



ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico

Trimestral

Setembro 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 Abril e Junho de 2024 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 ENTIDADES GESTORAS DE OIC

NÚMERO O.I.C.	Setembro 2022	Dezembro 2022	Março 2023	Junho 2023	Setembro 2023	Dezembro 2023	Março 2024	Junho 2024	Setembro 2024
OIC ACÇÕES	33	34	34	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	6	6	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	6	6	6	6	6	6	6	6	6
OIC OBRIGAÇÕES	23	25	30	35	39	40	43	46	48
. F. Obrigações Euro	18	20	25	30	34	35	38	41	43
. F. Obrigações Internacionais	5	5	5	5	5	5	5	5	5
OIC MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	10	10	10	9	9	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	6	6	6	6	6	6
OUTROS OIC	99	100	102	104	104	104	105	107	109
. F. Multi-Activos	28	31	31	31	31	33	30	30	30
. F. Multi-Activos Defensivos	3	3	3	3	3	3	3	3	3
. F. Multi-Activos Moderados	10	11	11	11	11	11	10	10	10
. F. Multi-Activos Equilibrados	9	10	10	10	10	11	9	9	9
. F. Multi-Activos Agressivos	6	7	7	7	7	8	8	8	8
. F. PPR (1)	36	38	39	39	39	39	42	42	43
. F. de Investimento Alternativo	15	15	16	18	18	18	19	21	22
. F.I.A. de Obrigações	2	2	2	2	2	2	2	3	3
. F.I.A. de Retorno Absoluto	1	1	1	1	1	1	1	1	1
. F.I.A. Multi-Activos	0	0	0	0	0	0	1	1	2
. F.I.A. Flexíveis	5	5	5	6	6	6	6	6	6
. Outros F.I.A.	7	7	7	8	8	8	8	9	9
. F. Flexíveis	20	16	16	16	16	14	14	14	14
. Outros Fundos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total OIC Mobiliários	165	169	176	182	186	187	191	196	200
O.I.A. IMOBILIÁRIOS									
. F. Abertos	14	13	13	13	13	13	13	13	13
. F. Abertos Acumulação	7	6	6	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	4	4	4	4	4	4
. F. Fechados	180	202	207	207	214	250	253	256	257
. FUNGEPI	2	2	2	1	1	1	1	1	1
Total O.I.A. Imobiliários	201	222	227	227	234	270	273	276	277
TOTAL O.I.C.	366	391	403	409	420	457	464	472	477

NÚMERO ENTIDADES GESTORAS	Setembro 2022	Dezembro 2022	Março 2023	Junho 2023	Setembro 2023	Dezembro 2023	Março 2024	Junho 2024	Setembro 2024
. Gestoras de OIC Mobiliários	16	16	17	18	18	18	18	20	21
. Gestoras de O.I.A. Imobiliários	38	42	42	42	42	47	48	50	52
TOTAL Entidades Gestoras	54	58	59	60	60	65	66	70	73

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

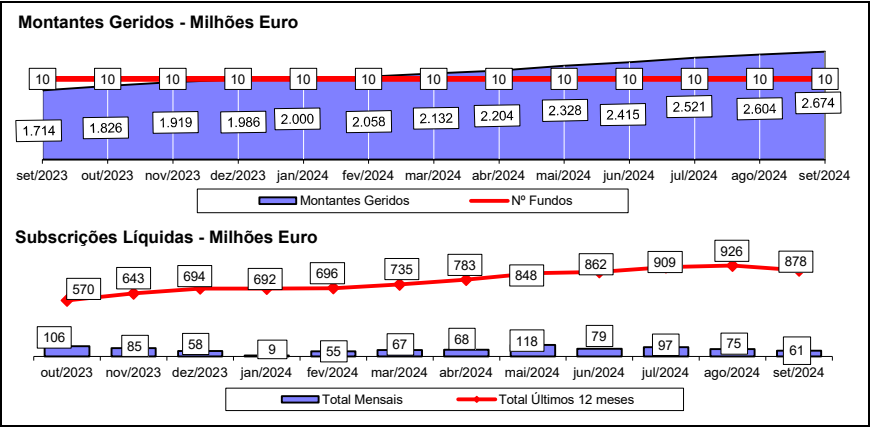
1.2 EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES TOTAIS DOS OIC

