gestion de Activos SGIIC (	10.215,6	1	3	982,1	1	0	1.814,2	0	0	-	-	-	264.144,9	5	68	-	-	-	-	-	-	75.166,1	1	19	-	-	-	9.287,4	1	2	8.107,6	0	2	-	-	-	17.614,7	39	5	387.332,5
BIZ Capital	415,9	0	4	-	-	-	689,4	0	7	-	-	-	4.608,8	0	44	-	-	-	941,6	0	9	2.635,6	0	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.212,6	3	12	10.503,9
BPI Gestão de Ativos	75.790,6	5	3	18.040,4	15	1	393.335,1	21	14	64.001,5	68	2	938.298,4	18	33	12.674,3	37	0	59.187,0	23	2	1.046.733,0	17	36	34.637,7	12	1	75.720,7	5	3	169.458,9	8	6	-	-	-	(6.147,8)	(14)	(0)	2.881.729,8
Caixa Gestão de Ativos	105.198,0	8	2	16.889,5	14	0	643.601,6	34	10	-	-	-	934.370,6	18	14	-	-	-	76.618,7	30	1	2.327.448,6	37	35	7.261,7	3	0	864.119,6	62	13	1.655.209,4	75	25	-	-	-	25.013,5	55	0	6.655.731,3
Casa de Investimentos	3.450,8	0	3	57,2	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.089,9	1	17	81.579,1	4	80	-	-	-	(304,8)	(1)	(0)	101.872,2	
Crédito Agrícola Gest	400,5	0	2	-	-	-	6.015,4	0	31	-	-	-	13.010,1	0	67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(108,2)	(0)	(1)	19.317,9	
Fund Box - SGOIC	1.218,3	0	101	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,9)	(0)	(1)	1.204,3	
GFM Gestão de Ativos	3.559,4	0	15	1.678,4	1	7	-	-	-	704,4	1	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.139,3	0	39	-	-	-	2.021,0	0	9	10.267,0	0	44	-	-	-	(4.207,6)	(9)	(18)	23.161,8
GNB - Gestão de Ativos (+)	41.452,6	3	6	24.960,3	21	3	159.672,2	8	21	19.329,7	20	3	255.774,0	5	34	651,8	2	0	5.248,4	2	1	40.541,0	1	5	35.765,2	13	5	60.818,0	4	8	107.963,9	5	14	16,7	2	0	(6.549,2)	(14)	(1)	745.644,7
Heed Capital SGOIC	767,3	0	3	607,8	1	2	13.592,7	1	49	-	-	-	5.753,4	0	21	3.974,6	12	14	-	-	-	1.902,3	0	7	-	-	-	-	-	-	1.348,4	0	5	-	-	-	(91,4)	(0)	(0)	27.855,2
IM Gestão de Ativos	913.637,0	66	22	11.503,4	10	0	52.363,6	3	1	4.818,2	5	0	1.453.853,2	29	34	9.919,2	29	0	106.882,7	41	3	1.338.733,2	21	32	170.379,4	61	4	62.825,0	5	1	85.492,5	4	2	-	-	-	35.254,2	78	1	4.245.661,6
Invest Gestão de Activos	4.614,9	0	2	428,5	0	0	58.969,7	3	22	883,9	1	0	91.977,1	2	34	3.751,0	11	1	514,4	0	0	48.691,7	1	18	9.564,6	3	4	16.023,6	1	6	33.070,7	1	12	410,9	57	0	(800,7)	(2)	(0)	268.100,2
LYNX Asset Managers	1.434,9	0	9	281,7	0	2	-	-	-	-	-	-	1.362,8	0	9	729,7	2	5	-	-	-	2.298,4	0	15	-	-	-	2.023,1	0	13	8.033,7	0	51	-	-	-	(318,0)	(1)	(2)	15.846,4
Montepio Gestão de Activos	88.436,2	6	28	1.352,9	1	0	5.956,6	0	2	-	-	-	89.673,1	2	28	-	-	-	7.139,2	3	2	41.840,1	1	13	1.880,1	1	1	56.579,8	4	18	26.393,5	1	8	-	-	-	(3.902,9)	(9)	(1)	315.348,6
Optimize Investment Partners	3.398,9	0	2	676,5	1	0	1.736,8	0	1	313,1	0	0	28.285,8	1	16	2.245,4	7	1	788,4	0	0	87.663,7	1	50	11.159,2	4	6	19.653,8	1	11	21.063,3	1	12	-	-	-	(1.829,2)	(4)	(1)	175.155,8
Oxy Capital - SGOIC	321,1	0	2	461,8	0	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.138,9	1	12	11.194,4	1	61	4.389,6	0	24	-	-	-	(51,0)	(0)	(0)	18.454,8
Santander Asset Management	136.962,2	10	4	38.800,0	33	1	563.082,7	30	18	2.851,5	3	0	1.003.374,6	20	32	-	-	-	1.566,2	1	0	1.257.234,6	20	39	650,4	0	0	188.478,7	14	6	-	-	-	289,4	40	0	(9.434,2)	(21)	(0)	3.183.856,0
Sixty Degrees - SGOIC	359,5	0	2	345,4	0	2	4.446,2	0	22	1.697,4	2	9	471,1	0	2	-	-	-	488,6	0	2	3.923,0	0	20	4.869,7	2	24	-	-	-	3.472,4	0	17	-	-	-	(123,5)	(0)	(1)	19.949,7
	1.391.633,7	100	7	117.066,1	100	1	1.905.276,3	100	10	94.599,7	100	0	5.084.958,1	100	27	33.946,0	100	0	259.375,3	100	1	6.283.950,6	100	33	278.306,8	100	1	1.385.834,8	100	7	2.215.850,0	100	12	717,0	100	0	45.212,6	100	0	19.096.726,9

(+) Anteriormente denominada GNB Fundos Mobiliários
REV - Racio de Estrutura Vertical REH - Rácio de Estrutura Horizontal

1.9 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO IMOBILIÁRIOS (31-03-2024) - 10³ EURO

S.G.O.I.C.	Liquidez	REV (%)	REH (%)	Terrenos	REV (%)	REH (%)	Projectos de Construção	REV (%)	REH (%)	Construções Acabadas + Direitos	REV (%)	REH (%)	Unidades Participação F.I.I.	REV (%)	REH (%)	Participações Sociedades Imobiliárias	REV (%)	REH (%)	Empréstimos	REV (%)	REH (%)	Adiantamentos por conta de Imóveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imóveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	5.814,4	0	4	16.991,6	1	12	11.885,4	0	8	195.269,7	2	136	0,0			0,0			-77.016,4	2	-54	1.667,5	2	1	-1.517,2	0	-1	-9.524,8	2	-7	143.570,2
Blue Marlin Asset Management	53,2	0	1	641,7	0	8	32.146,5	1	401	7.881,2	0	98	0,0			0,0			-12.513,1	0	-156	0,0			-18.412,3	4	-230	-1.781,0	0	-22	8.016,3
Bondstone Investment Management	3.894,5	0	10	0,0			0,0			91.977,6	1	244	0,0			0,0			-63.610,0	2	-169	0,0			0,0			5.418,5	-1	14	37.680,6
BPI Gestão de Activos	164.964,3	10	25	25.305,5	1	4	0,0			473.522,8	4	73	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-11.549,7	2	-2	652.242,9
Caixa Gestão de Ativos	38.642,7	2	6	31.649,5	2	5	4.745,1	0	1	625.019,9	5	92	0,0			0,0			-4.343,3	0	-1	0,0			0,0			-14.819,8	3	-2	680.894,0
Carregosa SGOIC	8.395,7	0	6	20.850,4	1	14	0,0			151.131,0	1	105	3.492,7	29	2	1.137,8	0	1	-38.564,8	1	-27	0,0			-25,0	0	0	-2.330,3	0	-2	144.087,5
Civilria Gestão de Ativos	15.037,9	1	6	64.284,2	3	26	43.068,1	2	17	177.002,7	1	71	0,0			2.280,8	1	1	-50.309,7	2	-20	3.600,0	5	1	-5.556,8	1	-2	-1.559,0	0	-1	247.848,2
Crédito Agrícola Gest	28.443,4	2	26	48.644,3	3	45	374,1	0	0	32.735,4	0	30	0,0			0,0			0,0			0,0			-996,0	0	-1	-830,5	0	-1	108.370,6
Fidelidade - SGOIC	17.303,6	1	6	0,0			0,0			320.765,1	3	109	0,0			0,0			-42.182,1	1	-14	0,0			0,0			-435,1	0	0	295.451,5
Finprop Capital	48,5	0	107	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-3,2	0	-7	45,4
Floresta Atlântica	134,5	0	1	10.549,5	1	80	0,0			7.872,9	0	60	0,0			0,0			-1.176,3	0	-9	0,0			-248,1	0	-2	-3.900,9	1	-29	13.231,7
Fund Box - SGOIC	7.662,2	0	3	35.611,4	2	14	0,0			337.300,6	3	135	0,0			0,0			-138.528,7	4	-56	9.925,5	13	4	-1.193,0	0	0	-1.771,5	0	-1	249.006,5
Fundiestamo	34.673,1	2	12	0,0			30.919,5	1	11	231.731,6	2	79	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-2.906,1	1	-1	294.418,1
Gef	88.125,9	5	9	336.205,7	18	34	446.214,9	18	46	145.465,9	1	15	0,0			89.394,7	32	9	-93.480,4	3	-10	3.160,0	4	0	-3.759,3	1	0	-31.648,7	6	-3	979.678,7
Gesfimo	28.061,2	2	47	34.927,3	2	59	0,0			278,3	0	0	0,0			2.063,0	1	3	0,0			0,0			0,0			-5.993,0	1	-10	59.336,8
GFM Gestão de Ativos	3.188,9	0	8	6.016,8	0	16	5.941,0	0	15	36.781,3	0	95	0,0			0,0			-12.257,9	0	-32	0,0			-125,0	0	0	-852,7	0	-2	38.692,3
GNB - Gestão de Ativos +	209.004,8	12	37	23.136,0	1	4	39.398,4	2	7	244.032,0	2	43	453,3	4	0	41.524,3	15	7	-1.464,8	0	0	330,0	0	0	-786,8	0	0	10.158,6	-2	2	565.785,8
Imofundos	15.944,5	1	7	21.278,5	1	9	0,0			203.718,0	2	87	0,0			0,0			0,0			0,0			-1.020,0	0	0	-6.259,3	1	-3	233.661,8
Imopolis	9.715,7	1	9	3.915,5	0	4	0,0			192.037,7	2	181	0,0			0,0			-93.863,3	3	-89	0,0			0,0			-5.869,7	1	-6	105.935,9
Imorendimento	11.094,2	1	8	38.030,1	2	26	102.194,5	4	71	110.199,6	1	76	0,0			0,0			-103.774,3	3	-72	2.190,7	3	2	-545,2	0	0	-14.452,7	3	-10	144.937,0
Institutional Investment	10.470,2	1	5	19.678,9	1	9	66.177,9	3	31	112.139,1	1	53	0,0			0,0			0,0			0,0			-9.078,0	2	-4	11.856,9	-2	6	211.245,0
Insula Capital	90.539,9	5	12	36.471,3	2	5	298.536,1	12	39	825.582,2	7	108	4.782,9	40	1	2.980,8	1	0	-433.335,9	14	-57	879,3	1	0	-61.502,5	13	-8	-1.975,9	0	0	762.958,1
Interfundos	37.226,5	2	4	165.155,9	9	20	90.245,2	4	11	657.405,0	5	79	0,0			64.872,8	23	8	-66.735,6	2	-8	347,4	0	0	-42,9	0	0	-111.871,8	22	-13	836.602,4
Invest Gestão de Activos	22.000,4	1	67	37.782,0	2	115	23.828,1	1	72	13.167,7	0	40	1.169,7	10	4	0,0			0,0			0,0			-1.389,2	0	-4	-63.586,6	13	-193	32.972,2
IQ EQ Fund Management	15.880,5	1	13	0,0			0,0			175.206,6	1	139	0,0			0,0			-68.000,0	2	-54	0,0			0,0			3.133,6	-1	2	126.220,7
Libertas	5.589,1	0	5	69.040,7	4	67	69.647,8	3	67	19.084,7	0	18	0,0			11.122,8	4	11	-52.322,4	2	-51	17.372,5	22	17	-32.627,0	7	-32	-3.636,3	1	-4	103.271,8
Lifento, SAS	1.661,6	0	5	0,0			0,0			55.822,5	0	175	0,0			0,0			-20.287,4	1	-64	0,0			0,0			-5.331,9	1	-17	31.864,8
LYNX Asset Managers	146.308,9	9	12	153.284,4	8	12	421.889,3	17	34	1.090.869,4	9	88	0,0			62.082,1	22	5	-484.691,6	16	-39	29.132,0	37	2	-176.592,1	38	-14	-4.907,7	1	0	1.237.374,6
Montepio Gestão de Activos ++	121.587,2	7	26	5.759,6	0	1	36.705,5	2	8	339.083,6	3	73	0,0			0,0			-24.396,4	1	-5	0,0			-238,0	0	0	-16.587,6	3	-4	461.913,9
Norfin	64.540,4	4	10	363.791,1	19	59	395.958,0	16	64	85.126,0	1	14	1.797,8	15	0	0,0			-227.181,7	7	-37	0,0			-54.559,8	12	-9	-11.967,3	2	-2	617.504,5
PICF SGOIC	11.392,9	1	15	48.974,2	3	63	9.011,0	0	12	67.910,4	1	87	0,0			0,0			-50.579,1	2	-65	0,0			-10.080,0	2	-13	1.238,2	0	2	77.867,6
Point Capital Partners - SCR	53,9	0	0	2.284,1	0	14	6.064,1	0	38	26.336,7	0	166	0,0			0,0			-20.006,1	1	-126	323,9	0	2	0,0			781,9	0	5	15.838,3
Predipalma - SIC	5.033,6	0	16	29.570,3	2	92	7,5	0	0	2.016,7	0	6	0,0			0,0			0,0			0,0			-3.886,6	1	-12	-663,4	0	-2	32.078,1
Profile	10.357,4	1	11	1.754,7	0	2	27.291,0	1	29	55.522,1	0	59	0,0			0,0			0,0			0,0			-16,8	0	0	-1.177,9	0	-1	93.730,5
Refundos	10.921,1	1	9	40.100,0	2	33	21.365,9	1	18	175.875,1	1	144	0,0			0,0			-119.930,6	4	-98	0,0			-2.503,5	1	-2	-3.913,8	1	-3	121.914,1
Rimon Investments - SGOIC	15.237,0	1	52	0,0			0,0			79.006,8	1	270	0,0			0,0			-45.747,1	1	-156	0,0			-16.533,3	4	-56	-2.666,2	1	-9	29.297,2
Santander Asset Management	45.555,4	3	22	18.991,5	1	9	0,0			141.401,2	1	69	283,6	2	0	0,0			0,0			0,0			-228,3	0	0	-136,3	0	0	205.867,1
Sierra IG	44.180,2	3	6	15.317,5	1	2	0,0			1.000.943,0	8	125	0,0			0,0			-230.607,7	7	-29	0,0			0,0			-31.905,5	6	-4	797.927,5
Silar - SIC	4.971,6	0	32	475,9	0	3	0,0			10.089,7	0	65	61,4	1	0	0,0			0,0			0,0			0,0			-87,0	0	-1	15.511,5
Silvip	29.119,5	2	6	15.797,7	1	3	18.036,7	1	3	511.666,8	4	99	0,0			0,0			-53.053,8	2	-10	0,0			0,0			-5.704,3	1	-1	515.862,6
Southcap SGOIC	46.153,2	3	10	0,0			0,0			467.271,6	4	101	0,0			0,0			-44.935,4	1	-10	0,0			0,0			-7.776,1	2	-2	460.713,3
SPX Portugal, SGOIC	35.515,0	2	16	36.250,5	2	16	170.668,5	7	77	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-52.670,0	11	-24	32.312,3	-6	15	222.076,4
Square Asset Management	141.047,2	8	8	20.733,2	1	1	0,0			2.048.592,9	16	113	0,0			0,0			-239.569,8	8	-13	30,0	0	0	-467,7	0	0	-157.735,1	31	-9	1.812.630,7
StatusDesafio Capital +++	14.757,1	1	9	65.168,7	3	39	43.655,9	2	26	168.876,9	1	101	0,0			0,0			-123.264,1	4	-74	0,0			-9.709,8	2	-6	7.958,0	-2	5	167.442,6
TF Turismo Fundos	58.054,9	3	30	2.403,7	0	1	5.124,2	0	3	142.496,3	1	75	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-17.438,0	3	-9	190.641,1
TIKEHAU Investment Investment	10.231,1	1	4	9,3	0	0	0,0			330.278,6	3	117	0,0			0,0			-52.831,0	2	-19	0,0			-1.064,3	0	0	-3.524,8	1	-1	283.098,9
Valadim Investimentos - SIC	2.128,6	0	6	3.192,7	0	9	1.236,4	0	4	28.345,5	0	80	0,0			4.614,5	2	13	-4.051,5	0	-11	0,0			0,0			-175,6	0	0	35.290,5
Vila Gale Gest	3.870,3	0	5	0,0			0,0			65.814,9	1	84	0,0			0,0			0,0			8.757,0	11	11	-178,8	0	0	-67,0	0	0	78.196,4
Violas Ferreira - SIC	3.513,9	0	2	5.456,0	0	3	17.142,6	1	9	179.602,2	1	89	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-4.578,3	1	-2	201.136,4

2.1 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO COLECTIVO MOBILIÁRIOS

S.G.O.I.C.	março-2023			junho-2023			setembro-2023			dezembro-2023			março-2024			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 Portugal)	332,41	1,87	6	346,64	1,92	6	343,50	1,90	6	356,58	1,91	6	387,33	2,03	6	8,62%
BIZ Capital	11,89	0,07	16	11,34	0,06	16	11,15	0,06	16	10,91	0,06	17	10,50	0,06	17	-3,72%
BPI Gestão de Ativos	2.987,93	16,79	3	2.944,80	16,27	3	2.868,94	15,89	4	2.883,45	15,47	4	2.881,73	15,09	4	-0,06%
Caixa Gestão de Ativos	6.409,92	36,01	1	6.515,02	35,99	1	6.389,10	35,38	1	6.459,47	34,67	1	6.655,73	34,85	1	3,04%
Casa de Investimentos	54,60	0,31	10	62,16	0,34	10	64,11	0,35	10	79,34	0,43	10	101,87	0,53	10	28,40%
Crédito Agrícola Gest	18,48	0,10	12	18,50	0,10	13	18,58	0,10	13	19,35	0,10	13	19,32	0,10	14	-0,16%
Fund Box - SGOIC				1,24	0,01	18	1,23	0,01	18	1,21	0,01	18	1,20	0,01	18	-0,81%
GFM Gestão de Ativos	17,40	0,10	13	19,23	0,11	12	18,80	0,10	12	20,80	0,11	12	23,16	0,12	12	11,33%
GNB - Gestão de Ativos (+)	752,45	4,23	5	746,95	4,13	5	719,01	3,98	5	732,60	3,93	5	745,64	3,90	5	1,78%
Heed Capital SGOIC	29,20	0,16	11	29,58	0,16	11	29,14	0,16	11	27,94	0,15	11	27,86	0,15	11	-0,31%
IM Gestão de Ativos	3.820,49	21,46	2	3.884,19	21,46	2	3.931,66	21,77	2	4.140,70	22,22	2	4.245,66	22,23	2	2,53%
Invest Gestão de Activos	213,01	1,20	7	220,17	1,22	7	222,66	1,23	8	250,21	1,34	8	268,10	1,40	8	7,15%
LYNX Asset Managers	15,59	0,09	14	15,33	0,08	14	14,90	0,08	15	14,90	0,08	16	15,85	0,08	16	6,32%
Montepio Gestão de Activos	188,66	1,06	8	198,92	1,10	8	236,52	1,31	7	300,64	1,61	7	315,35	1,65	7	4,89%
Optimize Investment Partners	140,16	0,79	9	153,02	0,85	9	150,13	0,83	9	162,86	0,87	9	175,16	0,92	9	7,55%
Oxy Capital - SGOIC	2,04	0,01	17	4,80	0,03	17	8,06	0,04	17	16,24	0,09	15	18,45	0,10	15	13,67%
Santander Asset Management	2.791,64	15,68	4	2.913,36	16,10	4	3.015,56	16,70	3	3.139,50	16,85	3	3.183,86	16,67	3	1,41%
Sixty Degrees - SGOIC	14,61	0,08	15	15,13	0,08	15	16,21	0,09	14	17,12	0,09	14	19,95	0,10	13	16,55%
TOTAL	17.800,50	100,00		18.100,40	100,00		18.059,26	100,00		18.633,82	100,00		19.096,73	100,00		2,48%