(10 ⁶ EUR)	Setembro 2022	Dezembro 2022	Março 2023	Junho 2023	Setembro 2023	Dezembro 2023	Março 2024	Junho 2024	Setembro 2024
OIC AÇÕES	3.067,2	3.212,0	3.422,4	3.546,1	3.431,0	3.559,5	3.672,6	3.679,4	3.719,1
. F. Ações Nacionais	180,7	203,7	224,8	238,9	263,5	291,4	302,9	328,4	348,4
. F. Ações Ibéricas	23,4	25,9	28,4	30,0	29,9	32,6	31,9	32,8	36,1
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	251,3	258,8	289,6	292,7	275,7	282,3	301,3	290,5	293,1
. F. Acç. América do Norte	204,1	211,0	186,9	221,8	212,2	227,4	253,3	258,7	268,1
. F. Ações Sectoriais	41,7	45,5	46,9	46,9	45,9	46,2	46,6	46,4	47,7
. F. Ações Globais	2.296,7	2.398,1	2.574,6	2.646,4	2.544,9	2.619,1	2.673,2	2.645,8	2.646,7
. Outros F. Acç. Internacionais	69,2	68,9	71,3	69,5	58,9	60,5	63,5	76,7	79,1
OIC OBRIGAÇÕES	2.178,6	2.410,4	2.640,3	3.121,8	3.314,7	3.337,6	3.462,5	3.620,3	3.933,3
. F. Obrigações Euro	1.784,1	2.021,0	2.216,4	2.689,3	2.884,7	2.901,5	3.027,1	3.187,3	3.493,7
. F. Obrigações Internacionais	394,4	389,3	423,9	432,6	430,0	436,1	435,5	433,0	439,6
OIC MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	1.633,5	1.629,5	1.728,8	1.484,7	1.713,3	1.984,9	2.131,3	2.414,1	2.673,4
. F. Mercado Monetário Euro	367,9	408,9	442,6	504,3	597,1	744,3	885,5	1.031,8	1.168,1
. F. Merc. Monetário Internac.	10,5	10,8	10,8	11,4	12,4	14,3	21,2	21,7	25,0
. F. Curto Prazo Euro	1.255,1	1.209,8	1.275,5	968,9	1.103,8	1.226,2	1.224,7	1.360,6	1.480,2
OUTROS OIC	9.928,0	9.879,0	10.008,9	9.947,8	9.600,2	9.751,9	9.830,3	9.738,0	9.855,6
. F. Multi-Activos	3.755,3	4.274,5	4.340,2	4.292,3	4.103,5	4.285,7	3.966,6	3.888,7	3.909,1
. F. Multi-Activos Defensivos	440,9	431,7	429,3	419,6	399,7	397,0	389,2	382,6	383,5
. F. Multi-Activos Moderados	2.446,4	2.948,1	2.979,6	2.938,1	2.807,4	2.809,9	2.648,0	2.582,5	2.573,8
. F. Multi-Activos Equilibrados	757,8	777,7	810,6	809,4	775,8	932,7	777,0	766,6	785,5
. F. Multi-Activos Agressivos	110,2	117,0	120,7	125,2	120,6	146,2	152,4	157,1	166,3
. F. PPR (1)	3.566,2	3.618,1	3.698,5	3.715,2	3.630,2	3.780,7	4.188,9	4.209,2	4.303,3
. F. de Investimento Alternativo	294,6	288,8	281,1	271,0	261,7	237,6	231,6	231,6	237,7
. F.I.A. de Obrigações	26,4	26,1	26,2	25,9	25,4	26,2	25,9	28,5	29,1
. F.I.A. de Retorno Absoluto	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3
. F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	-	-	-	0,5	5,7	17,4
. F.I.A. Flexíveis	27,8	27,3	32,0	34,9	36,7	42,0	46,0	47,3	53,0
. Outros F.I.A.	239,1	234,1	221,4	208,7	197,5	167,4	157,2	148,1	136,2
. F. Flexíveis	2.312,0	1.697,6	1.689,1	1.669,3	1.604,9	1.448,0	1.443,1	1.408,4	1.405,5
. Outros Fundos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total OIC Mobiliários	16.807,3	17.130,9	17.800,5	18.100,4	18.059,3	18.633,8	19.096,7	19.451,8	20.181,3
O.I.A. IMOBILIÁRIOS									
. F. Abertos	4.249,9	4.233,0	4.265,4	4.256,1	4.289,9	4.262,1	4.283,0	4.375,7	4.394,6
. F. Abertos Acumulação	1.846,5	1.785,2	1.781,1	1.801,0	1.825,9	1.830,8	1.803,7	1.837,0	1.883,8
. F. Abertos Rendimento	2.403,3	2.447,8	2.484,3	2.455,1	2.464,0	2.431,2	2.479,3	2.538,7	2.510,9
. F.I.I.A.H.'s	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. F. Reabilitação	78,9	81,3	80,7	79,8	81,1	81,2	78,8	82,0	80,8
. F. Florestais	51,6	53,1	52,9	55,7	55,5	56,5	56,0	55,4	55,7
. F. Fechados	5.996,6	7.561,6	7.689,5	7.797,7	7.858,0	9.901,7	10.234,0	10.285,8	10.356,0
. FUNGEPI	319,1	264,1	266,5	273,8	275,3	199,1	199,4	197,3	192,2
Total O.I.A. Imobiliários	10.696,1	12.193,1	12.354,9	12.463,1	12.559,9	14.500,6	14.851,2	14.996,2	15.079,4
TOTAL O.I.C.	27.503,4	29.324,0	30.155,4	30.563,5	30.619,2	33.134,4	33.947,9	34.448,0	35.260,7