(+) Anteriormente denominada GNB Fundos Mobiliários

2.2 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO IMOBILIÁRIOS

S.G.O.I.C.	dezembro-2022			março-2023			junho-2023			setembro-2023			dezembro-2023			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	118,2	0,97	27	119,6	0,97	30	123,0	0,99	26	135,7	1,08	25	141,5	0,98	27	4,27%
Bondstone Investment Management													15,7	0,11	46	
BPI Gestão de Activos	630,7	5,17	6	627,7	5,08	6	625,8	5,02	7	629,1	5,01	7	641,1	4,44	9	1,91%
Caixa Gestão de Ativos	909,1	7,46	3	768,6	6,22	4	713,3	5,72	4	707,8	5,64	4	659,1	4,56	7	-6,89%
GFM Gestão de Ativos	92,1	0,76	31	91,4	0,74	33	94,4	0,76	31	101,5	0,81	30	144,3	1,00	26	42,22%
Civilria Gestão de Ativos	159,7			172,5	1,40	24	201,9	1,62	19	215,1	1,71	18	244,5	1,69	17	13,65%
Crédito Agrícola Gest	16,9	0,14	39	128,5	1,04	27	118,9	0,95	28	113,7	0,91	28	108,9	0,75	31	-4,22%
StatusDesafio Capital +++	175,9	1,44	23	175,5	1,42	23	151,0	1,21	24	155,7	1,24	24	158,7	1,10	25	1,97%
Fidelidade - SGOIC	308,4	2,53	13	310,9	2,52	13	318,8	2,56	13	320,6	2,55	13	293,6	2,03	14	-8,42%
Floresta Atlântica	17,2	0,14	38	16,9	0,14	41	13,8	0,11	42	13,7	0,11	42	13,4	0,09	47	-2,02%
Fund Box - SGOIC	212,8	1,75	19	213,1	1,72	19	214,8	1,72	18	216,2	1,72	17	215,8	1,49	20	-0,20%
Fundiestamo	293,4	2,41	14	296,2	2,40	14	295,2	2,37	14	297,3	2,37	15	290,1	2,01	15	-2,44%
Gef	405,5	3,33	10	431,9	3,50	9	451,2	3,62	10	429,3	3,42	12	974,2	6,75	3	126,92%
Gesfimo	57,6	0,47	33	58,3	0,47	35	58,2	0,47	34	59,0	0,47	34	58,7	0,41	37	-0,41%
Carregosa SGOIC	40,1	0,33	34	40,7	0,33	37	40,0	0,32	36	40,5	0,32	36	39,8	0,28	38	-1,75%
GNB - Gestão de Ativos +	675,3	5,54	5	657,8	5,32	5	663,5	5,32	5	672,8	5,36	5	565,6	3,92	10	-15,93%
Imofundos	231,5	1,90	18	233,8	1,89	18	233,6	1,87	16	235,3	1,87	16	235,6	1,63	18	0,13%
Imopolis	103,5	0,85	28	103,6	0,84	31	107,2	0,86	29	106,5	0,85	29	106,0	0,73	32	-0,45%
Imorendimento	97,6	0,80	29	125,6	1,02	29	137,1	1,10	25	131,2	1,04	26	133,0	0,92	28	1,33%
Institutional Investment	190,2	1,56	20	187,4	1,52	20	195,5	1,57	20	195,2	1,55	20	210,7	1,46	21	7,92%
Insula Capital	623,0	5,11	7	580,3	4,70	8	562,0	4,51	9	591,8	4,71	8	754,4	5,22	5	27,48%
Interfundos	1.050,1	8,61	2	1.002,6	8,11	2	987,6	7,92	2	910,3	7,25	3	880,5	6,10	4	-3,28%
Invest Gestão de Activos	25,2	0,21	37	24,8	0,20	40	29,1	0,23	37	30,3	0,24	38	32,9	0,23	39	8,74%
IQ EQ Fund Management	119,8	0,98	26	126,7	1,03	28	122,6	0,98	27	124,1	0,99	27	124,1	0,86	29	0,04%
Libertas	345,0	2,83	12	353,0	2,86	12	89,4	0,72	32	89,6	0,71	32	92,8	0,64	34	3,62%
Lifento, SAS	27,7	0,23	35	25,6	0,21	39	26,1	0,21	40	26,6	0,21	39	27,8	0,19	41	4,41%
LYNX Asset Managers	738,9	6,06	4	840,5	6,80	3	897,1	7,20	3	963,1	7,67	2	1.189,7	8,24	2	23,52%
Montepio Gestão de Activos ++	411,6	3,38	9	426,1	3,45	10	421,4	3,38	12	431,5	3,44	11	451,8	3,13	13	4,70%
Norfin	236,1	1,94	17	248,0	2,01	16	281,2	2,26	15	318,0	2,53	14	642,5	4,45	8	102,03%
PICF SGOIC													69,3	0,48	36	
Point Capital Partners - SCR													15,9	0,11	45	
Predipalma - SIC							26,6	0,21	39	26,2	0,21	40	25,0	0,17	42	-4,37%
Profile	97,1	0,80	30	96,1	0,78	32	96,9	0,78	30	96,5	0,77	31	93,9	0,65	33	-2,69%
Refundos	41,9			42,3	0,34	36	42,9	0,34	35	43,3	0,34	35	122,0	0,84	30	181,73%
Rimon Investments - SGOIC													24,5	0,17	43	
Santander Asset Management	284,8	2,34	15	279,7	2,26	15	231,4	1,86	17	205,4	1,64	19	205,7	1,42	22	0,14%
Sierra IG	249,8	2,05	16	244,6	1,98	17	632,5	5,08	6	640,6	5,10	6	674,8	4,67	6	5,33%
Silar - SIC	15,6	0,13	40	16,0	0,13	42	15,9	0,13	41	16,1	0,13	41	15,9	0,11	44	-1,33%
Silvip	601,8	4,94	8	602,3	4,88	7	603,2	4,84	8	588,6	4,69	9	511,4	3,54	11	-13,11%
Sierragest - Gestão de Fundos	348,2	2,86	11	353,1	2,86	11										
Southcap SGOIC	178,6	1,46	22	180,7	1,46	22	440,8	3,54	11	444,6	3,54	10	455,4	3,15	12	2,44%
SPX Portugal, SGOIC													220,6	1,53	19	
Square Asset Management	1.449,5	11,89	1	1.533,6	12,41	1	1.552,7	12,46	1	1.582,4	12,60	1	1.777,1	12,31	1	12,30%
TF Turismo Fundos	167,2	1,37	24	167,7	1,36	25	184,4	1,48	22	185,0	1,47	22	189,7	1,31	24	2,49%
TIKEHAU Investment Investment	167,0	1,37	25	166,3	1,35	26	173,0	1,39	23	174,5	1,39	23	285,9	1,98	16	63,86%
Valadim Investimentos - SIC	26,8	0,22	36	28,6	0,23	38	28,5	0,23	38	30,8	0,25	37	32,6	0,23	40	5,54%
Vila Gale Gest	68,1	0,56	32	70,9	0,57	34	72,1	0,58	33	73,8	0,59	33	74,4	0,52	35	0,92%
Violas Ferreira - SIC	183,4	1,50	21	185,4	1,50	21	188,2	1,51	21	191,0	1,52	21	198,7	1,38	23	4,05%
TOTAL	12.193,1			12.354,9			12.463,1			12.559,9			14.439,3			14,96%

+ - A Sociedade Gestora GNB - Gestão de Ativos incorporou a GNB Real Estate

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

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

2.3 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE OIC MOBILIÁRIOS POR TIPO DE FUNDOS (Março de 2024)

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 (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								
		(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	64,22	26,12	9,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,33)	61.998,0			5.349,1	3.547,1	1.802,0
	IMGA Money Market	64,86	33,28	1,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	823.464,1	100,00	1	198.024,4	65.559,5	132.464,9
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 (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								
		(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	30,83	46,90	22,78	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,51)	21.150,2	100,00	1	7.303,2	635,9	6.667,3
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 (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								
Heed Capital SGOIC	EuroBic Tesouraria	2,83	29,27	68,11	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	15.167,9	1,24	4	315,9	391,3	(75,4)
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	36,30	61,25	2,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,08	18.970,2			4.920,5	2.061,0	2.859,5
	IMGA Liquidez	42,14	57,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,02	502.337,7	42,57	2	18.884,2	75.722,3	(56.838,1)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	52,48	49,51	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,01)	148.843,0	12,15	3	32.219,9	23.362,4	8.857,5
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo	24,40	76,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,81)	429,0	0,04	5	-	2,1	(2,1)
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo	8,51	75,81	16,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,24)	538.929,3	44,01	1	77.566,4	42.273,8	35.292,6
S.G.O.I.C.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (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								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Obrigações	3,85	96,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	155.868,5	30,11	2	1.277,1	2.214,5	(937,4)
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	3,24	91,42	1,10	-	-	-	-	-	-	4,13	-	-	-	-	0,12	121.761,0			10.672,0	7.570,2	3.101,8
	IMGA Euro Taxa Variável	0,83	93,55	-	-	-	-	-	-	-	4,12	-	-	-	-	1,50	219.356,9	65,89	1	9.571,0	20.628,4	(11.057,4)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	17,38	77,02	0,10	-	-	-	-	-	-	-	6,82	-	-	-	(1,32)	20.744,3	4,01	3	1.762,9	2.679,1	(916,2)
S.G.O.I.C.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (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 Ativos	BPI Defensivo	11,85	69,74	19,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,67)	342.933,9			21.044,3	23.737,8	(2.693,5)
	BPI Euro Taxa Fixa	3,30	4,95	90,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,88	9.860,6			93,4	511,4	(418,0)
	BPI Obrigações 2024	0,02	-	100,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	42.595,8			-	644,5	(644,5)
	BPI Obrigações 2025	0,06	-	99,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	143.365,9			43,5	1.597,1	(1.553,6)
	BPI Obrigações A.R.A.R.	1,70	90,35	1,23	1,70	2,66	-	-	-	-	-	2,65	-	-	-	(0,28)	8.356,1	21,80	2	123,4	606,5	(483,1)
	Caixa Disponível	8,72	90,20	1,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	212.711,8			9.202,8	19.134,9	(9.932,0)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Obrigações 2025	0,58	24,82	74,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	211.367,1			10,0	1.399,0	(1.389,0)
	Caixa Obrigações 2026	0,39	25,91	73,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	126.761,8			4,3	703,5	(699,3)
	Caixa Obrigações 2026 II	0,49	79,33	20,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	110.338,9			0,3	534,6	(534,4)
	Caixa Obrigações 2026 III	0,48	80,08	19,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	79.822,1			0,3	113,3	(113,0)
	Caixa Obrigações Junho 2025	0,48	79,25	20,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	117.335,6			116.989,8	50,0	116.939,7
	Caixa Obrigações Longo Prazo	4,13	14,77	81,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	13.446,2			1.014,6	338,5	676,2
	Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026	0,40	69,37	30,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	58.366,9			1,0	339,4	(338,4)
	Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026, 2ª Série	21,19	97,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,93)	46.279,8			46.199,4	-	46.199,4
	Caixagest Obrigações Mais	5,99	94,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	64.223,1	41,47	1	179,7	2.042,7	(1.863,0)
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB Capital	6,72	66,65	26,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	87.759,1			17.335,1	12.393,2	4.941,9
	GNB Capital Plus	2,10	83,27	15,51	0,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,96)	46.013,7			992,6	1.851,3	(858,8)
	GNB Obrigações 2026	0,58	76,52	22,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,03	32.215,4			38,0	410,0	(372,0)
	GNB Obrigações 2026, 2ª Série	0,47	72,48	27,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	15.057,8			62,4	85,4	(23,0)
	GNB Obrigações Europa	11,64	-	90,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,28)	93.849,8	10,95	4	1.536,4	5.435,8	(3.899,4)
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	1,72	-	97,16	0,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,57	10.362,5			106,5	285,3	(178,9)
	IMGA Financial Bonds 3,5Y	3,87	96,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	5.260,3			-	-	-
	IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	2,13	98,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	185.153,5			-	969,7	(969,7)
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	8,51	42,51	49,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	2.789,1			49,9	751,4	(701,5)
	IMGA Obrigações Globais Euro 2024 - 1.ª Serie	2,64	97,51	0,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,32)	34.965,2			-	185,6	(185,6)
	IMGA Obrigações Globais Euro 2025 - 2.ª Serie	2,32	97,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	13.388,9			-	253,8	(253,8)
	IMGA Rendimento Mais	6,73	83,09	1,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,41	77.200,0			282,2	1.507,5	(1.225,4)
	IMGA Rendimento Semestral	1,52	94,43	-	-	-	-	-	-	-	3,98	-	-	-	-	0,07	176.564,7	20,15	3	1.381,5	13.836,7	(12.455,3)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	18,14	-	82,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	7.206,0	0,29	6	219,3	380,1	(160,8)
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	3,77	94,75	2,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,83)	12.614,6			229,6	574,3	(344,7)
	Santander Objetivo 2026	3,04	94,98	2,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	29.831,2			-	988,6	(988,6)
	Santander Objetivo 2026 II	4,61	95,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	66.845,8			-	695,9	(695,9)
	Santander Objetivo 2026 III	5,40	94,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	23.898,7			4.122,5	94,5	4.028,0
	Santander Obrigações 2027	99,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,04	587,3	5,33	5	587,1	-	587,1

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁶ 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. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Defensivo	1,40	-	21,44	0,23	-	-	-	-	-	3,01	57,49	11,55	5,20	-	(0,33)	340.183,0	87,40	1	1.870,3	11.285,2	(9.414,8)
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB Conservador	2,58	73,62	1,94	5,63	-	0,88	1,17	-	-	-	1,18	9,56	3,16	0,10	0,20	31.163,3	8,01	2	799,8	1.796,6	(996,8)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Defensiva	2,35	-	-	0,25	-	-	-	-	-	-	72,79	10,27	12,63	-	1,72	17.881,7	4,59	3	263,5	1.046,5	(783,0)

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁶ 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. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Moderado	3,02	62,42	14,11	0,18	-	-	0,12	6,24	12,82	-	0,97	-	-	-	0,12	55.688,8			4.494,5	1.471,5	3.023,0
	BPI Moderado	0,97	22,48	4,12	1,05	-	4,00	-	-	-	1,49	30,24	20,19	15,84	-	(0,40)	413.893,1	17,73	3	2.871,5	23.910,1	(21.038,6)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Investimento Socialmente Responsável	2,79	59,52	3,40	0,08	-	-	0,59	33,94	-	-	-	-	-	-	(0,32)	103.569,8			582,7	4.333,1	(3.750,4)
	Caixa Seleção Global Moderado	1,58	-	9,62	0,17	-	-	-	-	-	3,79	48,57	32,59	3,71	-	(0,02)	1.119.337,4	46,18	1	6.144,0	46.832,6	(40.688,6)
Heed Capital SGOIC	EuroBic Brasil	0,01	-	-	9,76	64,45	-	-	-	21,87	-	-	4,38	-	-	(0,46)	6.166,6			5,4	64,9	(59,4)
	EuroBic Investimento	5,17	20,15	50,02	0,05	-	-	-	-	-	-	8,09	16,94	-	-	(0,42)	6.520,8	0,48	6	253,6	500,9	(247,3)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	4,27	6,32	-	0,09	-	-	-	-	-	0,97	58,31	20,55	7,67	-	1,81	774.918,8	29,26	2	5.792,9	25.986,1	(20.193,3)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	3,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43,12	29,51	24,81	-	(0,99)	15.841,7	0,59	5	83,3	1.152,1	(1.068,8)
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	3,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55,52	41,00	-	-	(0,15)	2.520,1	0,10	7	22,8	126,4	(103,6)
Santander Asset Management	Santander Sustentável	1,93	23,03	43,07	2,00	-	-	0,43	19,68	-	-	9,74	-	-	-	0,13	149.894,7	5,66	4	96,0	4.577,5	(4.481,5)

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Dinâmico	0,76	17,56	3,01	1,15	-	2,54	-	-	-	2,00	19,65	40,48	13,01	-	(0,16)	132.586,6			1.857,1	5.872,3	(4.015,2)
	BPI Impacto Clima - Dinâmico	2,24	48,66	10,63	0,43	-	-	0,22	12,11	24,37	-	0,80	0,11	-	-	0,43	23.992,0			3.882,7	524,9	3.357,7
	BPI Seleção	3,54	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	22,40	64,36	9,72	-	(0,07)	9.225,6			397,0	453,4	(56,5)
	BPI Universal	1,58	-	-	1,17	-	-	-	-	-	2,67	22,78	63,11	8,48	-	0,21	7.768,1	22,34	3	32,0	422,3	(390,3)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Arrojado	1,33	-	-	0,45	-	-	-	-	-	-	43,48	53,30	1,37	-	0,07	342.943,5	44,14	1	3.076,0	14.445,5	(11.369,5)
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB Equilibrado	3,90	41,09	2,05	7,23	-	1,12	2,01	5,19	8,56	-	7,38	17,98	3,77	0,18	(0,46)	24.507,9	3,15	4	814,9	1.273,7	(458,8)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	8,57	-	1,66	0,78	-	-	-	-	-	-	38,32	42,05	7,66	-	0,96	201.078,8	25,88	2	2.188,6	5.965,2	(3.776,5)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	2,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,15	52,08	13,61	-	(0,29)	12.044,1	1,55	6	150,6	466,4	(315,8)
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	2,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43,46	53,79	-	-	(0,22)	22.831,1	2,94	5	233,8	1.075,6	(841,7)

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 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Agressivo	1,86	0,63	24,03	0,58	-	-	0,38	20,21	39,03	-	6,60	6,32	-	-	0,36	3.142,0			491,3	48,8	442,6
	BPI Agressivo	0,80	7,48	0,49	1,10	-	0,75	-	-	-	1,33	7,36	71,55	9,74	-	(0,59)	21.827,6	16,39	2	524,7	1.177,2	(652,5)
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB Dinâmico	1,54	0,70	-	7,05	-	-	2,41	27,83	49,50	-	5,63	3,44	2,73	-	(0,82)	14.341,5	9,41	4	906,2	1.499,3	(593,1)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	3,60	-	-	1,05	-	-	-	-	-	-	15,21	75,23	3,66	-	1,24	78.119,2	51,26	1	1.421,3	4.854,2	(3.432,9)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	2,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,77	96,69	0,18	-	(0,14)	9.610,1			191,3	224,7	(33,4)
	Montepio Multi Gestão Merc Emergentes	3,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,00	-	-	(0,24)	4.070,6	8,98	5	16,5	200,8	(184,3)
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	4,45	23,85	-	-	-	-	68,80	7,26	-	-	-	-	-	-	(4,36)	12.030,4			1.766,5	1,0	1.765,5
	Optimize Seleção Agressiva	1,65	-	-	0,82	-	-	-	-	-	-	29,16	68,52	-	-	(0,15)	9.242,8	13,96	3	170,7	760,0	(589,3)

S.G.O.I.C.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁶ 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. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestion de Activos SGIC (s	Bankinter 25 PPR/OICVM	0,96	77,98	-	0,37	-	-	-	2,21	1,82	-	-	11,91	-	-	4,74	92.993,7	-	-	1.225,2	2.549,2	(1.324,0)
	Bankinter 50 PPR/OICVM	0,62	57,41	-	0,17	-	-	-	3,84	3,41	-	-	28,49	-	-	6,06	76.771,4	-	-	2.661,0	2.539,5	121,5
	Bankinter 75 PPR/OICVM	1,63	36,48	-	0,35	-	-	-	6,64	5,90	-	-	37,50	-	-	11,51	64.417,9	-	-	2.417,2	2.698,3	(281,1)
	Bankinter Mega TT PPR/OICVM	10,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82,85	-	-	6,22	21.798,3	-	-	660,9	616,0	44,9
	Bankinter Obrigações EUR 2025 PPR/OICVM	2,01	94,00	4,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	20.806,3	-	-	0,1	22,5	(22,5)
	Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	2,89	94,56	2,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,02	38.767,8	-	-	11.081,3	29,6	11.051,8
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	1,58	98,46	-	0,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,30)	33.736,5	-	-	3.789,2	1.617,9	2.171,3
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	8,81	91,00	-	0,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,32)	38.040,6	9,25	5	11.054,9	1.672,3	9.382,6
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	6,21	15,68	14,05	-	-	-	-	-	-	-	11,04	31,21	19,75	-	2,04	816,1	0,02	12	1,8	208,8	(207,1)
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	2,04	-	-	0,31	-	-	-	22,19	76,00	-	-	0,01	-	-	(0,55)	5.374,5	-	-	656,3	153,4	502,9
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	1,49	25,74	3,40	1,37	0,16	3,32	-	-	0,00	1,50	35,34	20,66	7,06	-	(0,04)	721.220,2	-	-	7.946,3	29.870,8	(21.924,5)
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	0,64	52,06	12,30	0,01	0,33	-	-	-	-	-	-	23,93	11,16	-	(0,44)	402.755,3	-	-	4.388,7	13.865,5	(9.476,8)
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	1,60	28,84	4,69	0,05	0,97	-	-	4,83	16,61	-	11,13	30,80	1,14	-	(0,68)	169.064,5	31,00	1	8.349,2	5.495,3	2.853,8
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	1,51	-	-	0,46	-	-	-	-	-	0,50	43,34	53,68	1,38	-	(0,88)	128.827,8	-	-	2.052,4	7.302,1	(5.249,6)
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	1,48	-	40,10	0,13	-	-	-	-	-	2,35	39,54	11,37	5,21	-	(0,18)	97.350,8	-	-	622,3	4.434,6	(3.812,3)
	Caixa Moderado PPR/OICVM	1,17	-	12,37	0,22	-	-	-	-	-	3,01	46,67	33,05	3,63	-	(0,13)	315.295,7	-	-	4.429,6	17.868,6	(13.438,9)
	Caixa Wealth Arrojado PPR/OICVM *	1,68	-	-	0,60	-	-	-	-	-	3,66	31,71	61,23	1,24	-	(0,12)	10.191,9	-	-	1.071,5	918,8	152,7
	Caixa Wealth Defensivo PPR/OICVM *	0,73	23,92	26,49	0,15	-	-	-	-	-	6,56	21,22	20,77	0,43	-	(0,27)	136.348,8	-	-	9.522,8	4.522,8	5.000,0
	Caixa Wealth Moderado PPR/OICVM *	4,16	7,90	-	0,18	-	-	-	-	-	6,39	41,29	39,25	1,29	-	(0,46)	193.449,8	21,04	2	37.596,3	8.802,2	28.794,1
	Save & Grow PPR/OICVM *	3,39	-	-	0,06	-	-	-	16,78	80,08	-	-	-	-	-	(0,30)	101.872,2	2,43	8	11.865,5	500,4	11.365,1
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB PPR/OICVM	16,56	-	42,53	4,36	-	29,94	1,72	-	-	-	-	7,25	1,97	-	(4,33)	59.381,1	1,42	9	1.770,5	1.967,6	(197,1)
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM	1,83	39,83	25,45	0,17	1,62	0,38	3,64	4,73	9,88	-	-	9,35	3,23	0,16	(0,28)	230.940,2	-	9	10.179,0	5.265,3	4.913,7
	Invest Tendências Globais PPR/OICVM	0,81	-	1,35	0,19	-	-	1,87	25,90	70,36	-	-	-	-	0,23	(0,70)	14.558,1	-	-	3.794,9	373,6	3.421,2
	Smart Invest PPR/OICVM Conservador	1,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71,03	28,02	-	-	(0,35)	2.689,1	-	-	149,3	142,6	6,8
	Smart Invest PPR/OICVM Dinâmico	1,21	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	27,61	71,41	-	-	(0,25)	9.887,3	-	-	649,8	439,6	210,2
	Smart Invest PPR/OICVM Moderado	1,15	-	-	0,05	-	-	-	-	-	-	52,26	46,76	-	-	(0,22)	7.778,6	6,35	6	605,6	394,8	210,8
IM Gestão de Ativos	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	4,01	-	9,91	0,03	-	-	-	-	-	-	41,73	45,11	-	-	(0,81)	1.856,0	-	-	62,6	39,9	22,7
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	5,03	-	9,96	0,03	-	-	-	-	-	-	45,28	40,18	-	-	(0,48)	2.946,0	-	-	109,0	147,9	(39,0)
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	7,14	-	12,20	0,02	-	-	-	-	-	-	57,01	25,37	-	-	(1,73)	4.321,0	-	-	129,0	180,7	(51,7)
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	11,44	-	14,02	0,01	-	-	-	-	-	-	64,75	10,24	-	-	(0,46)	7.888,9	-	-	146,4	317,5	(171,2)
	IMGA Investimento PPR/OICVM	8,28	-	1,93	1,32	-	-	-	-	-	-	37,91	42,12	7,39	-	1,06	46.575,9	-	-	1.029,7	950,2	79,5
Optimize Investment Partners	IMGA Poupança PPR/OICVM	4,00	5,93	-	0,14	-	-	-	-	-	1,35	58,35	20,57	7,75	-	1,92	444.998,4	12,14	4	2.665,2	10.264,1	(7.599,0)
	Optimize PPR/OICVM Agressivo *	1,26	1,75	-	0,48	-	-	7,82	46,02	36,42	-	-	7,45	-	-	(1,21)	29.466,0	-	-	3.831,4	956,4	2.875,0
	Optimize PPR/OICVM Ativo *	0,70	20,30	2,47	0,02	1,99	-	1,30	8,93	9,24	-	22,45	21,29	11,55	-	(0,23)	44.601,4	-	-	3.803,5	2.179,9	1.623,5
	Optimize PPR/OICVM Equilibrado *	0,55	26,14	1,20	0,01	2,75	0,82	-	3,05	2,91	-	35,61	12,68	14,49	-	(0,20)	19.072,6	-	-	602,8	560,9	41,9
	Optimize PPR/OICVM Moderado *	2,81	38,46	1,44	0,19	2,95	0,55	-	1,22	2,41	-	40,47	7,01	5,07	-	(2,60)	28.243,9	-	-	5.540,9	4.754,6	786,3
Oxy Capital - SGOIC	OXY Capital Liquid Opportunities A, PPR	10,48	-	-	8,32	-	-	-	-	55,81	-	25,52	-	-	-	(0,14)	3.315,9	2,98	7	332,0	48,2	283,8
		(0,00)	-	-	3,70	-	-	9,63	66,29	20,58	-	-	-	-	-	(0,20)	10.498,9	0,25	10	n.a.	n.a.	n.a.
Santander Asset Management	Santander Aforo PPR/OICVM	6,78	26,56	57,39	1,01	-	1,28	-	-	-	-	7,29	-	-	(0,01)	(0,29)	16.082,6	-	-	1.722,8	578,1	1.144,6
	Santander Poupança Prudente FPR	2,33	87,67	10,04	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	0,07	-	(0,11)	419.521,9	-	-	7.773,1	13.445,2	(5.672,1)
	Santander Poupança Valorização FPR	2,48	-	21,01	1,93	-	-	-	-	-	-	53,88	16,96	2,89	0,00	0,84	104.754,3	12,90	3	2.059,0	3.737,5	(1.678,5)
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	1,48	3,27	22,25	2,52	-	12,37	-	-	26,12	-	0,89	23,62	8,61	-	(1,14)	9.657,4	0,23	11	181,6	143,9	37,7