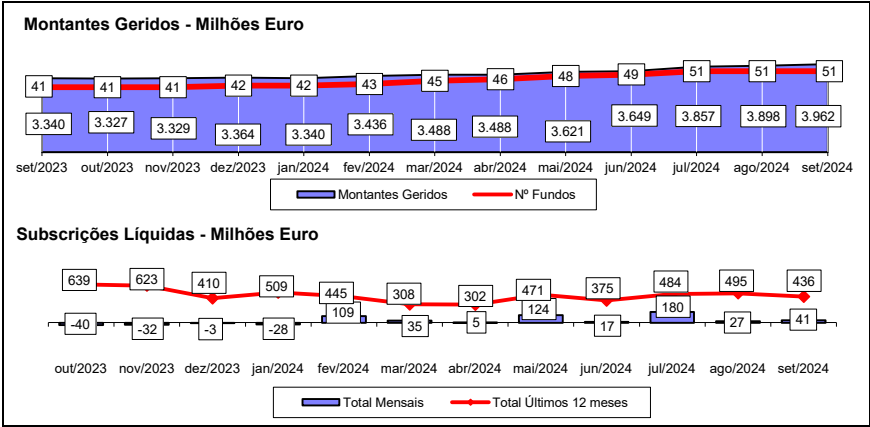
(1) - Apenas são considerados os Fundos Poupança Reforma geridos por SGOIC e SCR

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

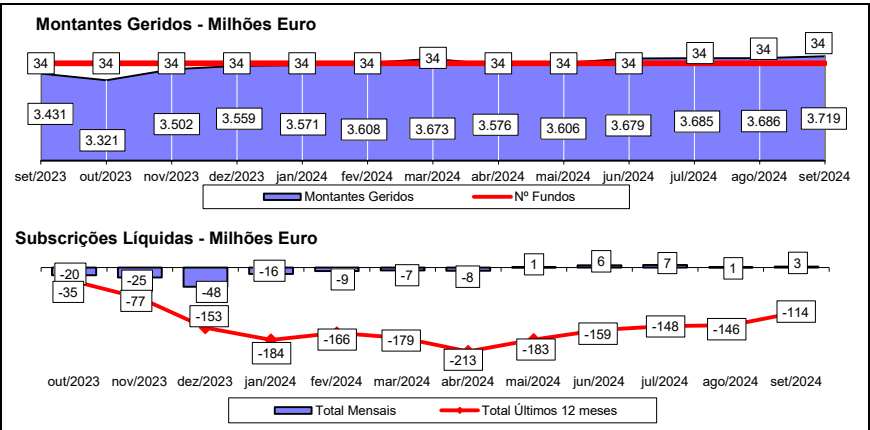
OIC DE TESOURARIA E OIC DO MERCADO MONETÁRIO



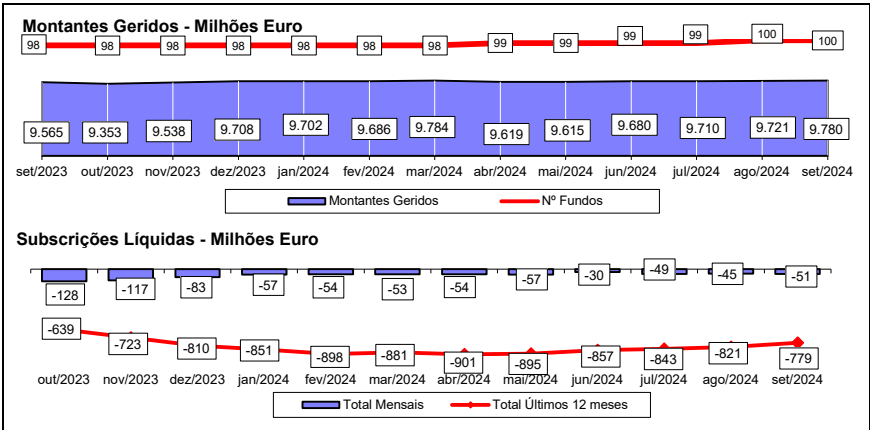
OIC DE OBRIGAÇÕES



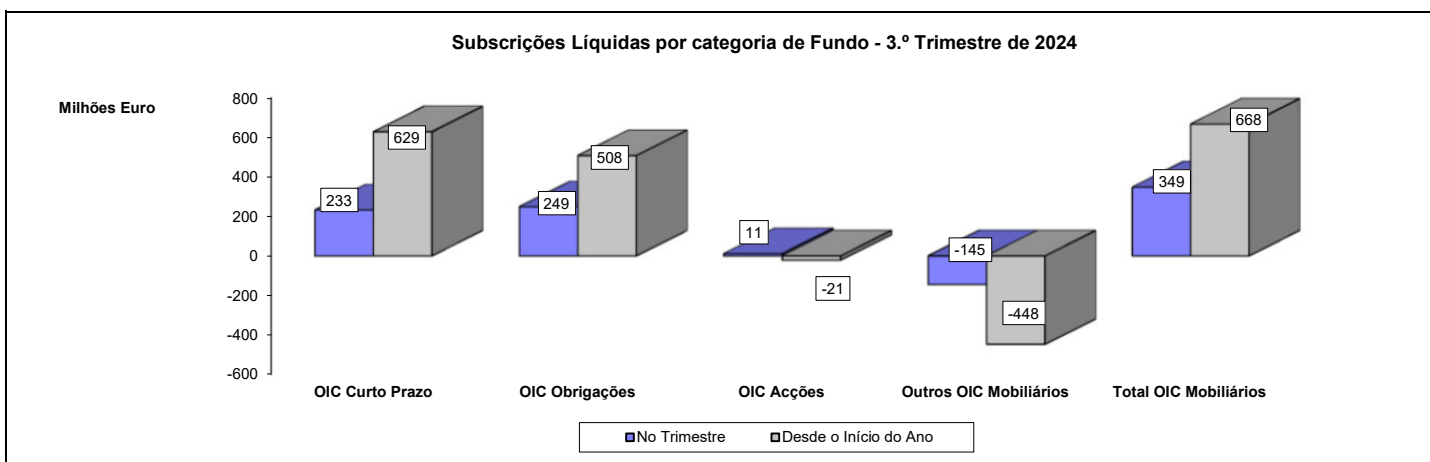
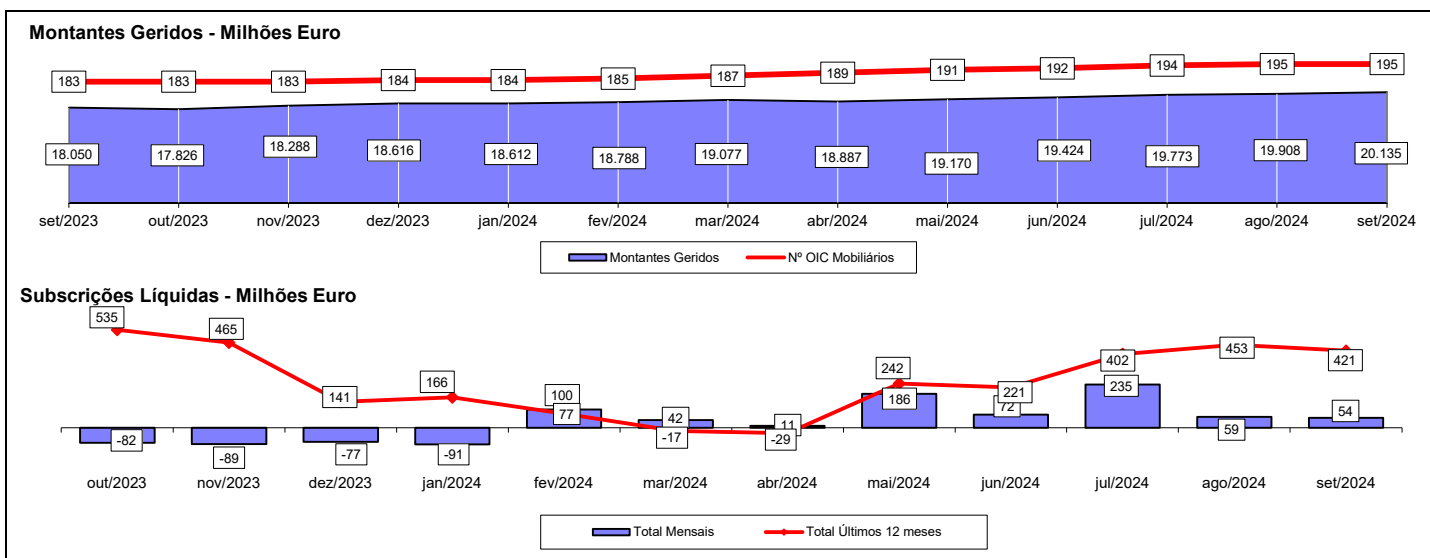
OIC DE ACÇÕES