S.G.O.I.C.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁶ 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. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
#REF!	BPI Brasil	9,54	-	-	0,06	-	32,51	-	-	58,19	-	-	-	-	-	(0,31)	13.704,8	-	-	45,0	1.107,7	(1.062,7)
	BPI Global	0,52	36,41	10,25	0,09	0,90	-	-	9,61	33,43	-	3,90	5,17	-	-	(0,26)	34.250,8	3,32	2	371,5	1.431,3	(1.059,8)
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB Estratégia Ativa	3,56	26,87	18,15	6,84	-	0,77	2,23	12,18	22,02	-	-	9,11	-	-	(1,75)	23.791,0	1,65	3	320,2	605,1	(284,9)
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	9,44	-	-	0,08	-	-	-	-	-	-	8,60	20,46	61,83	-	(0,42)	4.500,6	-	-	20,4	22,9	(2,5)
	IMGA Flexível	10,74	-	-	0,17	-	-	-	-	-	-	53,05	22,26	8,99	-	4,79	11.482,8	1,11	4	86,4	679,1	(592,7)
Santander Asset Management	Santander Multi-Estratégia	2,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,85	-	(0,10)	5.805,9	-	-	4,0	211,4	(207,4)
	Santander Private Defensivo	7,62	-	20,93	2,93	-	-	-	-	-	-	47,29	18,04	3,30	0,00	(0,12)	41.566,3	-	-	-	1.718,1	(1.718,1)
	Santander Private Dinâmico	2,88	-	14,81	4,78	-	-	-	-	-	-	23,99	48,91	4,81	0,02	(0,20)	17.177,6	-	-	25,0	626,2	(601,2)
	Santander Private Moderado	4,30	-	19,55	3,39	-	-	-	-	-	-	32,17	36,13	4,62	0,02	(0,16)	136.169,4	-	-	40,0	4.095,0	(4.055,0)
	Santander Rendimento	0,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,66	-	(0,11)	301.436,1	-	-	1.091,6	8.518,6	(7.426,9)
	Santander Select Defensivo	6,94	-	21,99	2,57	-	-	-	-	-	-	47,52	17,86	3,27	0,00	(0,14)	228.222,2	-	-	922,9	7.840,0	(6.917,1)
	Santander Select Dinâmico	3,88	-	14,52	3,17	-	-	-	-	-	-	25,01	49,10	4,51	0,02	(0,22)	170.137,5	-	-	1.095,0	8.108,3	(7.013,3)
	Santander Select Moderado	4,63	-	20,03	2,92	-	-	-	-	-	-	32,19	36,10	4,30	0,02	(0,19)	450.979,7	93,65	1	1.175,4	21.074,5	(19.899,1)
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees Flexible Allocation	0,51	4,00	24,21	2,63	-	12,97	-	-	24,52	-	0,83	22,33	8,16	-	(0,18)	3.872,6	0,27	5	29,7	1,0	28,7

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 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - FIA	92,78	-	-	5,85	-	-	-	-	-	-	-	-	1,13	-	0,24	1.268,9	100,00	1	-	-	-

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA PME Flex - FIA	18,86	-	81,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,31)	756,4	100,00	1	-	-	-

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MISTOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Oxy Capital - SGOIC	OXY Capital Portugal Liquid Opportunities - FIA	63,77	-	-	-	-	-	36,60	-	-	-	-	-	-	-	(0,37)	504,3	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 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Ativos	GFM Capital - SICAF IAF	15,37	-	-	7,25	-	3,04	-	8,73	44,33	-	-	39,46	-	-	(18,17)	23.161,8	50,32	1	-	-	-
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - FIA	0,05	-	-	12,13	68,25	-	-	-	-	-	19,84	-	-	-	(0,27)	1.069,2			-	-	-
	Discovery Fund - FIA	8,33	-	-	1,29	-	-	-	17,41	69,15	-	1,76	0,92	3,57	-	(2,44)	11.617,3			200,5	331,3	(130,7)
	LYNX Prudente - FIA	11,73	65,11	-	0,03	-	-	-	-	-	-	10,47	12,00	0,98	-	(0,33)	1.366,1			-	26,3	(26,3)
	LYNX Valor - FIA	14,81	10,66	-	0,10	-	-	-	-	-	-	11,33	48,57	16,22	-	(1,70)	1.364,9	33,49	2	-	270,0	(270,0)
Oxy Capital - SGOIC	OXY Capital Liquid Opportunities B - FIA	0,00	-	-	0,99	-	-	12,66	56,83	29,91	-	-	-	-	-	(0,38)	7.451,6	16,19	3	n.a.	n.a.	n.a.

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 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - FIA	1,83	53,70	6,89	-	-	-	-	-	-	-	5,16	-	18,02	-	14,40	8.343,7			-	227,7	(227,7)
	BIZ Europa Bull - FIA	15,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84,61	-	-	(0,45)	1.344,1	6,16	2	-	52,6	(52,6)
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - FIA	0,64	-	-	1,29	-	-	-	-	-	17,98	-	63,42	0,53	-	16,15	5.460,9			41,2	121,4	(80,1)
	Caixagest Imobiliário Internacional - FIA	2,91	-	-	8,39	-	-	-	-	-	11,66	-	-	-	-	77,04	48.805,3			-	3.421,6	(3.421,6)
	Caixa Infraestruturas - FIA	1,98	-	-	4,17	-	-	-	-	-	15,70	-	-	67,23	-	10,91	53.923,2			-	-	-
	Caixa Private Equity - FIA	1,50	-	-	2,11	-	-	-	-	-	8,69	-	-	89,72	-	(2,02)	35.618,9	91,50	1	-	4.082,8	(4.082,8)
Fund Box - SGOIC	ArtBox - FIA	101,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,16)	1.204,3	0,77	4	n.a.	n.a.	n.a.
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	0,24	-	-	1,28	-	-	-	12,57	75,12	-	-	10,87	-	-	(0,09)	2.461,9	1,57	3	44,1	119,9	(75,8)

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

(*) - Fundo Fechado

(+) Anteriormente denominada GNB Fundos Mobiliários

2.4 - ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE O.I.A. IMOBILIÁRIOS POR TIPO DE FUNDOS (Março de 2024)

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 ⁵ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁵ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Crédito Agrícola Gest	CA Imobiliário	24,86	45,17	0,37	12,39	16,14	-	-	-	-	-	(0,98)	(0,70)	97,65	5,41	4	100,41	4,87	4	(0,33)
Imofundos	Imonegócios	6,14	8,19	-	51,33	24,20	2,86	-	-	-	-	(0,39)	(2,41)	233,66	12,95	2	259,85	12,61	2	(0,82)
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	3,14	-	-	74,74	21,38	-	-	-	-	-	-	(25,06)	153,71	8,52	3	207,18	10,06	3	(23,80)
Square Asset Management	CA Património Crescente	6,45	-	-	85,32	7,15	0,01	-	-	-	0,00	-	(10,77)	1.203,68			1.365,30			1,55
	Carteira Imobiliária	14,62	33,86	-	19,46	30,28	0,70	-	-	-	-	(0,82)	(0,29)	55,53			56,77			(1,40)
	Property Core Real Estate Fund	24,73	-	-	72,47	2,09	-	-	-	-	-	-	(15,00)	59,49	73,11	1	70,59	72,46	1	10,22

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 ⁵ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁵ Euro)	Quota (%)	Ord.	
BPI Gestão de Activos	BPI Imofomento	25,72	-	-	61,99	10,29	1,01	-	-	-	-	-	(1,80)	621,04	25,05	2	638,86	24,45	2	1,89
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	4,99	-	-	87,72	4,86	-	-	-	-	-	-	(2,10)	630,92	25,45	1	660,79	25,29	1	3,56
Fidelidade - SGOIC	IMOFID	1,47	-	-	93,67	3,01	-	-	-	(13,47)	-	-	0,87	267,78	10,80	5	313,04	11,98	5	0,70
Fundiestamo	Imopoupança	14,39	-	-	82,72	2,48	-	-	-	-	-	-	(2,19)	80,15	3,23	7	82,28	3,15	7	0,51
GNB - Gestão de Ativos +	GNB Património	61,83	-	-	13,67	11,93	-	-	-	-	-	(0,17)	(0,46)	138,98	5,61	6	160,13	6,13	6	0,13
Montepio Gestão de Activos ++	Valor Prime	30,75	-	-	58,71	7,65	1,07	-	-	-	-	-	(0,83)	350,35	14,13	4	359,93	13,77	4	5.567,16
Silvip	Vip	2,22	-	-	76,85	19,77	-	-	-	-	-	-	(0,81)	390,07	15,73	3	397,89	15,23	3	0,64

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 ⁵ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁵ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB - Gestão de Ativos +	Novo Banco - FUNGEPI	39,04	3,42	-	23,25	19,36	-	-	7,57	-	0,16	(0,09)	4,97	199,38	100,00	1	204,11	100,00	1	0,16

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 ⁵ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁵ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Fund Box - SGOIC	Coimbra Viva I	3,91	29,76	-	29,19	29,77	-	-	-	(14,70)	-	-	5,43	3,75	4,76	2	4,49	3,41	2	(1,56)
LYNX Asset Managers	Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	5,76	-	22,80	65,01	3,79	0,08	-	-	(34,34)	0,25	(4,25)	(0,10)	75,03	95,24	1	127,14	96,59	1	(3,01)

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 ⁵ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁵ Euro)	Quota (%)	Ord.	
BPI Gestão de Activos	Josiba Florestal	1,99	80,95	-	17,06	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	31,20	55,73	1	31,26	50,75	1	(1,22)
Fidelidade - SGOIC	Floresta de Portugal - FEIIF	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	6,03	10,77	3	6,04	9,81	3	0,41
Floresta Atlântica	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0,72	56,47	-	-	-	42,14	-	-	(6,30)	-	(1,33)	(20,88)	13,23	23,64	2	18,68	30,33	2	(1,37)
StatusDesafio Capital +++	Iberian Forest Fund	20,54	68,50	-	-	-	9,79	-	-	-	-	-	(0,55)	5,52	9,86	4	5,62	9,12	4	0,01

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁵ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁵ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Atlantic	AG	27,13	-	23,51	46,58	-	-	-	-	-	-	-	2,37	12,34			12,39			5,91
	Campos Costa - SIC	0,02	49,85	-	42,93	7,07	-	-	-	(46,36)	-	-	(0,46)	10,44			19,68			(0,25)
	Companhia das Nações Aliadas - SIC	0,68	-	-	99,29	-	-	-	-	(40,06)	-	-	(7,79)	61,48			117,96			1,27
	PGCF Propco - SIC *	0,93	-	13,16	84,95	-	-	-	-	(29,52)	-	-	(0,36)	33,72			48,75			1,30
	Imonor	0,79	81,29	-	2,87	15,04	-	-	-	-	-	(0,38)	(0,13)	8,53			8,58			(0,20)
	JNV - SIC	4,48	0,82	10,12	56,95	20,59	-	-	-	(24,74)	6,60	(5,88)	(1,39)	17,06	1,41	22	25,26	1,62	16	1,55
Blue Marlin Asset Management	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SIC	0,13	1,57	78,55	-	19,26	-	-	-	(30,58)	-	(44,99)	(4,35)	8,02	0,08	45	40,93	0,29	39	(11,63)
Bondstone Investment Management	Nenuphar Ocean - SIC	3,67	-	-	-	89,21	-	-	-	(64,21)	-	-	5,81	31,42			91,12			177,27
	NenupharTalent - SIC	4,82	-	-	-	93,62	-	-	-	(44,68)	-	-	1,09	6,26	0,37	35	11,42	0,72	31	42,66
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	3,19	96,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	8,25			8,27			(0,10)
	Fundolis	21,08	78,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,04)	18,61			18,80			(0,83)
	Gaia Douro	6,25	40,23	7,65	45,87	-	-	-	-	(3,50)	-	-	(1,31)	20,84			21,90			1,61
	Maia Imo	0,88	-	48,53	12,81	37,70	-	-	-	(56,54)	-	-	(7,52)	2,27	0,49	33	6,33	0,39	37	(1,46)

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)	(%)		
Carregosa SGOIC	Aristocrata - SIC	0,34	-	-	99,60	-	-	-	-	(54,77)	-	-	0,22	9,85			21,69			(0,74)
	Arquimedes	1,42	-	-	97,23	-	-	-	-	(16,55)	-	-	(1,46)	13,73			17,03			(0,72)
	Athos - SIC	9,33	0,04	-	79,46	5,91	-	-	-	(17,23)	-	-	4,24	8,01			9,80			(5,24)
	Conforto	13,61	-	-	83,48	-	-	-	-	(32,81)	-	-	(6,84)	13,57			23,63			0,77
	Fozmassimo - SIC	1,79	34,39	-	48,28	3,68	-	7,78	3,55	(3,94)	-	-	0,20	30,71			32,08			1,05
	Kind Care	12,16	-	-	87,83	-	-	-	-	-	-	-	(0,80)	5,29			5,33			4,60
	Large exterior - SIC	10,33	-	-	-	-	-	89,07	-	-	-	-	2,15	1,14			1,12			(1,19)
	Mário Ferreira & Amadeu - SIC	0,24	37,43	-	53,89	5,69	-	-	-	(58,13)	-	(0,16)	1,23	6,39			15,90			0,39
	Retail Properties	0,06	7,85	-	91,44	0,20	-	-	-	(7,97)	-	-	(1,63)	44,22			49,16			(0,70)
	Spot On	21,99	-	-	-	77,98	-	-	-	-	-	-	(3,19)	11,19	1,42	21	11,56	1,31	26	0,13
Civilíria Gestão de Ativos	Civilíria Imobiliária - SIC	2,12	23,74	14,23	44,47	10,61	-	-	0,92	(18,41)	0,77	(2,25)	0,28	188,96			247,06			1,43
	Marathon	9,03	-	2,48	61,13	25,77	-	-	-	(17,94)	-	-	(3,54)	14,22			18,48			2,02
	Salinas	26,69	5,25	2,49	59,16	-	-	-	-	-	6,39	-	(0,77)	26,39			26,60			1,28
	Square Atlantic - SIC	1,22	26,61	-	71,56	-	-	-	-	(15,70)	-	-	(0,27)	7,98			9,57			1,18
	Turirent	7,86	14,47	58,09	7,90	11,40	-	-	-	-	-	-	(11,78)	10,29	2,44	10	11,70	2,19	11	0,06
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	32,00	30,19	-	15,93	21,60	-	-	-	-	-	(0,09)	(1,14)	10,72	0,11	44	10,89	0,08	45	(1,60)
Fidelidade - SGOIC	Iberfid	26,42	-	-	71,85	-	-	-	-	-	-	-	(12,50)	21,64	0,21	41	25,23	0,18	43	(0,10)
Finprop Capital	ImoFirst	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,58)	0,05	0,00	46	0,05	0,00	46	
Fund Box - SGOIC	Europa	2,05	-	-	86,03	11,27	-	-	-	-	-	-	(1,23)	32,00			32,61			1,04
	GRYPHON Capital	0,23	34,76	-	-	62,44	-	-	-	(27,79)	-	-	0,47	2,16			3,08			6,25
	Invesurb	3,91	-	-	-	-	-	-	-	-	95,67	-	0,17	10,35			10,37			(0,31)
	LCN - Portuguesa Fund 1	0,94	-	-	99,02	-	-	-	-	(50,11)	-	-	(0,08)	74,96			150,61			1,02
	LCN - Portuguesa Fund 2	0,97	-	-	98,60	-	-	-	-	(61,36)	-	-	0,26	22,84			59,36			0,07
	Nexponor - SIC	4,73	16,53	-	76,38	-	-	-	-	-	-	(1,73)	(0,43)	55,14			57,75			0,24
	Portuguese Prime Property Box	8,12	-	-	80,94	6,85	-	-	-	(2,38)	-	-	(0,80)	9,98			10,76			1,07
	Quinta da Ombria	2,14	97,08	-	-	-	-	-	-	(5,95)	-	-	(0,78)	22,54			24,37			(0,84)
	Sertorius	0,72	-	-	95,20	3,14	-	-	-	(57,87)	-	(0,48)	(2,87)	15,31	2,41	11	40,45	2,72	9	2,61
Fundiestamo	FNRE - Cabeço da Bola	10,60	-	89,23	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	17,49			17,53			(0,38)
	FNRE - ImoAveiro	6,48	-	92,24	-	-	-	-	-	-	-	-	0,54	0,44			0,44			(0,56)
	FNRE - ImoMadalena	17,00	-	81,81	-	-	-	-	-	-	-	-	0,87	2,30			2,31			(0,42)
	FNRE - ImoResidências	23,50	-	76,50	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	16,94			16,97			(0,37)
	Fundiestamo I	9,28	-	-	90,52	-	-	-	-	-	-	-	(0,61)	177,10	2,11	14	178,55	1,51	19	2,35
Gef	Amoreiras	14,83	85,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	207,92			208,00			0,01
	CAPC - SIC	2,61	5,46	-	18,65	9,74	-	-	-	(10,00)	-	-	62,60	5,31			5,96			(0,33)
	Gef II	0,72	-	5,09	63,61	1,44	-	-	8,70	(6,00)	-	-	15,15	13,53			15,25			1,60
	Global Fundo	0,51	-	-	95,15	-	-	-	-	(43,26)	-	-	3,61	24,27			43,34			2,02
	Herdade do Pinheiro II - SIC	1,93	-	79,22	-	-	-	-	11,94	(15,60)	-	(1,01)	(1,26)	277,44			368,89			(1,06)
	Herdade do Pinheiro Resort - SIC	1,53	44,65	-	-	-	-	-	53,46	(2,61)	-	-	(25,94)	58,56			82,37			15,69
	Imocomercial	6,53	-	-	89,60	-	-	-	-	-	-	-	3,22	15,31			15,41			1,07
	Imoconvento	99,19	-	-	-	-	-	-	-	-	59,36	-	(123,25)	0,21			0,61			(7,78)
	Imoimperial	5,23	-	-	75,08	19,49	-	-	-	-	-	-	(2,88)	10,21			10,53			0,35
	ImoPortugal	6,05	73,27	16,16	1,68	1,62	-	-	-	(9,79)	-	(0,06)	(10,47)	29,34			37,39			2,09
	Innevoa - SIC	1,65	-	3,68	65,66	-	-	-	-	(33,58)	11,00	-	17,26	16,71			25,45			0,89
	Lisfundo	12,70	27,14	43,36	3,78	10,35	-	-	-	-	-	-	(3,81)	315,41			337,24			(0,34)
	Lucasfin - FEIIF	0,22	66,24	-	-	33,51	-	-	-	(6,92)	-	-	(1,09)	4,23			4,60			(0,38)
	Select Function - SIC	27,89	-	-	69,84	-	-	-	-	(40,69)	-	-	(7,34)	1,22	9,64	2	2,46	8,07	3	(1,68)
Gesfimo	Fimes II	23,35	76,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,20)	34,09			34,86			2,24
	Fimes Um	62,30	36,46	-	1,24	-	-	-	-	-	-	-	(1,29)	22,22			22,51			(0,90)
	Herdade da Comporta - FEIIF	41,21	-	-	-	-	-	-	14,42	-	-	-	(34,48)	3,03	0,58	32	14,31	0,50	35	1,54
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIIF	5,85	6,78	12,61	71,66	2,69	-	-	-	(26,02)	-	(0,02)	(1,79)	33,81			47,12			(3,08)
	GFM Património - FEIIF	8,67	56,36	-	14,05	20,90	-	-	-	-	-	(2,30)	(0,17)	4,88	0,38	34	5,01	0,36	38	0,14

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 - Gestão de Ativos +	Fimes Oriente	17,39	-	52,21	-	-	-	0,60	29,75	-	-	-	(0,17)	75,30			75,46			(0,08)
	Gestindustria - FEIIF	0,97	27,30	-	45,05	24,91	-	-	-	-	-	-	0,34	9,55			9,68			1,61
	Imocais - FEIIF	2,86	-	-	90,15	-	-	-	-	(4,80)	-	-	4,06	21,79			23,62			1,22
	Imogestão	98,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,41)	2,01			2,12			(20,82)
	Imoinvestimento - FEIIF	52,85	-	-	-	27,47	-	-	-	-	-	(27,47)	(1,21)	0,61			1,18			(6,81)
	GNB Arrendamento	26,51	-	-	51,17	15,10	-	-	-	-	-	(0,21)	(0,35)	4,37			4,74			0,56
	GNB Branches - FEIIF	9,85	-	-	88,65	0,89	-	-	-	-	-	-	0,17	73,83			74,15			1,84
	Prediloc Capital - FEIIF	20,80	-	-	50,04	6,48	-	-	22,44	-	-	-	(0,58)	16,02			16,16			2,31
	Promofundo - FEIIF	2,73	97,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	13,88			13,90			(10,77)
	Unicampus - FEIIF	13,50	-	-	-	-	86,47	-	-	(3,18)	-	-	(0,19)	10,06	2,24	12	10,41	1,61	17	(1,58)
Imopolis	ImoDesenvolvimento	4,69	1,89	-	85,85	6,87	-	-	-	(45,32)	-	-	(2,83)	105,94	1,04	27	207,11	1,44	22	(0,06)
Imorendimento	Companhia Aurificia - SIC	0,05	-	5,00	0,39	93,98	-	-	-	(9,34)	-	-	0,42	21,83			24,13			10,29
	ICG Value - SIC	3,08	35,70	-	39,71	21,33	-	-	-	-	-	(1,09)	(53,05)	12,30			26,92			48,05
	Imolux	26,29	-	-	31,31	3,55	-	-	-	-	-	(1,86)	23,00	11,12			13,51			(0,48)
	Invessfundo	0,21	1,11	-	80,35	18,27	-	-	-	(80,75)	-	-	(0,16)	10,29			54,12			128,74
	MCG Value - SIC	70,32	5,01	-	-	-	-	-	-	-	22,86	-	(1,23)	7,80			8,05			0,31
	Natura	4,41	92,21	-	3,38	-	-	-	-	-	-	-	(0,36)	8,04			8,07			(0,01)
	Prime Value	1,08	50,54	-	45,75	1,38	-	-	-	-	1,25	-	(0,68)	13,16			13,25			0,39
	VC Prime - SIC	0,21	-	94,60	3,75	-	-	-	-	(44,25)	-	-	(3,03)	53,72			104,75			0,29
	ZW Capital - SIC	1,13	72,84	10,36	12,77	0,80	-	-	-	(62,88)	1,02	-	0,54	6,67	1,43	20	18,24	1,89	14	(0,30)
Institutional Investment	Real Added Value PN	6,17	-	23,09	40,65	28,57	-	-	-	-	-	(9,11)	0,89	72,49			80,30			(1,27)
	Sete Colinas	3,84	13,71	33,19	22,80	16,60	-	-	-	-	-	(1,23)	7,76	138,75	2,08	15	143,52	1,56	18	1,06
Insula Capital	Brimogal - SIC	11,04	0,01	-	88,01	0,25	-	-	-	(0,31)	-	-	0,03	354,12			357,57			1,24
	Capital Real I - FEIIF	0,03	99,97	-	-	-	-	-	-	(3,10)	-	(85,50)	(3,98)	1,43			19,27			(5,93)
	Close to Land II - SIC	4,46	-	-	95,39	-	-	-	-	(46,75)	-	-	(1,78)	21,90			42,67			0,07
	Elegant Residences - SIC	2,86	-	92,40	-	-	-	-	-	(22,04)	-	(2,05)	(0,31)	52,61			74,24			(1,69)
	Foz do Tejo	0,04	-	99,95	-	-	-	-	-	(46,20)	-	(0,71)	(15,28)	23,95			63,37			(0,96)
	Kostas Capital - SIC	16,89	-	76,11	-	-	-	-	-	(85,43)	-	-	2,68	0,75			7,27			(36,35)
	Lagoas Park - SIC	1,66	1,47	-	94,86	-	-	-	-	(51,98)	-	-	(0,63)	209,68			462,01			0,38
	Madadna Portugal - SIC	6,68	3,29	53,65	-	28,80	-	-	2,62	(56,37)	0,32	(14,28)	1,75	20,88			78,91			53,53
	Mexto Property Investment I - SIC	0,81	14,56	80,05	-	-	-	-	1,71	(66,52)	0,56	(21,57)	(7,16)	1,30			53,31			(55,22)
	Reward Properties I - SIC	1,55	-	77,74	-	-	-	-	-	(50,81)	0,70	(9,56)	(0,40)	9,10			47,33			55,78
	Sagrimar - SIC	5,13	-	-	-	32,52	-	18,81	-	(13,99)	-	(1,57)	39,97	20,56			25,43			29,34
	VGPT III - SIC	45,10	-	39,09	-	-	-	-	-	(16,34)	-	(19,79)	5,51	27,73			51,75			(3,32)
	VGPT VIII - SIC	19,95	-	53,73	-	-	-	-	-	(10,39)	-	(14,46)	4,70	18,96	7,51	4	35,42	9,20	2	8,30
Interfundos	Cimóvel	4,86	-	-	93,05	2,04	-	-	-	(6,22)	-	(0,00)	(5,66)	64,41			73,13			1,62
	Fimmo	2,11	0,72	-	1,97	94,93	-	-	-	(18,30)	-	-	(0,12)	34,15			42,00			0,45
	Fimobes	3,17	-	-	88,30	8,37	-	-	-	-	-	-	(1,08)	8,08			8,18			7,14
	Fundial	23,72	74,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,85	8,84			8,87			(0,58)
	Fundipar	4,81	95,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,12	17,07			17,08			0,22
	I Marope	17,91	-	-	68,79	13,26	-	-	-	-	-	-	(10,05)	1,40			1,56			(1,13)
	Imoal	31,68	3,22	-	61,29	-	-	-	-	(0,10)	3,11	-	(5,34)	9,65			10,29			(0,93)
	Imocott	4,92	-	-	92,04	3,00	-	-	-	-	-	-	(0,47)	15,54			15,62			(0,01)
	Imofarma	1,36	14,53	-	80,52	3,44	-	-	-	(16,90)	-	-	(0,58)	79,36			96,34			1,14
	Imorenda	3,27	-	-	93,79	2,90	-	-	-	-	-	-	(0,68)	75,45			76,00			1,22
	Imosotto Acumulação	6,84	21,74	-	61,79	9,59	-	-	-	-	-	-	(0,55)	43,41			43,66			0,71
	Monumental Residence - SIC	5,25	85,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	17,91			19,76			(0,21)
	Oceanico III	4,04	23,33	70,93	-	-	-	-	-	(43,48)	-	-	(52,23)	1,71			66,01			27,53
	Predicaima	0,41	-	-	1,92	96,86	-	-	-	(3,21)	-	-	(0,35)	30,14			31,52			(0,68)
	Predicapital	0,91	99,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	70,12			70,17			(0,17)
	Renda Predial	3,25	-	-	86,10	10,61	-	-	-	-	-	-	(0,71)	93,81			94,52			0,60
	Sand Capital	0,01	-	-	-	-	-	-	99,99	-	-	-	(0,04)	64,85			64,88			(0,12)
	TDF	5,94	21,84	57,84	5,90	6,89	-	-	-	(11,32)	0,04	(0,06)	(24,50)	46,98	6,72	5	75,08	5,68	6	(0,19)
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	23,09	41,28	26,82	0,16	8,64	-	-	-	-	-	(1,56)	(71,44)	23,98			88,84			0,06
	Tejo - FEIIF	16,31	12,12	-	56,98	1,68	-	12,84	-	-	-	-	(1,22)	8,99	0,32	37	9,11	0,68	32	0,54
IQ EQ Fund Management	WIIV Portugal - SICAFI	7,97	-	-	61,71	26,26	-	-	-	(34,14)	-	-	1,57	126,22	1,24	23	199,17	1,39	25	1,69

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)	(%)		
Libertas	Fundicentro	0,37	81,94	-	4,73	6,16	-	-	0,01	(8,49)	-	(22,38)	4,86	27,71			41,24			(0,74)
	Funditur	0,67	99,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	12,68			12,70			0,06
	Policy, Construção e Urbanizações - SIC	16,41	17,63	-	1,91	37,03	-	-	-	-	8,57	(21,86)	7,49	15,68			23,33			51,14
	Preciouscipher - SIC	1,66	-	95,76	-	-	-	-	-	(67,12)	-	(25,04)	1,48	4,90			72,73			4.420,07
	Unique Private Condo - Imobiliária - SIC	0,63	36,36	-	1,07	9,74	-	-	21,81	-	30,15	(0,17)	(16,60)	42,30	1,02	28	50,98	1,40	24	1,37
Lifento, SAS	Sadioc Activos Imobiliários - SICAFI	2,83	-	-	89,98	5,12	-	-	-	(34,56)	-	-	(9,08)	31,86	0,31	39	58,70	0,41	36	
LYNX Asset Managers	ABMB - SIC	6,38	-	36,02	-	47,81	-	-	-	(17,84)	-	(24,84)	7,38	11,80			21,49			11,76
	A.C.M. Sousa - SIC	12,94	46,72	32,86	-	2,37	-	-	-	(2,00)	-	(18,85)	4,39	13,60			17,34			6,49
	Aliança Atlântica Ativos - SIC	19,71	-	76,72	-	-	-	-	-	(79,75)	-	(15,25)	1,03	0,41			16,48			35.284,34
	Ambimobiliária - SIC	0,29	2,98	-	91,93	4,57	-	-	-	(10,76)	0,01	(0,02)	(3,99)	77,11			90,69			1,53
	BF Invest	5,29	7,55	-	-	2,28	-	-	-	(8,64)	-	(0,47)	21,12	2,58			9,52			(3,22)
	Breathe and Relax - SIC	0,03	-	82,58	-	2,89	-	-	-	(6,17)	-	(18,67)	13,26	28,49			38,53			
	Carismatiknauta - SIC	2,99	-	-	27,07	4,07	-	-	43,28	(22,50)	9,26	-	7,46	20,89			29,16			(0,39)
	Coincident Discovery - SIC	10,87	-	-	83,67	-	-	-	0,94	(85,87)	-	-	1,97	2,97			25,60			16,16
	CollInvest	9,93	-	-	83,50	4,87	-	-	-	-	-	-	0,69	13,03			13,16			0,60
	Coporgest Golden - SIC	0,05	-	99,05	-	-	-	-	-	(68,34)	-	-	0,27	10,72			34,53			(3,14)
	Domilis - SIC	1,61	32,26	-	3,58	61,51	-	-	-	(11,22)	-	(48,57)	0,70	3,02			7,57			(4,15)
	Domus Capital	12,26	83,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,59	4,74			4,77			(0,49)
	Geo Investimentos - SIC	1,79	0,58	2,19	59,75	16,06	-	-	5,34	(17,21)	2,50	-	9,35	24,07			29,96			0,90
	GloriousPenguin - SIC	98,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,75)	0,97			0,99			4,97
	Grand Bay Residences - SIC	24,93	-	71,17	-	0,43	-	-	-	-	-	(63,57)	(3,18)	37,73			126,68			(0,08)
	Imobiliária das Amoreiras - SIC	8,40	-	-	91,26	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	35,86			36,07			1,27
	Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	0,05	-	-	-	-	-	-	94,28	-	-	-	5,30	39,80			39,95			0,77
	Imopatrimónio - SIC	0,05	-	25,52	61,52	5,96	-	-	-	(21,74)	5,70	-	(0,61)	49,08			64,24			(0,10)
	Imotur	4,03	-	-	79,00	16,84	-	-	-	-	-	-	(3,69)	61,33			63,76			5,46
	Imovalue	-	-	-	-	99,96	-	-	-	(24,12)	-	-	(3,00)	5,76			7,91			(0,43)
	Invesquart - SIC	25,11	46,04	-	-	24,50	-	-	-	(37,55)	-	(0,37)	3,37	8,15			13,34			(1,67)
	JFRM Investimentos - SIC	6,40	-	-	44,88	47,85	-	-	-	(33,57)	0,75	-	(1,49)	8,52			13,14			(2,53)
	KREP Portugal - SIC	2,02	-	31,02	65,35	-	-	-	-	(41,12)	-	-	(1,43)	30,61			54,81			0,04
	Lionesa Investments - SIC	1,57	5,07	0,25	78,21	9,25	-	-	-	(12,95)	-	(0,96)	0,19	117,38			145,60			1,36
	LIONESA REAL ESTATE - SIC	20,58	5,68	-	25,18	30,08	-	-	-	(16,84)	5,69	-	10,83	20,82			25,64			(0,53)
	Marec Imob - SIC	4,81	1,67	-	66,56	24,25	-	-	-	(19,14)	1,70	-	0,14	47,16			58,96			2,95
	OBVI Investments - SIC	6,01	-	-	-	-	-	-	42,21	(18,55)	34,76	(1,20)	9,31	1,98			2,73			(0,16)
	Olissipo	2,28	16,37	-	54,73	26,27	-	-	-	(1,99)	-	-	(0,03)	14,99			15,35			0,28
	Pátio das Andorinhas - SIC	10,79	21,47	-	52,18	14,81	-	-	-	(63,91)	-	(1,40)	(1,46)	14,41			44,38			(5,73)
	PCInvest - SIC	1,01	3,90	9,26	79,49	1,72	-	-	-	(29,52)	2,60	-	(1,12)	144,82			215,00			3,51
	Pestana Properties - SIC	3,33	94,85	-	-	1,34	-	-	-	-	-	-	(0,52)	31,87			32,19			(1,07)
	Prédios Privados - SIC	7,38	29,91	61,79	-	-	-	-	-	(34,16)	-	(13,09)	(8,79)	31,58			73,38			(5,72)
	Protagonist Behavior - SIC	5,77	8,87	-	-	-	-	-	-	(0,11)	73,40	-	4,47	7,04			7,62			(0,40)
	Regisilver - SIC	1,57	-	-	53,26	37,44	-	-	-	(83,40)	6,14	-	0,49	3,43			22,12			(3,39)
	Roots and Cliffs - SIC	3,24	15,52	30,43	39,60	4,71	-	-	-	(10,94)	4,05	-	(0,48)	11,70			13,58			(0,79)
	RSNX - SIC	8,39	-	-	-	74,37	-	-	-	(42,35)	-	(40,28)	7,95	0,80			9,88			(28,45)
	RTFQSJ - SIC	3,05	53,90	-	-	21,50	-	-	-	(24,51)	21,55	-	(1,89)	9,41			12,79			(0,45)
	Salgueiros - SIC	1,25	-	11,71	84,13	0,52	-	-	-	(2,44)	-	(0,39)	(2,13)	23,38			25,23			(0,54)
	São José de Ribamar	0,01	-	99,99	-	-	-	-	-	(4,41)	-	-	(0,09)	19,08			19,98			0,74
	SIEVOMI - SIC	9,45	49,57	-	-	39,24	-	-	-	-	0,61	(7,92)	0,71	30,10			32,84			(0,02)
	Simplecoordinate - SIC	11,20	14,70	17,90	-	47,41	-	-	-	(32,30)	-	(15,25)	0,06	8,39			19,20			6,52
	SolExtrovertido - SIC	0,76	97,99	-	-	-	-	-	-	(64,77)	-	(20,97)	1,06	0,66			4,67			(12,30)
	Splendimension - SIC	6,94	-	19,40	36,66	34,73	-	-	-	(56,23)	0,40	(11,75)	(1,58)	21,17			74,13			0,37
	Substância Numérica - SIC	0,03	-	9,07	26,40	30,25	-	-	32,46	(18,02)	-	-	(1,80)	19,76			25,20			1,16
	The Silvermont Investments - SIC	0,08	-	99,90	-	0,02	-	-	-	(30,06)	-	-	(0,19)	16,37			23,47			(0,32)
	TOP NOTCH - SIC	49,08	-	38,69	-	-	-	-	7,77	-	4,36	(41,17)	(0,05)	4,71			8,02			0,60
	Touchwise - SIC	44,49	10,21	-	-	22,78	-	-	-	-	22,06	-	0,31	6,72			6,73			(0,27)
	TRNJI Douro - SIC	7,23	-	-	86,43	3,55	-	-	-	(59,69)	-	-	(0,66)	28,97			78,60			4,01
	URP Urban Renew - SIC	41,52	-	58,43	-	-	-	-	-	-	-	(52,99)	(6,42)	25,85			63,76			50,92
	Visionary Story - SIC	24,94	-	-	12,83	58,27	-	-	-	(1,78)	-	(6,76)	1,57	3,92			4,41			(2,14)
	Wagram - SIC	0,78	87,94	-	-	10,43	-	-	-	(95,74)	-	(1,54)	(0,17)	0,05			2,99			(45,75)
	Wagram II - SIC	5,45	-	-	-	85,21	-	-	-	(87,71)	-	(6,81)	8,55	0,12			2,57			(24,37)
	WindyPoems - SIC	26,79	69,97	-	-	-	-	-	-	(67,25)	-	-	3,06	4,47	11,44	1	13,71	12,87	1	(0,91)

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Montepio Gestão de Activos ++	Fundinvest	9,88	-	33,91	38,07	16,19	-	-	-	(7,50)	-	-	(2,49)	66,45			75,47			297,08
	Imomarvãs	1,85	-	98,15	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	6,16			6,17			159,85
	Imourbe	9,18	-	-	89,61	-	-	-	-	(18,23)	-	-	(0,49)	17,05			21,29			303,27
	Polaris	7,16	-	-	89,10	-	-	-	-	-	-	-	(0,81)	4,20			4,40			
	Portugal Estates Fund	7,87	-	-	5,49	86,29	-	-	-	-	-	-	(1,22)	2,31			2,35			(44,68)
	Santos & Vale - SIC	0,63	14,33	12,66	37,92	21,62	11,37	-	-	(37,17)	-	(0,60)	(28,29)	12,98			39,96			
	Valor Arrendamento	23,96	1,22	-	14,52	57,64	-	-	-	-	-	-	(8,92)	2,41	1,10	26	2,73	1,06	28	
Norfin	Alcance Atraente - SIC	73,26	-	-	-	20,38	-	-	-	-	-	(5,30)	1,48	13,96			15,54			0,76
	Arrábida - FEIIF	16,73	31,52	-	20,17	22,39	-	-	-	-	-	-	(1,33)	20,61			23,04			20,31
	Beirafundo	3,69	-	82,56	9,67	1,19	-	-	-	(49,08)	-	-	0,96	15,92			32,50			(1,54)
	Encosta da Parede - SIC	6,48	89,94	-	-	-	-	-	-	(47,09)	-	-	(0,35)	34,53			70,49			(6,42)
	Guebar - FEIIF	6,81	5,75	-	7,48	79,77	-	-	-	-	-	-	(0,64)	10,03			10,12			(0,10)
	Ibéria - FEIIF	58,42	-	-	4,98	19,87	-	15,56	-	-	-	(0,10)	(40,86)	6,69			11,56			(48,63)
	Ilustre e Perfeito - SIC	18,99	-	70,72	-	-	-	-	-	(41,47)	-	(36,28)	9,66	9,73			45,02			(5,49)
	Imocar	3,09	-	-	76,92	19,72	-	-	-	-	-	-	(0,81)	38,08			38,49			1,18
	Multiusos Oriente - FEIIF	9,90	-	69,71	-	2,08	4,42	-	-	(34,74)	-	-	10,11	86,29			140,37			19,35
	Trindade	1,53	45,24	47,84	1,22	2,11	-	-	-	(28,91)	-	(0,09)	(12,27)	38,34			67,63			(1,32)
	Vantagem Galopante - SIC	1,42	-	97,72	-	-	-	-	-	(54,69)	-	(17,99)	(1,14)	15,78			62,32			(4,85)
	Vilamoura - SIC	2,43	60,35	33,68	1,16	0,77	-	-	-	(13,13)	-	(6,02)	(3,77)	327,54	6,07	6	434,05	6,63	5	(0,14)
	PICF SGOIC	Almera II - SIC	11,12	47,25	11,02	-	27,56	-	-	-	(34,76)	-	(10,46)	1,12	43,21			81,78		
Golfrei - SIC		0,65	93,11	-	-	6,15	-	-	-	(98,92)	-	-	(0,59)	0,04			11,10			(52,84)
Vivamarinha - SIC		4,53	-	-	90,94	-	-	-	-	(22,73)	-	(3,10)	0,79	34,61	0,77	31	49,14	0,99	29	(8,83)
Point Capital Partners - SCR	Sapore - SIC	0,15	6,24	16,57	71,96	-	-	-	-	(54,66)	0,88	-	2,14	15,84	0,16	42	36,60	0,26	42	(0,08)
Predipalma - SIC	Predipalma - SIC	13,74	80,71	0,02	-	5,50	-	-	-	-	-	(10,61)	(1,81)	32,08	0,32	38	36,64	0,26	41	28,25
Profile	Banif Renda Habitação	9,36	-	-	3,50	8,50	-	-	-	-	-	-	(1,70)	1,16			5,89			(45,97)
	Imopredial	8,16	1,46	22,72	36,07	9,56	-	-	-	-	-	(0,01)	(0,90)	92,57	0,92	29	120,11	0,88	30	0,87
Refundos	Castro Red Capital - SIC	8,36	27,45	27,98	24,75	6,67	-	-	-	(48,89)	-	(6,48)	(3,25)	14,14			38,65			0,70
	City Marquês - SIC	6,54	-	-	93,45	-	-	-	-	(46,38)	-	-	(2,71)	7,69			15,10			(0,08)
	Eifcitylis - SIC	3,67	-	-	96,23	-	-	-	-	(70,12)	-	-	(1,47)	7,18			25,38			1,28
	ICON - SIC	0,94	35,38	12,66	48,67	0,08	-	-	-	(20,47)	-	-	(1,93)	62,78			83,35			(1,26)
	Summercity - SIC	5,57	-	-	94,39	-	-	-	-	(66,05)	-	-	(0,29)	30,12	1,20	25	89,58	1,76	15	1,91
Rimon Investments - SGOIC	Discoverignition - SIC	14,63	-	-	3,26	81,78	-	-	-	(42,88)	-	(17,86)	(1,66)	20,88			56,01			1,52
	Encurtar Caminho - SIC	18,32	-	-	-	81,63	-	-	-	(56,54)	-	(16,99)	(4,52)	8,42	0,29	40	38,44	0,66	33	113,68
Santander Asset Management	Imorent	15,41	-	-	74,73	-	-	9,59	-	-	-	-	(2,43)	2,88			2,96			(14,98)
	LusImovest	17,79	20,23	-	48,92	0,71	-	-	-	-	-	-	(0,41)	26,92			30,86			0,41
	NovImovest	21,95	7,06	-	61,56	7,08	-	-	-	-	-	(0,13)	0,03	176,07	2,03	16	180,48	1,49	20	0,35
Sierra IG	ArrábidaShopping - SIC	9,51	-	-	87,03	2,36	-	-	-	(32,82)	-	-	(7,79)	81,16			139,21			(5,82)
	Atrium Saldanha - SIC *	3,41	-	-	96,20	-	-	-	-	(45,41)	-	-	(3,61)	107,14			211,80			(2,22)
	GaiaShopping - SIC	6,60	-	-	89,40	2,64	-	-	-	(37,60)	-	-	(3,51)	89,39			155,36			(1,03)
	CTT Imo Yield - SIC	2,99	0,73	-	91,14	3,32	-	-	-	-	-	-	(1,69)	127,44			132,08			
	Imosede	0,93	4,32	-	92,80	1,23	-	-	-	-	-	-	(0,34)	193,04			195,10			1,21
	Imosonae Dois	2,04	3,52	-	93,01	0,42	-	-	-	-	-	-	(0,39)	166,23			168,58			1,86
	Multi 24 - SIC	1,11	-	-	91,86	-	-	-	-	(45,61)	-	-	(4,32)	7,84			18,20			0,27
	Via Catarina - SIC	7,82	-	-	91,14	-	-	-	-	(42,44)	-	-	(7,01)	25,69	7,85	3	51,88	7,48	4	(4,72)
Silar - SIC	Silar - SIC	31,04	2,97	-	40,59	22,40	-	0,38	-	-	-	-	(0,54)	15,51	0,15	43	16,02	0,11	44	
Silvip	Almost Future - SIC	1,00	0,12	37,14	34,41	25,07	-	-	-	(85,77)	-	-	(4,30)	2,02			26,33			(10,62)
	Atlantis	77,80	-	-	-	21,46	-	-	-	-	-	-	(97,42)	0,01			0,31			(86,05)
	Fundigroup	12,89	2,16	-	83,99	0,61	-	-	-	-	-	-	(1,04)	28,51			28,91			3,88
	Imovedras	9,13	-	0,13	77,08	12,80	-	-	-	-	-	-	(0,91)	54,96			55,96			2,53
	SIGNIA - SIC	15,25	21,11	11,41	43,83	7,39	-	-	-	(42,47)	-	-	(0,33)	40,30	1,24	24	71,74	1,28	27	(0,45)
	Southcap SGOIC	Maxirent	27,73	-	-	71,05	-	-	-	-	-	-	(0,65)	89,38			91,07			1,15
Office Park Expo	4,15	-	-	91,00	-	-	-	-	-	-	-	(0,48)	270,55			285,77			1,15	
Torre NOS - SIC	6,63	-	-	91,74	0,11	-	-	-	(39,94)	-	-	(4,31)	33,97			62,63			1,60	
Torre Ocidente - SIC	5,33	-	-	92,78	-	-	-	-	(21,75)	-	-	(3,41)	66,82	4,53	8	91,60	3,70	8	0,99	
SPX Portugal, SGOIC	Iam Distressed Investimentos - SIC	12,54	12,80	60,25	-	-	-	-	-	-	-	(18,59)	11,41	222,08	2,18	13	283,28	1,98	13	
Square Asset Management	Forum Coimbra - SIC	4,07	0,02	-	94,27	-	-	-	-	(39,81)	-	-	(1,17)	113,15			197,20			2,30
	IREEHF Lisbon Avenida - SIC	2,23	0,13	-	96,67	-	-	-	-	(37,07)	-	-	0,41	134,86			216,22			(0,56)
	PDSM Portfolio (Portugal) - SIC	4,14	0,75	-	91,88	0,64	-	-	-	(50,89)	-	-	2,01	77,15			158,98			(1,23)
	Saudeinveste	4,60	-	-	95,29	-	-	-	-	-	-	-	(1,05)	168,77	4,86	7	170,74	5,18	7	7,36

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
StatusDesafio Capital +++	Eurofundo	9,85	9,15	60,72	5,67	14,05	-	-	-	-	-	(2,49)	(2,23)	24,40			25,76			(0,35)
	Flower Tower Magnolia - SIC	6,42	46,80	-	-	3,75	-	-	-	(45,55)	-	-	42,41	8,65			16,07			(1,11)
	Imoplanus	6,18	77,39	0,94	2,77	12,70	-	-	-	-	-	-	(0,94)	9,71			9,81			19,02
	Inogi Capital - FEIIF	66,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29,96	4,16			4,32			15,40
	Lusofundo	2,24	97,77	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,55)	(0,17)	44,09			44,85			(0,18)
	Torre Oriente - SIC	1,98	-	-	95,85	-	-	-	-	(28,37)	-	-	0,15	64,05			92,01			0,53
	Turquesa Dafundo - SIC	1,05	-	95,72	-	-	-	-	-	(62,54)	-	(28,71)	2,02	2,20			29,17			55,81
	UER Portugal - SIC	4,43	-	-	94,11	-	-	-	-	(92,38)	-	-	(0,12)	4,67	1,59	19	77,50	2,09	12	(535,65)
TF Turismo Fundos	Turístico	29,75	-	-	64,52	4,25	-	-	-	-	-	-	(8,17)	52,24			57,82			0,31
	Turístico II	21,71	1,41	-	73,19	1,54	-	-	-	-	-	-	(10,16)	100,61			114,74			0,61
	Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	40,90	2,01	13,14	43,57	-	-	-	-	-	-	-	(2,70)	37,79	1,88	18	39,00	1,48	21	0,57
TIKEHAU Investment Investment	Zip Reoco Resi Portfolio - SIC	2,98	0,00	-	58,94	36,13	1,00	-	-	(15,37)	-	(0,31)	(1,03)	283,10	2,79	9	343,80	2,40	10	(0,98)
Valadim Investimentos - SIC	Valadim Investimentos - SIC	5,34	8,01	3,10	64,25	6,85	-	-	11,57	(10,16)	-	-	(0,44)	35,29	0,35	36	39,87	0,28	40	8,41
Vila Gale Gest	Vila Gale	4,91	-	-	83,49	-	-	-	-	-	11,11	(0,23)	(0,09)	78,20	0,77	30	78,83	0,55	34	5,04
Violas Ferreira - SIC	Violas Ferreira - SIC	1,70	2,64	8,31	85,65	1,41	-	-	-	-	-	-	(2,22)	201,14	1,98	17	206,28	1,44	23	1,23

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

* - Fundos que alteraram recentemente a sua denominação (ver quadro 4.4)

+ - A Sociedade Gestora GNB - Gestão de Ativos incorporou A GNB Real Estate

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

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

2.5 - Ordenação dos OIC Mobiliários - 31.03.2024

Nome OIC Mobiliário	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais	F.I.A. de Obrigações	2.410.340.079	1
Caixa Seleção Global Moderado	F. Obrigações Euro	1.119.337.364	2
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	823.464.103	3
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	774.916.829	4
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	721.220.202	5
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Acções Sectoriais	538.929.334	6
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	502.337.662	7
Santander Select Moderado	F.Curto Prazo Euro	450.979.715	8
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	444.998.410	9
Santander Poupança Prudente FPR	F.Acções América Norte	419.521.944	10
BPI Moderado	F. Acções Ibéricas	413.893.083	11
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	402.755.307	12
Caixa Seleção Global Arrojado	F.Multi-Activos Moderados	342.943.486	13
BPI Defensivo	F. Obrig. Internacionais	342.933.946	14
Caixa Seleção Global Defensivo	F. Obrigações Euro	340.182.969	15
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	315.295.689	16
Santander Rendimento	Fundo Flexível	301.436.054	17
Alves Ribeiro PPR/OICVM	F. Obrigações Euro	230.940.214	18
Santander Select Defensivo	F.Acções América Norte	228.222.227	19
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	219.356.901	20
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	217.475.531	21
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	212.711.805	22
Caixa Obrigações 2025	Fundos PPR	211.367.088	23
Santander MultiCrédito	Fundos PPR	205.248.022	24
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	201.078.815	25
Caixa Wealth Moderado PPR/OICVM *	F.Multi-Activos Defensivos	193.449.818	26
IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	F. Obrigações Euro	185.153.531	27
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	176.564.735	28
GNB Momentum Sustentável	Fundos PPR	170.782.821	29
Santander Select Dinâmico	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	170.137.526	30
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundo Flexível	169.064.541	31
Santander Accções Europa	F.Acções Sectoriais	161.260.777	32
Caixagest Obrigações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	155.868.527	33
Santander Sustentável	Fundo Flexível	149.894.683	34
Montepio Tesouraria	F.Multi-Activos Equilibrados	148.842.975	35
BPI Obrigações 2025	F.Multi-Activos Equilibrados	143.365.937	36
Caixa Wealth Defensivo PPR/OICVM *	F.Multi-Activos Moderados	136.348.753	37
Santander Private Moderado	F. Obrig. Internacionais	136.169.429	38
BPI Dinâmico	F.Acções Internacionais	132.586.645	39
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	128.827.831	40
Caixa Obrigações 2026	Fundos PPR	126.761.808	41
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	121.761.030	42
Caixa Obrigações Junho 2025	#N/D	117.335.591	43
Caixa Obrigações 2026 II	F. Obrigações Euro	110.338.864	44
Santander Poupança Valorização FPR	F.Acções Sectoriais	104.754.273	45
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F. Acções Globais	103.569.847	46
Save & Grow PPR/OICVM *	F. Obrigações Euro	101.872.245	47
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	97.350.839	48
BPI Obrigações Mundiais	F.Acções América Norte	95.517.710	49
GNB Obrigações Europa	Fundos PPR	93.849.835	50
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	92.993.730	51
GNB Rendimento Plus	F.Acções Internacionais	91.526.821	52
GNB Capital	F. Obrigações Euro	87.759.105	53
Caixa Obrigações 2026 III	#N/D	79.822.103	54
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	78.119.231	55
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	77.199.982	56
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	76.771.436	57
Santander Acções América	F.Acções Sectoriais	71.810.261	58
Santander Objetivo 2026 II	F.Multi-Activos Moderados	66.845.813	59
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	64.417.901	60
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	64.399.496	61
Caixagest Obrigações Mais	Outros F.I.A.	64.223.125	62
BPI Ações Mundiais	F. Obrigações Euro	63.347.151	63
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	61.997.956	64
GNB PPR/OICVM	Outros F.I.A.	59.381.115	65
IMGA European Equities	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	58.384.744	66
Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026	#N/D	58.366.907	67
BPI Impacto Clima - Moderado	F.Acções Internacionais	55.688.779	68
Caixa Infraestruturas - FIA	Outros F.I.A.	53.923.159	69
Caixagest Imobiliário Internacional - FIA	F.Acções Internacionais	48.805.255	70
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	46.575.851	71
Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026, 2ª Série	#N/D	46.279.814	72

Nome OIC Mobiliário	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
GNB Capital Plus	Fundos PPR	46.013.741	73
Caixa Ações EUA	F. Acções Ibéricas	45.649.013	74
Optimize PPR/OICVM Ativo *	F.Curto Prazo Euro	44.601.436	75
BPI Portugal	Fundos PPR	44.288.704	76
BPI Obrigações 2024	F.Multi-Activos Agressivos	42.595.811	77
Santander Private Defensivo	Fundos PPR	41.566.275	78
BPI América	F.Acções Nacionais	39.508.777	79
Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	Fundos PPR	38.767.807	80
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	38.040.565	81
Caixa Private Equity - FIA	Outros F.I.A.	35.618.862	82
IMGA Obrigações Globais Euro 2024 - 1.ª Serie	#N/D	34.965.214	83
GNB Portugal Ações	F.I.A. de Obrigações	34.680.533	84
BPI Global	F.Multi-Activos Equilibrados	34.250.757	85
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	33.736.530	86
GNB Obrigações 2026	F. Acções Globais	32.215.423	87
GNB Conservador	Fundo Flexível	31.163.336	88
Montepio Ações EUA	F.Multi-Activos Moderados	30.582.130	89
Santander Objetivo 2026	Fundo Flexível	29.831.202	90
Santander Investimento Global	F.Multi-Activos Agressivos	29.812.807	91
Optimize PPR/OICVM Agressivo *	F.I.A. Flexíveis	29.466.025	92
IMGA Global Equities Selection	F. Acções Globais	28.757.980	93
BPI Europa	Fundos PPR	28.327.642	94
Optimize PPR/OICVM Moderado *	F.Multi-Activos Moderados	28.243.885	95
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F. Obrigações Euro	26.272.784	96
GNB Equilibrado	F. Obrigações Euro	24.507.868	97
BPI Impacto Clima - Dinâmico	F. Obrig. Internacionais	23.991.955	98
Santander Objetivo 2026 III	#N/D	23.898.657	99
GNB Estratégia Ativa	F.I.A. Flexíveis	23.791.039	100
GFM Capital - SICAF IAF	F. Obrigações Euro	23.161.810	101
Optimize Selecção Base	F.I.A. Flexíveis	22.831.113	102
BPI Agressivo	F.Multi-Activos Moderados	21.827.616	103
Bankinter Mega TT PPR/OICVM	Fundos PPR	21.798.287	104
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	21.150.192	105
Bankinter Obrigações EUR 2025 PPR/OICVM	Fundos PPR	20.806.279	106
Montepio Obrigações	F. Obrigações Euro	20.744.306	107
GNB Mercados Emergentes	Outros F.I.A.	20.573.693	108
Caixa Ações Portugal Espanha	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	20.513.661	109
Montepio Acções Europa	F.Multi-Activos Defensivos	20.154.619	110
CA Institucionais - FIA	F. Obrigações Euro	19.317.868	111
Optimize PPR/OICVM Equilibrado *	F.Multi-Activos Moderados	19.072.615	112
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	18.970.184	113
BPI Impacto Clima - Ações	F.Multi-Activos Agressivos	18.409.921	114
IMGA Alocação Defensiva	F.Multi-Activos Defensivos	17.881.675	115
Santander Private Dinâmico	F.I.A. de Retorno Absoluto	17.177.645	116
Santander Aforro PPR/OICVM	Fundo Flexível	16.082.571	117
Montepio Euro Energy	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	15.756.420	118
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	15.541.715	119
EuroBic Tesouraria	Fundo Flexível	15.167.857	120
GNB Obrigações 2026, 2ª Série	F. Obrig. Internacionais	15.057.833	121
Invest Tendências Globais PPR/OICVM	Fundos PPR	14.558.121	122
Montepio Euro Healthcare	F.Multi-Activos Equilibrados	14.414.064	123
GNB Dinâmico	F.Acções Nacionais	14.341.525	124
BPI Brasil	Fundo Flexível	13.704.807	125
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	13.446.246	126
IMGA Obrigações Globais Euro 2025 - 2.ª Serie	#N/D	13.388.902	127
BPI Impacto Clima - Obrigações	Fundos PPR	13.367.919	128
SAM Carteiras Conservador	Fundo Flexível	12.614.640	129
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F. Obrigações Euro	12.044.099	130
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	Fundos PPR	12.030.434	131
Caixa Ações Oriente	F.Multi-Activos Equilibrados	11.911.054	132
Discovery Fund - FIA	F. Obrigações Euro	11.617.303	133
IMGA Flexível	Fundo Flexível	11.482.848	134
OXY Capital Liquid Opportunities A, PPR	Fundos PPR	10.498.904	135
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	10.362.496	136
Caixa Wealth Arrojado PPR/OICVM *	Fundos PPR	10.191.917	137
Smart Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	9.887.301	138
BPI Euro Taxa Fixa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	9.860.617	139
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	F.Multi-Activos Moderados	9.657.360	140
Montepio Euro Utilities	F.Curto Prazo Euro	9.633.903	141
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F. Obrigações Euro	9.610.145	142
Optimize Selecção Agressiva	F.I.A. Flexíveis	9.242.824	143
BPI Selecção	F. Acções Globais	9.225.606	144
BPI Obrigações A.R.A.R.	F. Obrigações Euro	8.356.149	145

Nome OIC Mobiliário	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
BIZ Europa Bear - FIA	F. Obrigações Euro	8.343.707	146
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7.888.919	147
Smart Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	7.778.557	148
BPI Universal	F. Obrigações Euro	7.768.072	149
OXY Capital Liquid Opportunities B - FIA	Outros F.I.A.	7.451.599	150
Montepio Taxa Fixa	F.Multi-Activos Agressivos	7.205.951	151
BPI Euro Grandes Capitalizações	Fundos PPR	6.949.191	152
Montepio Euro Financial Services	F.Multi-Activos Agressivos	6.747.683	153
Caixa Ações Emergentes *	F.Acções América Norte	6.666.241	154
Caixagest Oportunidades - FIA	Outros F.I.A.	6.549.943	155
EuroBic Investimento	Fundo Flexível	6.520.796	156
Sixty Degrees Ações Portugal	F.Multi-Activos Agressivos	6.419.730	157
EuroBic Brasil	F. Obrigações Euro	6.166.567	158
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	5.805.916	159
Caixagest Energias Renováveis - FIA	F.Acções Internacionais	5.460.881	160
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	F.Multi-Activos Equilibrados	5.374.527	161
IMGA Financial Bonds 3,5Y	F. Obrigações Euro	5.260.348	162
IMGA Iberia Equities ESG	F. Acções Ibéricas	4.598.808	163
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	4.500.563	164
BPI Ibéria	F.Multi-Activos Equilibrados	4.498.145	165
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	4.321.025	166
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4.312.730	167
Montepio Multi Gestão Merc Emergentes	F. Obrigações Euro	4.070.636	168
Sixty Degrees Flexible Allocation	F.Multi-Activos Equilibrados	3.872.644	169
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	3.315.933	170
BPI Impacto Clima - Agressivo	F.Multi-Activos Moderados	3.142.003	171
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2.946.029	172
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.789.146	173
Smart Invest PPR/OICVM Conservador	F. Acções Ibéricas	2.689.055	174
Optimize Seleção Defensiva	F.Curto Prazo Euro	2.520.059	175
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	2.461.921	176
Invest Ibéria	F. Obrigações Euro	2.246.995	177
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1.856.024	178
BPI África	Fundos PPR	1.595.564	179
Optimize LFO Rise US Equities	Fundos PPR	1.369.538	180
LYNX Prudente - FIA	F. Obrigações Euro	1.366.079	181
LYNX Valor - FIA	F. Obrigações Euro	1.364.861	182
BIZ Europa Bull - FIA	F. Obrigações Euro	1.344.106	183
Santander Carteira Alternativa - FIA	F. Obrig. Internacionais	1.268.882	184
ArtBox - FIA	Fundos PPR	1.204.336	185
Bison China Flexible Bond Fund - FIA	F. Obrigações Euro	1.069.166	186
BIZ Europa PPR/OICVM	F. Obrigações Euro	816.097	187
IMGA PME Flex - FIA	F.I.A. de Curto Prazo	756.430	188
Santander Obrigações 2027	#N/D	587.347	189
OXY Capital Portugal Liquid Opportunities - FIA	#N/D	504.253	190
LYNX Defensivo	Fundos PPR	428.965	191
TOTAL		19.096.726.874	

* - 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.A. Imobiliários - 31.03.2024

Nome O.I.A. Imobiliário	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	1.203.678.820	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	630.921.659	2
BPI Imofomento	F. Aberto Rendimento	621.042.675	3
Vip	F. Aberto Rendimento	390.068.977	4
Brimogal - SIC	Fundo Fechado	354.122.397	5
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	350.349.743	6
Vilamoura - SIC	Fundo Fechado	327.543.113	7
Lisfundo	Fundo Fechado	315.409.256	8
Zip Reoco Resi Portfolio - SIC	Fundo Fechado	283.098.926	9
Herdade do Pinheirinho II - SIC	Fundo Fechado	277.444.485	10
Office Park Expo	Fundo Fechado	270.549.381	11
IMOFID	F. Aberto Rendimento	267.782.572	12
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	233.661.774	13
Iam Distressed Investimentos - SIC	Fundo Fechado	222.076.369	14
Lagoas Park - SIC	Fundo Fechado	209.675.590	15
Amoreiras	Fundo Fechado	207.916.855	16
Violas Ferreira - SIC	Fundo Fechado	201.136.382	17
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	199.382.994	18
Imosede	Fundo Fechado	193.036.893	19
Civilria Imobiliária - SIC	Fundo Fechado	188.964.524	20
Fundiestamo I	Fundo Fechado	177.097.996	21
NovImovest	Fundo Fechado	176.069.909	22
Saudeinveste	Fundo Fechado	168.770.640	23
Imosonaes Dois	Fundo Fechado	166.231.530	24
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	153.708.190	25
PCInvest - SIC	Fundo Fechado	144.817.195	26
GNB Património	F. Aberto Rendimento	138.982.571	27
Sete Colinas	Fundo Fechado	138.750.960	28
IREEHF Lisbon Avenida - SIC	Fundo Fechado	134.859.627	29
CTT Imo Yield - SIC	Fundo Fechado	127.439.591	30
WIIV Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	126.220.686	31
Lionesa Investments - SIC	Fundo Fechado	117.383.302	32
Forum Coimbra - SIC	Fundo Fechado	113.151.028	33
Atrium Saldanha - SIC *	Fundo Fechado	107.144.809	34
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	105.935.888	35
Turístico II	Fundo Fechado	100.605.746	36
CA Imobiliário	F. Aberto Acumulação	97.649.211	37
Renda Predial	Fundo Fechado	93.810.653	38
Imopredial	Fundo Fechado	92.572.507	39
GaiaShopping - SIC	Fundo Fechado	89.391.116	40
Maxirent	Fundo Fechado	89.376.595	41
Multusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	86.294.833	42
ArrábidaShopping - SIC	Fundo Fechado	81.161.935	43
Imopoupança	F. Aberto Rendimento	80.145.716	44
Imofarma	Fundo Fechado	79.360.777	45
Vila Gale	Fundo Fechado	78.196.414	46
PDSM Portfolio (Portugal) - SIC	Fundo Fechado	77.152.131	47
Ambimobiliária - SIC	Fundo Fechado	77.107.130	48
Imorenda	Fundo Fechado	75.448.925	49
Fimes Oriente	Fundo Fechado	75.297.444	50
Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	F. Reabilitação	75.025.934	51
LCN - Portuguese Fund 1	Fundo Fechado	74.958.695	52
GNB Branches - FEIIF *	Fundo Fechado	73.831.247	53
Real Added Value PN	Fundo Fechado	72.494.006	54
Predicapital	Fundo Fechado	70.120.516	55
Torre Ocidente - SIC	Fundo Fechado	66.821.976	56
Fundinvest	Fundo Fechado	66.453.052	57
Sand Capital	Fundo Fechado	64.851.956	58
Cimóvel	Fundo Fechado	64.412.871	59
Torre Oriente - SIC	Fundo Fechado	64.048.322	60
ICON - SIC	Fundo Fechado	62.780.252	61
Companhia das Nações Aliadas - SIC	Fundo Fechado	61.478.607	62
Imotur	Fundo Fechado	61.326.215	63
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	59.493.277	64
Herdade do Pinheirinho Resort - SIC	Fundo Fechado	58.558.343	65
Carteira Imobiliária	F. Aberto Acumulação	55.525.183	66
Nexponor - SIC	Fundo Fechado	55.135.644	67
Imovedras	Fundo Fechado	54.962.951	68
VC Prime - SIC	Fundo Fechado	53.722.781	69

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Elegant Residences - SIC	Fundo Fechado	52.611.434	70
Turístico	Fundo Fechado	52.241.045	71
Imopatrimónio - SIC	Fundo Fechado	49.081.668	72
Marec Imob - SIC	Fundo Fechado	47.159.781	73
TDF	Fundo Fechado	46.983.806	74
Retail Properties	Fundo Fechado	44.218.671	75
Lusofundo	Fundo Fechado	44.085.114	76
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	43.407.573	77
Almera II - SIC	Fundo Fechado	43.214.105	78
Unique Private Condo - Imobiliária - SIC	Fundo Fechado	42.303.330	79
SIGNIA - SIC	Fundo Fechado	40.298.516	80
Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	Fundo Fechado	39.802.618	81
Trindade	Fundo Fechado	38.336.054	82
Imocar	Fundo Fechado	38.077.420	83
Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	Fundo Fechado	37.794.351	84
Grand Bay Residences - SIC	Fundo Fechado	37.731.884	85
Imobiliária das Amoreiras - SIC	Fundo Fechado	35.863.636	86
Valadim Investimentos - SIC	Fundo Fechado	35.290.479	87
Vivamarinha - SIC	Fundo Fechado	34.610.216	88
Encosta da Parede - SIC	Fundo Fechado	34.528.969	89
Fimmo	Fundo Fechado	34.146.658	90
Fimes II	Fundo Fechado	34.093.133	91
Torre NOS - SIC	Fundo Fechado	33.965.337	92
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	33.810.358	93
PGCF Propco - SIC *	Fundo Fechado	33.718.886	94
Predipalma - SIC	Fundo Fechado	32.078.084	95
Europa	Fundo Fechado	32.000.547	96
Pestana Properties - SIC	Fundo Fechado	31.867.050	97
Sadioc Activos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	31.864.789	98
Prédios Privados - SIC	Fundo Fechado	31.583.538	99
Nenuphar Ocean - SIC	Fundo Fechado	31.418.474	100
Josiba Florestal	F. Florestal	31.200.203	101
Fozmassimo - SIC	Fundo Fechado	30.709.937	102
KREP Portugal - SIC	Fundo Fechado	30.606.802	103
Predicaíma	Fundo Fechado	30.138.764	104
Summercitiy - SIC	Fundo Fechado	30.120.561	105
SIEVOMI - SIC	Fundo Fechado	30.098.163	106
ImoPortugal	Fundo Fechado	29.337.622	107
TRNJI Douro - SIC	Fundo Fechado	28.974.535	108
Fundigroup	Fundo Fechado	28.506.603	109
Breathe and Relax - SIC	Fundo Fechado	28.485.389	110
VGPT III - SIC	Fundo Fechado	27.726.114	111
Fundicentro	Fundo Fechado	27.714.087	112
LusImovest	Fundo Fechado	26.920.275	113
Salinas	Fundo Fechado	26.394.661	114
URP Urban Renew - SIC	Fundo Fechado	25.850.930	115
Via Catarina - SIC	Fundo Fechado	25.685.096	116
Eurofundo	Fundo Fechado	24.400.222	117
Global Fundo	Fundo Fechado	24.269.900	118
Geo Investimentos - SIC	Fundo Fechado	24.070.355	119
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	23.977.783	120
Foz do Tejo	Fundo Fechado	23.947.041	121
Salgueiros - SIC	Fundo Fechado	23.375.617	122
LCN - Portuguese Fund 2	Fundo Fechado	22.836.842	123
Quinta da Ombria	Fundo Fechado	22.535.440	124
Fimes Um	Fundo Fechado	22.216.966	125
Close to Land II - SIC	Fundo Fechado	21.895.770	126
Companhia Auríficia - SIC	Fundo Fechado	21.834.705	127
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	21.794.167	128
Iberfid	Fundo Fechado	21.640.011	129
Splendimension - SIC	Fundo Fechado	21.168.017	130
Carismatknauta - SIC	Fundo Fechado	20.887.085	131
Madadna Portugal - SIC	Fundo Fechado	20.884.618	132
Discoverignition - SIC	Fundo Fechado	20.876.110	133
Gaia Douro	Fundo Fechado	20.842.639	134
LIONESA REAL ESTATE - SIC	Fundo Fechado	20.823.191	135
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	20.613.105	136
Sagrimar - SIC	Fundo Fechado	20.564.392	137
Substância Numérica - SIC	Fundo Fechado	19.755.219	138
São José de Ribamar	Fundo Fechado	19.081.536	139
VGPT VIII - SIC	Fundo Fechado	18.958.752	140
Fundolis	Fundo Fechado	18.605.753	141
Monumental Residence - SIC	Fundo Fechado	17.910.254	142

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
FNRE - Cabeço da Bola	Fundo Fechado	17.494.979	143
Fundipar	Fundo Fechado	17.072.758	144
JNV - SIC	Fundo Fechado	17.058.032	145
Imourbe	Fundo Fechado	17.048.834	146
FNRE - ImoResidências	Fundo Fechado	16.941.222	147
Innevoa - SIC	Fundo Fechado	16.713.306	148
The Silvermont Investments - SIC	Fundo Fechado	16.371.709	149
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	16.022.169	150
Beirafundo	Fundo Fechado	15.918.406	151
Sapore - SIC	Fundo Fechado	15.838.310	152
Vantagem Galopante - SIC	Fundo Fechado	15.781.149	153
Policy, Construção e Urbanizações - SIC	Fundo Fechado	15.676.809	154
Imocott	Fundo Fechado	15.536.407	155
Silar - SIC	Fundo Fechado	15.511.506	156
Imocomercial	Fundo Fechado	15.309.170	157
Sertorius	Fundo Fechado	15.308.158	158
Olissipo	Fundo Fechado	14.985.898	159
Pátio das Andorinhas - SIC	Fundo Fechado	14.410.136	160
Marathon	Fundo Fechado	14.218.088	161
Castro Red Capital - SIC	Fundo Fechado	14.143.640	162
Alcance Atraente - SIC	Fundo Fechado	13.960.691	163
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	13.878.116	164
Arquimedes	Fundo Fechado	13.731.659	165
A.C.M. Sousa - SIC	Fundo Fechado	13.603.497	166
Conforto	Fundo Fechado	13.567.865	167
Gef II	Fundo Fechado	13.529.360	168
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	13.231.668	169
Prime Value	Fundo Fechado	13.159.840	170
CollInvest	Fundo Fechado	13.031.802	171
Santos & Vale - SIC	Fundo Fechado	12.975.445	172
Funditur	Fundo Fechado	12.677.126	173
AG	Fundo Fechado	12.338.940	174
ICG Value - SIC	Fundo Fechado	12.298.267	175
ABMB - SIC	Fundo Fechado	11.803.521	176
Roots and Cliffs - SIC	Fundo Fechado	11.699.912	177
Spot On	Fundo Fechado	11.188.169	178
Imolux	Fundo Fechado	11.119.502	179
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	10.721.415	180
Coporgest Golden - SIC	Fundo Fechado	10.718.114	181
Campos Costa - SIC	Fundo Fechado	10.441.109	182
Invesurb	Fundo Fechado	10.348.696	183
Invesfundo	Fundo Fechado	10.289.853	184
Turirent	Fundo Fechado	10.288.160	185
Imoimperial	Fundo Fechado	10.209.441	186
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	10.059.559	187
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10.033.545	188
Portuguese Prime Property Box	Fundo Fechado	9.975.299	189
Aristocrata - SIC	Fundo Fechado	9.845.886	190
Ilustre e Perfeito - SIC	Fundo Fechado	9.730.187	191
Imoplanus	Fundo Fechado	9.712.498	192
Imoal	Fundo Fechado	9.653.999	193
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	9.545.228	194
RTFQSJ - SIC	Fundo Fechado	9.412.305	195
Reward Properties I - SIC	Fundo Fechado	9.096.525	196
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8.994.389	197
Fundial	Fundo Fechado	8.842.236	198
Flower Tower Magnolia - SIC	Fundo Fechado	8.649.806	199
Imonor	Fundo Fechado	8.534.659	200
JFRM Investimentos - SIC	Fundo Fechado	8.517.006	201
Encurtar Caminho - SIC	Fundo Fechado	8.421.131	202
Simplecoordinate - SIC	Fundo Fechado	8.391.264	203
Crescendis	Fundo Fechado	8.254.702	204
Invesquart - SIC	Fundo Fechado	8.153.172	205
Fimobes	Fundo Fechado	8.081.175	206
Natura	Fundo Fechado	8.035.510	207
Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SIC	Fundo Fechado	8.016.344	208
Athos - SIC	Fundo Fechado	8.008.508	209
Square Atlantic - SIC	Fundo Fechado	7.982.745	210
Multi 24 - SIC	Fundo Fechado	7.836.521	211
MCG Value - SIC	Fundo Fechado	7.804.006	212
City Marquês - SIC	Fundo Fechado	7.685.771	213
Eifcitylis - SIC	Fundo Fechado	7.183.907	214
Protagonist Behavior - SIC	Fundo Fechado	7.036.670	215

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Touchwise - SIC	Fundo Fechado	6.723.436	216
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	6.687.007	217
ZW Capital - SIC	Fundo Fechado	6.672.529	218
Mário Ferreira & Amadeu - SIC	Fundo Fechado	6.392.641	219
NenupharTalent - SIC	Fundo Fechado	6.262.104	220
Imomavãs	Fundo Fechado	6.164.020	221
Floresta de Portugal - FEIIF	F. Florestal	6.028.930	222
Imovalue	Fundo Fechado	5.763.265	223
Iberian Forest Fund	F. Florestal	5.520.353	224
CAPC - SIC	Fundo Fechado	5.309.863	225
Kind Care	Fundo Fechado	5.286.435	226
Preciousciphier - SIC	Fundo Fechado	4.900.467	227
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	4.881.957	228
Domus Capital	Fundo Fechado	4.743.818	229
TOP NOTCH - SIC	Fundo Fechado	4.707.411	230
UER Portugal - SIC	Fundo Fechado	4.669.741	231
WindyPoems - SIC	Fundo Fechado	4.467.195	232
GNB Arrendamento	Fundo Fechado	4.371.163	233
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	4.233.653	234
Polaris	Fundo Fechado	4.200.777	235
Inogi Capital - FEIIF	Fundo Fechado	4.156.885	236
Visionary Story - SIC	Fundo Fechado	3.924.535	237
Coimbra Viva I	F. Reabilitação	3.746.921	238
Regisilver - SIC	Fundo Fechado	3.430.108	239
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	3.026.673	240
Domilis - SIC	Fundo Fechado	3.017.531	241
Coincident Discovery - SIC	Fundo Fechado	2.966.684	242
Imorent	Fundo Fechado	2.876.922	243
BF Invest	Fundo Fechado	2.582.470	244
Valor Arrendamento	Fundo Fechado	2.410.193	245
Portugal Estates Fund	Fundo Fechado	2.311.833	246
FNRE - ImoMadalena	Fundo Fechado	2.298.108	247
Maia Imo	Fundo Fechado	2.269.291	248
Turquesa Dafundo - SIC	Fundo Fechado	2.199.624	249
GRYPHON Capital	Fundo Fechado	2.160.302	250
Almost Future - SIC	Fundo Fechado	2.019.838	251
Imogestão	Fundo Fechado	2.010.171	252
OBVI Investments - SIC	Fundo Fechado	1.982.455	253
Oceanico III	Fundo Fechado	1.713.565	254
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	1.429.256	255
I Marope	Fundo Fechado	1.401.304	256
Mexto Property Investment I - SIC	Fundo Fechado	1.300.532	257
Select Function - SIC	Fundo Fechado	1.223.413	258
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	1.158.039	259
Largexterior - SIC	Fundo Fechado	1.137.772	260
GloriousPenguin - SIC	Fundo Fechado	970.782	261
RSNX - SIC	Fundo Fechado	798.531	262
Kostas Capital - SIC	Fundo Fechado	745.646	263
SolExtrovertido - SIC	Fundo Fechado	657.780	264
Imoinvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	610.977	265
FNRE - ImoAveiro	Fundo Fechado	440.093	266
Aliança Atlântica Ativos - SIC	Fundo Fechado	405.926	267
Imoconvento	Fundo Fechado	214.078	268
Wagram II - SIC	Fundo Fechado	120.096	269
Wagram - SIC	Fundo Fechado	50.792	270
ImoFirst	Fundo Fechado	45.353	271
Golfrei - SIC	Fundo Fechado	43.316	272
Atlantis	Fundo Fechado	5.682	273
Total		14.781.940.664	

* - Fundos que alteraram recentemente a sua denominação (ver quadro 4.4)

3.1 - EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS POR SOCIEDADE GESTORA

SOCIEDADE	31 março 2023		30 junho 2023		30 setembro 2023		31 dezembro 2023		31 março 2024		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestión de Activos SGIIC (suc. Portugal)	738.273.612	2,97	745.562.635	3,01	771.815.686	3,22	790.337.973	3,15	832.697.700	3,32	5,36%
BPI Gestão de Ativos	3.825.927.991	15,39	3.726.436.688	15,03	3.580.676.152	14,95	3.580.677.620	14,27	3.594.835.900	14,33	0,40%
Caixa Gestão de Ativos	8.210.043.245	33,02	8.200.330.480	33,07	7.721.340.945	32,24	8.386.598.328	33,41	8.196.714.861	32,68	-2,26%
Crédito Agrícola Gest	1.402.688.591	5,64	1.402.340.428	5,65	1.357.181.552	5,67	1.398.586.190	5,57	1.387.042.698	5,53	-0,83%
GNB - SGP	3.831.761.513	15,41	3.848.651.800	15,52	3.781.030.675	15,79	3.871.388.278	15,42	3.887.576.583	15,50	0,42%
Haitong Global Asset Management					4.680.508	0,02	4.691.871	0,02	5.586.797	0,02	19,07%
Heed Capital SGOIC	19.948.378	0,08	20.454.303	0,08	20.351.516	0,08	21.687.550	0,09	22.388.928	0,09	3,23%
LYNX Asset Managers	15.187.850	0,06	3.899.446	0,02	3.831.144	0,02	3.877.139	0,02	4.300.482	0,02	10,92%
Montepio Gestão de Activos	1.490.758.964	6,00	1.493.623.305	6,02	1.456.646.689	6,08	1.528.579.938	6,09	1.551.974.728	6,19	1,53%
Optimize Investment Partners	78.558.894	0,32	80.617.375	0,33	80.646.055	0,34	85.396.344	0,34	87.141.641	0,35	2,04%
Santander Asset Management	5.252.555.339	21,12	5.277.610.628	21,28	5.167.906.920	21,58	5.427.786.065	21,62	5.512.946.312	21,98	1,57%
TOTAL	24.865.704.378	100,00	24.799.527.088	100,00	23.946.107.841	100,00	25.099.607.297	100,00	25.083.206.629	100,00	-0,07%

Em Março de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,5% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TIPOS DE CLIENTES	31 março 2023		30 junho 2023		30 setembro 2023		31 dezembro 2023		31 março 2024		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Ind. 2
Particulares	578.311.947	2,3	590.309.678	2,4	586.796.454	2,5	577.240.256	2,3	585.967.558	2,3	101,51
Residentes	536.827.347	2,2	523.471.312	2,1	516.193.331	2,2	501.868.489	2,0	509.604.417	2,0	101,54
Não Residentes	41.484.598	0,2	66.838.365	0,3	70.603.122	0,3	75.371.765	0,3	76.363.141	0,3	101,32
Fundos de Pensões	3.552.434.348	14,3	3.538.130.523	14,3	3.437.204.278	14,4	3.599.238.470	14,4	3.623.597.464	14,4	100,68
Residentes	3.552.434.348	14,3	3.538.130.523	14,3	3.437.204.278	14,4	3.599.238.470	14,4	3.623.597.464	14,4	100,68
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	1.052.300.505	4,2	1.025.521.367	4,1	976.393.425	4,1	924.779.532	3,7	953.625.558	3,8	103,12
Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.052.300.505	4,2	1.025.521.367	4,1	976.393.425	4,1	924.779.532	3,7	953.625.558	3,8	103,12
Seguradoras	11.262.466.080	45,3	11.218.150.299	45,2	10.989.855.495	45,9	11.256.550.708	45,0	11.404.221.168	45,5	101,31
Residentes	11.243.617.624	45,2	11.199.239.262	45,2	10.969.565.281	45,8	11.256.550.708	45,0	11.384.393.466	45,4	101,14
Não Residentes	18.848.455	0,1	18.911.037	0,1	20.290.214	0,1	0	0,0	19.827.702	0,1	
Fundações	55.365.546	0,2	51.263.801	0,2	45.959.935	0,2	46.758.772	0,2	47.824.232	0,2	102,28
Residentes	52.783.638	0,2	48.661.943	0,2	43.318.218	0,2	44.102.549	0,2	45.067.874	0,2	102,19
Não Residentes	2.581.907	0,0	2.601.859	0,0	2.641.718	0,0	2.656.223	0,0	2.756.358	0,0	103,77
Outros Investidores	8.364.825.950	33,6	8.376.151.417	33,8	7.909.898.252	33,0	8.609.643.213	34,4	8.467.970.645	33,8	98,35
Residentes	8.324.800.911	33,5	8.347.439.738	33,7	7.880.218.443	32,9	8.580.178.946	34,3	8.437.222.597	33,6	98,33
Não Residentes	40.025.040	0,2	28.711.679	0,1	29.679.809	0,1	29.464.267	0,1	30.748.048	0,1	104,36
TOTAL	24.865.704.375	100,00	24.799.527.085	100,00	23.946.107.839	100,00	25.014.210.950	100,00	25.083.206.625	100,00	100,28
Residentes	23.710.463.869	95,4	23.656.942.778	95,4	22.846.499.550	95,4	23.981.939.162	95,9	23.999.885.818	95,7	100,07
Não Residentes	1.155.240.505	4,6	1.142.584.306	4,6	1.099.608.287	4,6	1.032.271.787	4,1	1.083.320.807	4,3	104,95

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

Em Março de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,5% 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 ASSOCIADAS DA APFIPP	31 março 2023		30 junho 2023		30 setembro 2023		31 dezembro 2023		31 março 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Peso (%)	Ind. 2
- AÇÕES NACIONAIS	75.492.383	0,30	63.157.670	0,25	62.922.254	0,26	46.246.919	0,18	59.903.814	0,24	129,53
- OUTRAS AÇÕES EUROPEIAS	455.381.510	1,83	422.928.345	1,71	433.058.676	1,81	472.386.015	1,88	461.906.231	1,84	97,78
- AÇÕES AMERICANAS	159.678.019	0,64	174.308.530	0,70	171.029.888	0,71	196.627.842	0,78	205.182.356	0,82	104,35
- OUTRAS AÇÕES INTERNACIONAIS	58.003.679	0,23	55.241.425	0,22	59.309.988	0,25	59.446.737	0,24	60.402.024	0,24	101,61
Sub Total Ações	748.555.591	3,01	715.635.970	2,89	726.320.806	3,03	774.707.513	3,09	787.394.424	3,14	101,64
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	13.319.202.184	53,56	13.262.256.988	53,48	12.627.930.280	52,73	13.335.038.060	53,13	12.861.938.630	51,28	96,45
- DÍVIDA PÚBLICA USD	378.191.644	1,52	370.481.944	1,49	274.046.434	1,14	280.094.759	1,12	183.303.076	0,73	65,44
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	499.721	0,00	495.922	0,00	505.130	0,00	632.216	0,00	670.300	0,00	106,02
Sub Total Dívida Pública	13.697.893.549	55,09	13.633.234.854	54,97	12.902.481.844	53,88	13.615.765.035	54,25	13.045.912.006	52,01	95,81
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.090.980.429	16,45	3.952.780.465	15,94	3.825.116.944	15,97	3.957.009.152	15,77	3.987.173.408	15,90	100,76
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	98.608.963	0,40	96.895.859	0,39	109.272.552	0,46	112.694.968	0,45	121.768.382	0,49	108,05
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	8.470.648	0,03	8.683.690	0,04	8.711.301	0,04	9.008.198	0,04	9.487.229	0,04	105,32
Sub Total Outras Obrigações	4.198.060.039	16,88	4.058.360.013	16,36	3.943.100.797	16,47	4.078.712.318	16,25	4.118.429.019	16,42	100,97
- UP's F.I.M. DE AÇÕES PORTUGUESES	141.053.093	0,57	148.444.363	0,60	133.755.413	0,56	143.507.512	0,57	154.846.360	0,62	107,90
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	120.079.032	0,48	118.991.530	0,48	113.140.873	0,47	172.584.370	0,69	171.094.637	0,68	99,14
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	-
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	110.728.298	0,45	110.722.856	0,45	109.482.241	0,46	57.834.861	0,23	57.210.579	0,23	98,92
- UP's F.I.M. DE AÇÕES ESTRANGEIROS	2.112.005.167	8,49	2.216.526.418	8,94	2.116.878.513	8,84	2.265.635.840	9,03	2.456.373.852	9,79	108,42
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	1.856.752.357	7,47	2.016.272.254	8,13	2.200.161.691	9,19	2.243.029.499	8,94	2.445.374.523	9,75	109,02
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	36.369.341	0,15	45.620.135	0,18	61.599.840	0,26	51.332.971	0,20	91.017.913	0,36	177,31
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	600.267.628	2,41	542.588.305	2,19	535.901.742	2,24	518.211.155	2,06	507.062.574	2,02	97,85
Sub Total F.I.M.	4.977.254.915	20,02	5.199.165.861	20,96	5.270.920.313	22,01	5.452.136.209	21,72	5.882.980.439	23,45	107,90
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	137.508.551	0,55	128.566.115	0,52	104.068.307	0,43	104.332.156	0,42	104.832.604	0,42	100,48
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	248.841.000	1,00	243.029.250	0,98	238.386.917	1,00	234.072.333	0,93	0	-	-
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	852.539.373	3,43	821.535.024	3,31	760.828.858	3,18	839.881.731	3,35	1.143.658.137	4,56	136,17
TOTAL	24.865.704.378	100,00	24.799.527.088	100,00	23.946.107.841	100,00	25.099.607.297	100,00	25.083.206.629	100,00	99,93

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

Em Março de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,5% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-mar-2023		30-jun-2023		30-set-2023		31-dez-2023		31-mar-2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	23.152.155.299	93,11	23.123.153.030	93,24	22.418.614.877	93,62	23.557.907.496	93,86	23.707.798.848	94,52	100,64
Dólar Americano	1.507.792.339	6,06	1.488.012.304	6,00	1.317.860.174	5,50	1.345.143.915	5,36	1.177.190.101	4,69	87,51
Iene Japonês	65.885.049	0,26	77.162.575	0,31	84.664.146	0,35	66.149.678	0,26	68.605.868	0,27	103,71
Libra Inglesa	73.150.037	0,29	48.440.062	0,20	55.227.162	0,23	54.895.010	0,22	61.721.870	0,25	112,44
Franco Suíço	30.149.441	0,12	28.917.543	0,12	31.819.346	0,13	34.765.163	0,14	31.536.417	0,13	90,71
Coroa Dinamarquesa	10.424.433	0,04	10.243.285	0,04	14.729.000	0,06	15.542.018	0,06	16.986.803	0,07	109,30
Coroa Sueca	10.098.293	0,04	11.592.654	0,05	11.418.161	0,05	11.871.191	0,05	9.376.159	0,04	78,98
Outras Moedas	16.049.486	0,06	12.005.634	0,05	11.774.975	0,05	13.332.826	0,05	9.990.563	0,04	74,93
Total	24.865.704.378	100,00	24.799.527.088	100,00	23.946.107.841	100,00	25.099.607.297	100,00	25.083.206.629	100,00	99,93

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

Em Março de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,5% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-mar-2023		30-jun-2023		30-set-2023		31-dez-2023		31-mar-2024		
	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.)	18.898.401.539	76,00	18.650.260.087	75,20	17.810.290.363	74,38	18.703.257.200	74,52	17.951.735.449	71,57	95,98
Portugal	9.408.210.158	37,84	9.260.331.431	37,34	8.707.776.611	36,36	9.362.901.469	37,30	8.860.831.695	35,33	94,64
Espanha	2.158.528.396	8,68	1.989.522.191	8,02	1.979.170.573	8,27	1.877.215.652	7,48	1.878.366.292	7,49	100,06
Itália	1.330.160.585	5,35	1.221.148.457	4,92	1.168.293.646	4,88	1.337.348.120	5,33	1.309.202.552	5,22	97,90
França	1.145.158.935	4,61	1.212.261.294	4,89	1.202.241.919	5,02	1.288.389.988	5,13	1.283.485.017	5,12	99,62
Alemanha	1.338.104.107	5,38	1.408.754.640	5,68	1.357.948.183	5,67	1.307.087.072	5,21	1.141.991.350	4,55	87,37
Estados Unidos da América	967.012.878	3,89	957.841.702	3,86	839.948.036	3,51	898.975.142	3,58	794.332.850	3,17	88,36
Bélgica	411.375.107	1,65	460.472.849	1,86	451.005.374	1,88	493.902.407	1,97	560.383.497	2,23	113,46
Países Baixos	570.535.978	2,29	554.438.807	2,24	540.017.287	2,26	551.483.849	2,20	519.363.281	2,07	94,18
Reino Unido	409.525.143	1,65	389.657.595	1,57	375.715.086	1,57	367.898.167	1,47	387.066.804	1,54	105,21
Luxemburgo	133.299.613	0,54	150.839.553	0,61	149.666.316	0,63	173.155.816	0,69	145.948.565	0,58	84,29
Suécia	112.244.107	0,45	127.863.733	0,52	118.142.285	0,49	124.057.977	0,49	115.422.802	0,46	93,04
Irlanda	122.995.795	0,49	120.578.153	0,49	100.176.309	0,42	100.791.602	0,40	107.764.233	0,43	106,92
Canadá	106.539.176	0,43	136.837.443	0,55	125.525.180	0,52	125.053.859	0,50	96.873.290	0,39	77,47
Suíça	100.817.670	0,41	99.491.797	0,40	100.282.507	0,42	101.614.268	0,40	90.456.920	0,36	89,02
Dinamarca	52.888.916	0,21	66.628.705	0,27	69.876.883	0,29	71.585.910	0,29	86.995.412	0,35	121,53
Áustria	86.575.612	0,35	77.942.013	0,31	82.859.390	0,35	82.046.340	0,33	84.082.502	0,34	102,48
Japão	67.511.180	0,27	62.349.283	0,25	62.404.495	0,26	64.375.971	0,26	70.455.073	0,28	109,44
Roménia	37.101.903	0,15	44.092.749	0,18	60.063.437	0,25	55.000.044	0,22	67.133.155	0,27	122,06
Austrália	41.334.735	0,17	45.486.953	0,18	47.003.047	0,20	45.948.630	0,18	50.934.348	0,20	110,85
Finlândia	26.876.063	0,11	28.231.667	0,11	29.639.569	0,12	42.360.421	0,17	48.613.799	0,19	114,76
Noruega	39.624.338	0,16	38.544.522	0,16	35.906.511	0,15	37.891.380	0,15	35.726.138	0,14	94,29
Grécia	24.787.259	0,10	4.407.333	0,02	30.317.331	0,13	6.556.369	0,03	25.578.500	0,10	390,13
Eslováquia	6.209.350	0,02	362.999	0,00	2.778.973	0,01	1.331.558	0,01	24.552.119	0,10	1.843,86
Eslovénia	19.377.410	0,08	22.722.418	0,09	28.582.603	0,12	30.021.846	0,12	23.603.845	0,09	78,62
Andorra	17.884.538	0,07	17.861.314	0,07	17.947.457	0,07	18.098.871	0,07	16.576.258	0,07	91,59
Brasil	11.772.029	0,05	11.918.203	0,05	12.451.272	0,05	11.624.655	0,05	11.746.618	0,05	101,05
República da Coreia	6.173.365	0,02	10.605.729	0,04	11.472.556	0,05	10.853.928	0,04	10.593.396	0,04	97,60
Outros Países / Não Especificados	145.777.193	0,59	129.066.555	0,52	103.077.526	0,43	115.685.890	0,46	103.655.138	0,41	89,60
Fundos de Investimento	5.114.763.466	20,57	5.327.731.976	21,48	5.374.988.621	22,45	5.556.468.366	22,14	5.987.813.043	23,87	107,76
União Europeia	3.914.281.817	15,74	4.144.890.878	16,71	4.247.698.071	17,74	4.420.784.603	17,61	4.812.728.517	19,19	108,87
Outros Países / Países não Especificados	691.112.675	2,78	676.116.234	2,73	666.843.715	2,78	657.424.863	2,62	687.100.345	2,74	104,51
Portugal	509.368.974	2,05	506.724.864	2,04	460.446.834	1,92	478.258.900	1,91	487.984.180	1,95	102,03
Liquidez + Outros Activos	852.539.373	3,43	821.535.024	3,31	760.828.858	3,18	839.881.731	3,35	1.143.658.137	4,56	136,17
Outros Países / Países não Especificados	852.539.373	3,43	821.535.024	3,31	760.828.858	3,18	839.881.731	3,35	1.143.658.137	4,56	136,17
Total	24.865.704.378	100,00	24.799.527.088	100,00	23.946.107.841	100,00	25.099.607.297	100,00	25.083.206.629	100,00	99,93

* - 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 Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); BPI Gestão de Activos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; GNB - Gestão de Ativos; Haitong Global Asset Management; Heed Capital; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Março de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,5% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

4.1 CLASSIFICAÇÃO DOS ORGANISMOS DE INVESTIMENTO COLECTIVO MOBILIÁRIOS

Classificação	Organismo de Investimento Colectivo Mobiliário	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundos PPR	Bankinter 25 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	9/out/2006
Fundos PPR	Bankinter 50 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	31/out/2016
Fundos PPR	Bankinter 75 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	9/out/2006
Fundos PPR	Bankinter Mega TT PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	27/jul/2021
Fundos PPR	Bankinter Obrigações EUR 2025 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	23/nov/2022
Fundos PPR	Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	8/mai/2022
Fundos PPR	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	24/nov/1999
Fundos PPR	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	15/set/2017
F. Acções Globais	BPI Acções Mundiais	BPI Gestão de Ativos	4/dez/2000
F.Acções Internacionais	BPI África	BPI Gestão de Ativos	3/dez/2008
F.Multi-Activos Agressivos	BPI Agressivo	BPI Gestão de Ativos	13/jul/2015
F.Acções América Norte	BPI América	BPI Gestão de Ativos	16/ago/1993
F.Acções Internacionais	BPI Ásia Pacífico	BPI Gestão de Ativos	21/set/2011
Fundo Flexível	BPI Brasil	BPI Gestão de Ativos	8/fev/2000
F. Obrigações Euro	BPI Defensivo	BPI Gestão de Ativos	18/mar/1996
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Dinâmico	BPI Gestão de Ativos	13/jul/2015
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Euro Grandes Capitalizações	BPI Gestão de Ativos	1/jun/1992
F. Obrigações Euro	BPI Euro Taxa Fixa	BPI Gestão de Ativos	26/abr/1993
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Europa	BPI Gestão de Ativos	11/jun/1991
Fundo Flexível	BPI Global	BPI Gestão de Ativos	3/fev/1997
F. Acções Ibéricas	BPI Ibéria	BPI Gestão de Ativos	19/jan/2010
F.Acções Internacionais	BPI Impacto Clima - Acções	BPI Gestão de Ativos	24/mar/2022
F.Multi-Activos Agressivos	BPI Impacto Clima - Agressivo	BPI Gestão de Ativos	30/mar/2022
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Impacto Clima - Dinâmico	BPI Gestão de Ativos	30/mar/2022
F.Multi-Activos Moderados	BPI Impacto Clima - Moderado	BPI Gestão de Ativos	30/mar/2022
F. Obrig. Internacionais	BPI Impacto Clima - Obrigações	BPI Gestão de Ativos	24/mar/2022
F.Multi-Activos Moderados	BPI Moderado	BPI Gestão de Ativos	13/jul/2015
F. Obrigações Euro	BPI Obrigações A.R.A.R.	BPI Gestão de Ativos	1/set/1999
F. Obrigações Euro	BPI Obrigações 2024	BPI Gestão de Ativos	15/mar/2023
F. Obrigações Euro	BPI Obrigações 2025	BPI Gestão de Ativos	31/out/2022
F. Obrig. Internacionais	BPI Obrigações Mundiais	BPI Gestão de Ativos	25/out/1994
F.Acções Nacionais	BPI Portugal	BPI Gestão de Ativos	3/jan/1994
Fundos PPR	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	7/nov/2019
Fundos PPR	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	2/dez/1991
Fundos PPR	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	28/nov/1991
Fundos PPR	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	22/jun/2005
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Selecção	BPI Gestão de Ativos	13/set/2007
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Universal	BPI Gestão de Ativos	27/jun/1995
Outros F.I.A.	BIZ Europa Bear - FIA	BIZ Capital	18/jan/2021
Outros F.I.A.	BIZ Europa Bull - FIA	BIZ Capital	23/nov/2020
Fundos PPR	BIZ Europa PPR/OICVM	BIZ Capital	17/mar/2021
F.Acções Internacionais	Caixa Acções Emergentes *	Caixa Gestão de Ativos	6/out/2004
F.Acções América Norte	Caixa Acções EUA	Caixa Gestão de Ativos	31/mar/2001
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Caixa Acções Europa Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
F. Acções Globais	Caixa Acções Líderes Globais	Caixa Gestão de Ativos	30/ago/2013
F.Acções Internacionais	Caixa Acções Oriente	Caixa Gestão de Ativos	2/mar/1994
F. Acções Ibéricas	Caixa Acções Portugal Espanha	Caixa Gestão de Ativos	20/jun/1996
Fundos PPR	Caixa Arrojado PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
Fundos PPR	Caixa Defensivo PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
F. Obrigações Euro	Caixa Disponível	Caixa Gestão de Ativos	19/fev/2010
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Investimento Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	3/jan/2017
Outros F.I.A.	Caixa Infraestruturas - FIA	Caixa Gestão de Ativos	16/fev/2007
Fundos PPR	Caixa Moderado PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações 2025	Caixa Gestão de Ativos	6/dez/2022
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações 2026	Caixa Gestão de Ativos	21/mar/2023
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações 2026 II	Caixa Gestão de Ativos	6/jun/2023
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações 2026 III	Caixa Gestão de Ativos	18/jul/2023
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações Junho 2025	Caixa Gestão de Ativos	15/fev/2024
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações Longo Prazo	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026	Caixa Gestão de Ativos	26/set/2023
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026, 2ª Série	Caixa Gestão de Ativos	27/mar/2024
Outros F.I.A.	Caixa Private Equity - FIA	Caixa Gestão de Ativos	22/dez/2006
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Seleção Global Arrojado	Caixa Gestão de Ativos	30/jun/2003
F.Multi-Activos Defensivos	Caixa Seleção Global Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	20/nov/2015
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Seleção Global Moderado	Caixa Gestão de Ativos	1/ago/1995
Fundos PPR	Caixa Wealth Arrojado PPR/OICVM *	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
Fundos PPR	Caixa Wealth Defensivo PPR/OICVM *	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
Fundos PPR	Caixa Wealth Moderado PPR/OICVM *	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
Outros F.I.A.	Caixagest Energias Renováveis - FIA	Caixa Gestão de Ativos	24/out/2005
Outros F.I.A.	Caixagest Imobiliário Internacional - FIA	Caixa Gestão de Ativos	21/out/2005
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	Caixagest Obrigações	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993

cont.

Classificação	Organismo de Investimento Colectivo Mobiliário	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
F. Obrigações Euro	Caixagest Obrigações Mais	Caixa Gestão de Ativos	10/out/2007
F.I.A. de Obrigações	Caixagest Oportunidades - FIA	Caixa Gestão de Ativos	15/set/2009
Fundos PPR	Save & Grow PPR/OICVM *	Casa de Investimentos	1/set/2020
F.Multi-Activos Moderados	EuroBic Brasil	Heed Capital SGOIC	30/ago/2011
F.Multi-Activos Moderados	EuroBic Investimento	Heed Capital SGOIC	4/jan/2013
F.Curto Prazo Euro	EuroBic Tesouraria	Heed Capital SGOIC	10/jan/2011
F.I.A. de Obrigações	CA Institucionais - FIA	Crédito Agrícola Gest	15/out/2018
Outros F.I.A.	ArtBox - FIA	Fund Box - SGOIC	3/mai/2023
F.I.A. Flexíveis	GFM Capital - SICAF IAF	GFM Gestão de Ativos	30/abr/2019
F. Obrigações Euro	GNB Capital	GNB - Gestão de Ativos (+)	28/jul/2011
F. Obrigações Euro	GNB Capital Plus	GNB - Gestão de Ativos (+)	7/ago/1997
F.Multi-Activos Defensivos	GNB Conservador	GNB - Gestão de Ativos (+)	2/set/2019
F.Multi-Activos Agressivos	GNB Dinâmico	GNB - Gestão de Ativos (+)	2/set/2019
F.Multi-Activos Equilibrados	GNB Equilibrado	GNB - Gestão de Ativos (+)	2/set/2019
Fundo Flexível	GNB Estratégia Ativa	GNB - Gestão de Ativos (+)	26/jul/2004
F.Acções Internacionais	GNB Mercados Emergentes	GNB - Gestão de Ativos (+)	24/jan/1994
F. Acções Globais	GNB Momentum Sustentável	GNB - Gestão de Ativos (+)	18/out/2007
F. Obrigações Euro	GNB Obrigações 2026	GNB - Gestão de Ativos (+)	1/mar/2023
F. Obrigações Euro	GNB Obrigações 2026, 2ª Série	GNB - Gestão de Ativos (+)	30/jun/2023
F. Obrigações Euro	GNB Obrigações Europa	GNB - Gestão de Ativos (+)	26/jan/1994
F.Acções Nacionais	GNB Portugal Ações	GNB - Gestão de Ativos (+)	15/set/1997
Fundos PPR	GNB PPR/OICVM	GNB - Gestão de Ativos (+)	22/nov/1991
F. Obrig. Internacionais	GNB Rendimento Plus	GNB - Gestão de Ativos (+)	3/nov/2008
F.Curto Prazo Euro	CA Curto Prazo	IM Gestão de Ativos	1/abr/2016
F.Merc. Monet. Euro	CA Monetário	IM Gestão de Ativos	6/out/2008
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	CA Rendimento	IM Gestão de Ativos	20/jun/1994
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	IM Gestão de Ativos	15/out/2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	IM Gestão de Ativos	19/out/2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	IM Gestão de Ativos	18/out/2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	IM Gestão de Ativos	16/out/2018
Fundo Flexível	EuroBic Seleção TOP	IM Gestão de Ativos	2/out/2018
F.Acções América Norte	IMGA Ações América	IM Gestão de Ativos	17/jan/2000
F.Acções Nacionais	IMGA Ações Portugal	IM Gestão de Ativos	22/jun/1995
F.Multi-Activos Moderados	IMGA Alocação Conservadora	IM Gestão de Ativos	14/ago/1995
F.Multi-Activos Defensivos	IMGA Alocação Defensiva	IM Gestão de Ativos	24/jul/2007
F.Multi-Activos Agressivos	IMGA Alocação Dinâmica	IM Gestão de Ativos	14/ago/1995
F.Multi-Activos Equilibrados	IMGA Alocação Moderada	IM Gestão de Ativos	14/ago/1995
F. Obrigações Euro	IMGA Dívida Pública Europeia	IM Gestão de Ativos	22/jul/2013
F. Obrig. Tx. Ind. Euro	IMGA Euro Taxa Variável	IM Gestão de Ativos	23/mai/2011
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	IMGA European Equities	IM Gestão de Ativos	3/mai/1993
F. Obrigações Euro	IMGA Financial Bonds 3,5Y	IM Gestão de Ativos	2/mai/2023
F. Obrigações Euro	IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	IM Gestão de Ativos	1/fev/2023
Fundo Flexível	IMGA Flexível	IM Gestão de Ativos	22/jun/1998
F. Acções Globais	IMGA Global Equities Selection	IM Gestão de Ativos	11/mar/2004
F. Acções Ibéricas	IMGA Iberia Equities ESG	IM Gestão de Ativos	2/fev/2017
F. Obrigações Euro	IMGA Iberia Fixed Income ESG	IM Gestão de Ativos	2/fev/2017
Fundos PPR	IMGA Investimento PPR/OICVM	IM Gestão de Ativos	11/jan/2006
F.Curto Prazo Euro	IMGA Liquidez	IM Gestão de Ativos	6/abr/2010
F.Merc. Monet. Euro	IMGA Money Market	IM Gestão de Ativos	4/ago/2010
F.Merc. Monet. Intern.	IMGA Money Market USD	IM Gestão de Ativos	15/set/2020
F. Obrigações Euro	IMGA Obrigações Globais Euro 2024 - 1.ª Serie	IM Gestão de Ativos	1/set/2023
F. Obrigações Euro	IMGA Obrigações Globais Euro 2025 - 2.ª Serie	IM Gestão de Ativos	4/dez/2023
F.I.A. de Curto Prazo	IMGA PME Flex - FIA	IM Gestão de Ativos	2/jan/2023
Fundos PPR	IMGA Poupança PPR/OICVM	IM Gestão de Ativos	5/mai/2003
F. Obrigações Euro	IMGA Rendimento Mais	IM Gestão de Ativos	19/jul/2005
F. Obrigações Euro	IMGA Rendimento Semestral	IM Gestão de Ativos	1/jul/1996
Fundos PPR	Alves Ribeiro PPR/OICVM	Invest Gestão de Activos	12/nov/2001
F. Acções Ibéricas	Invest Ibéria	Invest Gestão de Activos	30/abr/1999
Fundos PPR	Invest Tendências Globais PPR/OICVM	Invest Gestão de Activos	1/jul/2022
Fundos PPR	Smart Invest PPR/OICVM Conservador	Invest Gestão de Activos	6/jan/2021
Fundos PPR	Smart Invest PPR/OICVM Dinâmico	Invest Gestão de Activos	6/jan/2021
Fundos PPR	Smart Invest PPR/OICVM Moderado	Invest Gestão de Activos	6/jan/2021
F.I.A. Flexíveis	Bison China Flexible Bond Fund - FIA	LYNX Asset Managers	11/mai/2021
F.I.A. Flexíveis	Discovery Fund - FIA	LYNX Asset Managers	14/nov/2011
F.Curto Prazo Euro	LYNX Defensivo	LYNX Asset Managers	6/out/2008
F.I.A. Flexíveis	LYNX Prudente - FIA	LYNX Asset Managers	2/mai/2011
F.I.A. Flexíveis	LYNX Valor - FIA	LYNX Asset Managers	12/nov/2009

cont.

4.2 CLASSIFICAÇÃO DOS ORGANISMOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO IMOBILIÁRIO

Classificação	Organismo de Investimento Alternativo Imobiliário	Sociedades Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	AG	Atlantic	16/set/2016
Fundo Fechado	Campos Costa - SIC	Atlantic	1/jul/2023
Fundo Fechado	Companhia das Nações Aliadas - SIC	Atlantic	1/ago/2022
Fundo Fechado	Imonor	Atlantic	29/nov/2006
Fundo Fechado	JNV - SIC	Atlantic	1/nov/2020
Fundo Fechado	PGCF Propco - SIC *	Atlantic	1/nov/2020
Fundo Fechado	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SIC	Blue Marlin Asset Management	19/jan/2022
Fundo Fechado	Nenuphar Ocean - SIC	Bondstone Investment Management	28/dez/2023
Fundo Fechado	NenupharTalent - SIC	Bondstone Investment Management	28/dez/2023
F. Aberto Rendimento	BPI Imofomento	BPI Gestão de Activos	2/mai/1994
F. Florestal	Josiba Florestal	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	Caixa Gestão de Ativos	19/dez/2008
Fundo Fechado	Maia Imo	Caixa Gestão de Ativos	31/dez/2008
Fundo Fechado	Aristocrata - SIC	Carregosa SGOIC	29/dez/2023
Fundo Fechado	Arquimedes	Carregosa SGOIC	28/jul/2017
Fundo Fechado	Athos - SIC	Carregosa SGOIC	27/dez/2022
Fundo Fechado	Conforto	Carregosa SGOIC	8/mar/2019
Fundo Fechado	Fozmassimo - SIC	Carregosa SGOIC	30/nov/2023
Fundo Fechado	Kind Care	Carregosa SGOIC	14/dez/2022
Fundo Fechado	Largexterior - SIC	Carregosa SGOIC	30/nov/2023
Fundo Fechado	Mário Ferreira & Amadeu - SIC	Carregosa SGOIC	28/dez/2022
Fundo Fechado	Retail Properties	Carregosa SGOIC	18/fev/2013
Fundo Fechado	Spot On	Carregosa SGOIC	7/jun/2021
Fundo Fechado	Civilria Imobiliária - SIC	Civilria Gestão de Ativos	21/dez/2022
Fundo Fechado	Marathon	Civilria Gestão de Ativos	16/out/2018
Fundo Fechado	Salinas	Civilria Gestão de Ativos	28/jul/2008
Fundo Fechado	Square Atlantic - SIC	Civilria Gestão de Ativos	29/dez/2023
Fundo Fechado	Turirent	Civilria Gestão de Ativos	29/dez/2006
F. Aberto Acumulação	CA Imobiliário	Crédito Agrícola Gest	31/ago/2005
Fundo Fechado	ImoValorCA - FEIIF	Crédito Agrícola Gest	31/jul/2013
F. Florestal	Floresta de Portugal - FEIIF	Fidelidade - SGOIC	21/jun/2023
Fundo Fechado	Iberfid	Fidelidade - SGOIC	6/nov/2020
F. Aberto Rendimento	IMOFID	Fidelidade - SGOIC	28/dez/1993
Fundo Fechado	ImoFirst	Finprop Capital	2/jan/2024
F. Florestal	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	Floresta Atlântica	15/abr/2008
F. Reabilitação	Coimbra Viva I	Fund Box - SGOIC	3/mai/2011
Fundo Fechado	Europa	Fund Box - SGOIC	16/jun/2005
Fundo Fechado	GRYPHON Capital	Fund Box - SGOIC	14/mai/2007
Fundo Fechado	Invesurb	Fund Box - SGOIC	15/nov/2010
Fundo Fechado	LCN - Portuguese Fund 1	Fund Box - SGOIC	20/jun/2018
Fundo Fechado	LCN - Portuguese Fund 2	Fund Box - SGOIC	23/nov/2018
Fundo Fechado	Nexponor - SIC	Fund Box - SGOIC	9/mai/2013
Fundo Fechado	Portuguese Prime Property Box	Fund Box - SGOIC	15/dez/2005
Fundo Fechado	Quinta da Ombria	Fund Box - SGOIC	23/fev/2009
Fundo Fechado	Sertorius	Fund Box - SGOIC	7/mar/2008
Fundo Fechado	FNRE - Cabeço da Bola	Fundiestamo	28/nov/2022
Fundo Fechado	FNRE - ImoAveiro	Fundiestamo	9/abr/2019
Fundo Fechado	FNRE - ImoMadalena	Fundiestamo	8/abr/2019
Fundo Fechado	FNRE - ImoResidências	Fundiestamo	29/jul/2019
Fundo Fechado	Fundiestamo I	Fundiestamo	20/dez/2007
F. Aberto Rendimento	Imopoupança	Fundiestamo	15/jul/2010
Fundo Fechado	Amoreiras	Gef	28/dez/2006
Fundo Fechado	CAPC - SIC	Gef	30/dez/2022
Fundo Fechado	Gef II	Gef	28/mar/1995
Fundo Fechado	Global Fundo	Gef	26/dez/2006
Fundo Fechado	Herdade do Pinheirinho II - SIC	Gef	29/dez/2023
Fundo Fechado	Herdade do Pinheirinho Resort - SIC	Gef	29/dez/2023
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	Innevoa - SIC	Gef	6/jan/2023
Fundo Fechado	Lisfundo	Gef	14/mar/2006
Fundo Fechado	Lucasfin - FEIIF	Gef	26/set/2006
Fundo Fechado	Select Function - SIC	Gef	30/mar/2023

cont.

Classificação	Organismo de Investimento Alternativo Imobiliário	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	Fimes II	Gesfimo	19/dez/2003
Fundo Fechado	Fimes Um	Gesfimo	21/nov/2002
Fundo Fechado	Herdade da Comporta - FEIIF	Gesfimo	23/nov/2006
Fundo Fechado	GFM Património - FEIIF	GFM Gestão de Ativos	1/set/2006
Fundo Fechado	GFM Rendimento - FEIIF	GFM Gestão de Ativos	1/set/2006
Fundo Fechado	Fimes Oriente	GNB - Gestão de Ativos +	27/abr/2004
Fundo Fechado	Gestindustria - FEIIF	GNB - Gestão de Ativos +	26/mai/2008
Fundo Fechado	GNB Arrendamento	GNB - Gestão de Ativos +	15/abr/2009
Fundo Fechado	GNB Branches - FEIIF	GNB - Gestão de Ativos +	12/dez/2006
F. Aberto Rendimento	GNB Património	GNB - Gestão de Ativos +	1/jun/1992
Fundo Fechado	Imocais - FEIIF	GNB - Gestão de Ativos +	1/mar/2007
Fundo Fechado	Imogestão	GNB - Gestão de Ativos +	27/nov/2006
Fundo Fechado	Imoinvestimento - FEIIF	GNB - Gestão de Ativos +	18/dez/2012
FUNGEPI	Novo Banco - FUNGEPI	GNB - Gestão de Ativos +	12/dez/1997
Fundo Fechado	Prediloc Capital - FEIIF	GNB - Gestão de Ativos +	12/jul/2006
Fundo Fechado	Promofundo - FEIIF	GNB - Gestão de Ativos +	12/nov/2008
Fundo Fechado	Unicampus - FEIIF	GNB - Gestão de Ativos +	6/jul/2009
F. Aberto Acumulação	Imonegócios	Imofundos	23/mar/2000
Fundo Fechado	ImoDesenvolvimento	Imopolis	17/out/1994
Fundo Fechado	Companhia Aurifícia - SIC	Imorendimento	7/mar/2023
Fundo Fechado	ICG Value - SIC	Imorendimento	13/out/2022
Fundo Fechado	Imolux	Imorendimento	29/jun/2005
Fundo Fechado	Invesfundo	Imorendimento	23/mar/2006
Fundo Fechado	MCG Value - SIC	Imorendimento	29/nov/2022
Fundo Fechado	Natura	Imorendimento	27/dez/2006
Fundo Fechado	Prime Value	Imorendimento	20/jun/2006
Fundo Fechado	VC Prime - SIC	Imorendimento	19/nov/2021
Fundo Fechado	ZW Capital - SIC	Imorendimento	5/jun/2023
Fundo Fechado	Real Added Value PN	Institutional Investment	9/set/2016
Fundo Fechado	Sete Colinas	Institutional Investment	10/out/2006
Fundo Fechado	Brimogal - SIC	Insula Capital	16/dez/2022
Fundo Fechado	Capital Real I - FEIIF	Insula Capital	16/jun/2006
Fundo Fechado	Close to Land II - SIC	Insula Capital	19/set/2023
Fundo Fechado	Elegant Residences - SIC	Insula Capital	29/dez/2023
Fundo Fechado	Foz do Tejo	Insula Capital	20/jun/2007
Fundo Fechado	Kostas Capital - SIC	Insula Capital	11/set/2023
Fundo Fechado	Lagoas Park - SIC	Insula Capital	31/dez/2020
Fundo Fechado	Madadna Portugal - SIC	Insula Capital	21/set/2021
Fundo Fechado	Mexto Property Investment I - SIC	Insula Capital	6/nov/2019
Fundo Fechado	Reward Properties I - SIC	Insula Capital	9/dez/2021
Fundo Fechado	Sagrimar - SIC	Insula Capital	29/dez/2023
Fundo Fechado	VGPT III - SIC	Insula Capital	29/dez/2023
Fundo Fechado	VGPT VIII - SIC	Insula Capital	29/dez/2023
F. Aberto Acumulação	AF Portfólio Imobiliário	Interfundos	29/dez/2000
Fundo Fechado	Cimóvel	Interfundos	29/nov/2006
Fundo Fechado	Fimmo	Interfundos	28/dez/2006
Fundo Fechado	Fimobes	Interfundos	19/jun/2006
Fundo Fechado	Fundial	Interfundos	28/dez/2006
Fundo Fechado	Fundipar	Interfundos	17/out/2005
Fundo Fechado	I Marope	Interfundos	11/mai/2006
Fundo Fechado	Imoal	Interfundos	7/dez/2006
Fundo Fechado	Imocott	Interfundos	23/dez/2005
Fundo Fechado	Imofarma	Interfundos	16/mai/2006
Fundo Fechado	Imorenda	Interfundos	24/dez/1996
Fundo Fechado	Imosotto Acumulação	Interfundos	30/mai/1995
Fundo Fechado	Monumental Residence - SIC	Interfundos	10/dez/2018
Fundo Fechado	Oceanico III	Interfundos	13/nov/2007
Fundo Fechado	Predicaíma	Interfundos	18/dez/2006
Fundo Fechado	Predicapital	Interfundos	30/mar/2017
Fundo Fechado	Renda Predial	Interfundos	26/dez/1995
Fundo Fechado	Sand Capital	Interfundos	22/fev/2008
Fundo Fechado	TDF	Interfundos	30/abr/1993
Fundo Fechado	Inspirar - FEIIF	Invest Gestão de Activos	26/set/2008
Fundo Fechado	Tejo - FEIIF	Invest Gestão de Activos	9/jan/2008
Fundo Fechado	WIIV Portugal - SICAFI	IQ EQ Fund Management	29/dez/2022
Fundo Fechado	Fundicentro	Libertas	3/dez/2001
Fundo Fechado	Funditur	Libertas	21/dez/2006
Fundo Fechado	Policity, Construção e Urbanizações - SIC	Libertas	1/dez/2022
Fundo Fechado	Preciouscipher - SIC	Libertas	15/dez/2023
Fundo Fechado	Unique Private Condo - Imobiliária - SIC	Libertas	1/abr/2021

cont.

Classificação	Organismo de Investimento Alternativo Imobiliário	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	Sadioc Activos Imobiliários - SICAFI	Lifento, SAS	30/set/2021
Fundo Fechado	ABMB - SIC	LYNX Asset Managers	21/set/2023
Fundo Fechado	A.C.M. Sousa - SIC	LYNX Asset Managers	21/dez/2023
Fundo Fechado	Aliança Atlântica Ativos - SIC	LYNX Asset Managers	14/mar/2022
Fundo Fechado	Ambimobiliária - SIC	LYNX Asset Managers	3/fev/2023
Fundo Fechado	BF Invest	LYNX Asset Managers	26/abr/2006
Fundo Fechado	Breathe and Relax - SIC	LYNX Asset Managers	20/mar/2024
Fundo Fechado	Carismatiknauta - SIC	LYNX Asset Managers	17/ago/2021
Fundo Fechado	Coincident Discovery - SIC	LYNX Asset Managers	30/dez/2020
Fundo Fechado	CollInvest	LYNX Asset Managers	4/mar/2010
Fundo Fechado	Coporgest Golden - SIC	LYNX Asset Managers	27/dez/2022
Fundo Fechado	Domilis - SIC	LYNX Asset Managers	19/dez/2022
Fundo Fechado	Domus Capital	LYNX Asset Managers	29/ago/2008
Fundo Fechado	Geo Investimentos - SIC	LYNX Asset Managers	29/dez/2022
Fundo Fechado	GloriousPenguin - SIC	LYNX Asset Managers	10/jul/2023
Fundo Fechado	Grand Bay Residences - SIC	LYNX Asset Managers	19/mar/2019
Fundo Fechado	Imobiliária das Amoreiras - SIC	LYNX Asset Managers	19/set/2017
Fundo Fechado	Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	LYNX Asset Managers	29/mar/2022
Fundo Fechado	Imopatrimónio - SIC	LYNX Asset Managers	19/dez/2018
Fundo Fechado	Imotur	LYNX Asset Managers	27/nov/2006
Fundo Fechado	Imovalue	LYNX Asset Managers	3/jun/2008
Fundo Fechado	Invesquart - SIC	LYNX Asset Managers	21/dez/2023
Fundo Fechado	JFRM Investimentos - SIC	LYNX Asset Managers	17/fev/2023
Fundo Fechado	KREP Portugal - SIC	LYNX Asset Managers	23/dez/2020
Fundo Fechado	Lionesa Investments - SIC	LYNX Asset Managers	22/dez/2023
Fundo Fechado	LIONESA REAL ESTATE - SIC	LYNX Asset Managers	27/set/2022
Fundo Fechado	Marec Imob - SIC	LYNX Asset Managers	22/mar/2019
Fundo Fechado	OBVI Investments - SIC	LYNX Asset Managers	24/ago/2020
Fundo Fechado	Olissipo	LYNX Asset Managers	27/abr/2006
Fundo Fechado	Pátio das Andorinhas - SIC	LYNX Asset Managers	22/dez/2023
Fundo Fechado	PCInvest - SIC	LYNX Asset Managers	22/dez/2022
Fundo Fechado	Pestana Properties - SIC	LYNX Asset Managers	1/fev/2023
Fundo Fechado	Prédios Privados - SIC	LYNX Asset Managers	27/dez/2022
F. Reabilitação	Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	LYNX Asset Managers	4/jun/2009
Fundo Fechado	Protagonist Behavior - SIC	LYNX Asset Managers	22/dez/2022
Fundo Fechado	Regisilver - SIC	LYNX Asset Managers	22/dez/2023
Fundo Fechado	Roots and Cliffs - SIC	LYNX Asset Managers	12/dez/2019
Fundo Fechado	RSNX - SIC	LYNX Asset Managers	5/jun/2020
Fundo Fechado	RTFQSJ - SIC	LYNX Asset Managers	31/ago/2020
Fundo Fechado	Salgueiros - SIC	LYNX Asset Managers	27/set/2023
Fundo Fechado	São José de Ribamar	LYNX Asset Managers	8/jan/2010
Fundo Fechado	SIEVOMI - SIC	LYNX Asset Managers	29/dez/2022
Fundo Fechado	Simplecoordinate - SIC	LYNX Asset Managers	20/dez/2023
Fundo Fechado	SolExtrovertido - SIC	LYNX Asset Managers	21/dez/2023
Fundo Fechado	Splendimension - SIC	LYNX Asset Managers	3/abr/2018
Fundo Fechado	Substância Numérica - SIC	LYNX Asset Managers	16/dez/2020
Fundo Fechado	The Silvermont Investments - SIC	LYNX Asset Managers	22/dez/2023
Fundo Fechado	TOP NOTCH - SIC	LYNX Asset Managers	30/ago/2022
Fundo Fechado	Touchwise - SIC	LYNX Asset Managers	29/dez/2021
Fundo Fechado	TRNJI Douro - SIC	LYNX Asset Managers	27/dez/2023
Fundo Fechado	URP Urban Renew - SIC	LYNX Asset Managers	9/out/2018
Fundo Fechado	Visionary Story - SIC	LYNX Asset Managers	28/dez/2023
Fundo Fechado	Wagram - SIC	LYNX Asset Managers	22/dez/2023
Fundo Fechado	Wagram II - SIC	LYNX Asset Managers	22/dez/2023
Fundo Fechado	WindyPoems - SIC	LYNX Asset Managers	21/dez/2023
Fundo Fechado	Fundinvest	Montepio Gestão de Activos	21/mai/2004
Fundo Fechado	Imomavãs	Montepio Gestão de Activos	12/dez/2006
Fundo Fechado	Imourbe	Montepio Gestão de Activos	21/dez/2006
Fundo Fechado	Polaris	Montepio Gestão de Activos	22/dez/2009
Fundo Fechado	Portugal Estates Fund	Montepio Gestão de Activos	3/out/2007
Fundo Fechado	Santos & Vale - SIC	Montepio Gestão de Activos	3/nov/2023
Fundo Fechado	Valor Arrendamento	Montepio Gestão de Activos	26/set/2013
F. Aberto Rendimento	Valor Prime	Montepio Gestão de Activos	15/abr/1997

cont.

Classificação	Organismo de Investimento Alternativo Imobiliário	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	Alcance Atraente - SIC	Norfin	28/dez/2022
Fundo Fechado	Arrábida - FEIIF	Norfin	18/dez/2006
Fundo Fechado	Beirafundo	Norfin	19/jun/2007
Fundo Fechado	Encosta da Parede - SIC	Norfin	1/ago/2023
Fundo Fechado	Guebar - FEIIF	Norfin	2/nov/2006
Fundo Fechado	Ibéria - FEIIF	Norfin	8/nov/2006
Fundo Fechado	Ilustre e Perfeito - SIC	Norfin	11/out/2022
Fundo Fechado	Imocar	Norfin	25/jun/2004
Fundo Fechado	Multiusos Oriente - FEIIF	Norfin	27/dez/2006
Fundo Fechado	Trindade	Norfin	24/jan/2006
Fundo Fechado	Vilamoura - SIC	Norfin	29/dez/2023
Fundo Fechado	Vantagem Galopante - SIC	Norfin	28/dez/2022
Fundo Fechado	Almera II - SIC	PICF SGOIC	15/dez/2023
Fundo Fechado	Golfrei - SIC	PICF SGOIC	2/nov/2023
Fundo Fechado	Vivamarinha - SIC	PICF SGOIC	15/dez/2023
Fundo Fechado	Sapore - SIC	Point Capital Partners - SCR	29/nov/2023
Fundo Fechado	Predipalma - SIC	Predipalma - SIC	1/jun/2023
Fundo Fechado	Banif Renda Habitação	Profile - SGOIC	30/dez/2009
Fundo Fechado	Imopredial	Profile - SGOIC	14/ago/2001
Fundo Fechado	Castro Red Capital - SIC	Refundos	31/dez/2021
Fundo Fechado	City Marquês - SIC	Refundos	27/dez/2022
Fundo Fechado	Eifcitylis - SIC	Refundos	27/dez/2022
Fundo Fechado	ICON - SIC	Refundos	15/out/2019
Fundo Fechado	Summerville - SIC	Refundos	27/dez/2022
Fundo Fechado	Discoverignition - SIC	Rimon Investments - SGOIC	27/nov/2023
Fundo Fechado	Encurtar Caminho - SIC	Rimon Investments - SGOIC	27/nov/2023
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	ArrábidaShopping - SIC	Sierra IG	26/dez/2022
Fundo Fechado	Atrium Saldanha - SIC *	Sierra IG	26/dez/2022
Fundo Fechado	CTT Imo Yield - SIC	Sierra IG	4/jan/2024
Fundo Fechado	GaiaShopping - SIC	Sierra IG	28/dez/2022
Fundo Fechado	Imosede	Sierra IG	31/jul/2006
Fundo Fechado	Imosonae Dois	Sierra IG	12/jul/1995
Fundo Fechado	Multi 24 - SIC	Sierra IG	10/dez/2018
Fundo Fechado	Via Catarina - SIC	Sierra IG	28/dez/2023
Fundo Fechado	Silar - SIC	Silar - SIC	23/nov/2018
Fundo Fechado	Almost Future - SIC	Silvip	30/dez/2020
Fundo Fechado	Atlantis	Silvip	5/dez/2017
Fundo Fechado	Fundigroup	Silvip	28/dez/2005
Fundo Fechado	Imovedras	Silvip	20/dez/2006
Fundo Fechado	SIGNIA - SIC	Silvip	31/dez/2021
F. Aberto Rendimento	Vip	Silvip	26/nov/1987
Fundo Fechado	Maxirent	Southcap SGOIC	1/mar/1993
Fundo Fechado	Office Park Expo	Southcap SGOIC	15/out/2002
Fundo Fechado	Torre NOS - SIC	Southcap SGOIC	22/dez/2022
Fundo Fechado	Torre Ocidente - SIC	Southcap SGOIC	22/dez/2022
Fundo Fechado	Iam Distressed Investimentos - SIC	SPX Portugal, SGOIC	28/dez/2023
F. Aberto Acumulação	CA Património Crescente	Square Asset Management	15/jul/2005
F. Aberto Acumulação	Carteira Imobiliária	Square Asset Management	30/dez/2013
Fundo Fechado	Forum Coimbra - SIC	Square Asset Management	22/dez/2023
Fundo Fechado	IREEHF Lisbon Avenida - SIC	Square Asset Management	29/dez/2022
Fundo Fechado	PDSM Portfolio (Portugal) - SIC	Square Asset Management	6/dez/2023
F. Aberto Acumulação	Property Core Real Estate Fund	Square Asset Management	28/ago/2020
Fundo Fechado	Saudeinveste	Square Asset Management	10/dez/2002
Fundo Fechado	Eurofundo	StatusDesafio Capital	10/ago/2000
Fundo Fechado	Flower Tower Magnolia - SIC	StatusDesafio Capital	29/dez/2023
F. Florestal	Iberian Forest Fund	StatusDesafio Capital	21/jul/2008
Fundo Fechado	Imoplanus	StatusDesafio Capital	29/dez/2006
Fundo Fechado	Inogi Capital - FEIIF	StatusDesafio Capital	28/dez/2006
Fundo Fechado	Lusofundo	StatusDesafio Capital	22/jul/2005
Fundo Fechado	Torre Oriente - SIC	StatusDesafio Capital	22/dez/2022
Fundo Fechado	Turquesa Dafundo - SIC	StatusDesafio Capital	29/dez/2023
Fundo Fechado	UER Portugal - SIC	StatusDesafio Capital	12/dez/2023

cont.

Classificação	Organismo de Investimento Alternativo Imobiliário	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	Turistico	TF Turismo Fundos	21/nov/1995
Fundo Fechado	Turistico II	TF Turismo Fundos	24/abr/2000
Fundo Fechado	Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	TF Turismo Fundos	1/abr/2019
Fundo Fechado	Zip Reoco Resi Portfolio - SIC	TIKEHAU Investment Investment	11/nov/2021
Fundo Fechado	Valadim Investimentos - SIC	Valadim Investimentos - SIC	1/abr/2022
Fundo Fechado	Vila Gale	Vila Gale Gest	12/jan/1995
Fundo Fechado	Violas Ferreira - SIC	Violas Ferreira - SIC	11/fev/2019

* - Fundos que alteraram recentemente a sua denominação (ver anexo 4.4)

+ - A Sociedade Gestora GNB - Gestão de Ativos incorporou A GNB Real Estate

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

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

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

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Classificação
Caixa Ações Emergentes	Caixagest Acções Emergentes	Caixa Gestão de Ativos	Outros Fundos de Acções Internacionais
Caixa Wealth Arrojado PPR/OICVM	Caixa Wealth Arrojado	Caixa Gestão de Ativos	F. PPR
Caixa Wealth Defensivo PPR/OICVM	Caixa Wealth Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	F. PPR
Caixa Wealth Moderado PPR/OICVM	Caixa Wealth Moderado	Caixa Gestão de Ativos	F. PPR
Save & Grow PPR/OICVM	Casa Global Value PPR/OICVM	Casa de Investimentos - GPFIM	F. PPR
Optimize PPR/OICVM Agressivo	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Optimize Investment Partners	F. PPR
Optimize PPR/OICVM Ativo	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Optimize Investment Partners	F. PPR
Optimize PPR/OICVM Equilibrado	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Optimize Investment Partners	F. PPR
Optimize PPR/OICVM Moderado	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Optimize Investment Partners	F. PPR

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

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Tipo Fundo
PGCF Propco - SIC	Imofuste - SIC	Atlantic - SGOIC	F. Fechado
Atrium Saldanha - SIC	Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	Sierra IG	F. Fechado