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 3 Sociedades Gestoras. Considerando os dados de Setembro de 2024, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,77% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	3º Trimestre 2024			Desde 30 de Setembro de 2023			Desde 31 de Dezembro de 2023		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	216.468.074	89.393.560	127.074.515	832.127.378	290.793.902	541.333.476	637.656.305	237.969.606	399.686.699
F. Merc. Monetário Internacional	4.337.224	1.360.975	2.976.249	15.054.336	3.396.202	11.658.133	13.131.324	3.177.307	9.954.017
F. Curto Prazo Euro	251.308.896	148.422.181	102.886.715	835.015.349	510.171.801	324.843.548	618.074.593	398.908.448	219.166.146
F. Obrigações Tx Indexada Euro	38.136.576	18.080.067	20.056.509	87.844.761	99.601.937	(11.757.176)	79.686.153	71.558.738	8.127.415
F. Obrigações Euro	311.454.471	78.699.718	232.754.753	895.691.147	428.817.615	466.873.532	768.139.074	256.724.244	511.414.830
F. Obrigações Internacional	25.696.370	29.652.907	(3.956.537)	122.493.039	143.432.218	(20.939.178)	60.919.075	72.046.694	(11.127.619)
F. Acções Nacionais	14.467.477	2.154.982	12.312.494	62.707.443	19.405.027	43.302.416	46.066.827	14.593.768	31.473.059
F. Acções Ibéricas	2.156.186	1.411.669	744.518	7.588.993	7.869.047	(280.054)	5.280.644	6.265.865	(985.221)
F. Acções Europeias	4.791.461	6.283.693	(1.492.232)	38.566.280	66.030.631	(27.464.352)	36.883.328	53.104.202	(16.220.874)
F. Acções da América do Norte	15.769.109	9.797.493	5.971.616	43.814.072	37.539.436	6.274.636	38.087.864	27.152.575	10.935.288
F. Acções Globais	58.740.916	64.834.518	(6.093.603)	225.549.333	367.906.113	(142.356.781)	174.348.128	229.077.639	(54.729.511)
F. Acções Sectoriais	1.968.202	2.203.977	(235.775)	9.000.943	12.315.069	(3.314.127)	6.830.872	9.256.480	(2.425.608)
Outros F. Acções Internacionais	2.288.261	2.105.026	183.235	19.154.735	9.366.086	9.788.649	18.056.544	7.234.658	10.821.887
F. Multi-Activos Defensivos	4.370.111	13.095.245	(8.725.135)	13.216.146	59.185.426	(45.969.280)	11.248.001	38.377.958	(27.129.957)
F. Multi-Activos Moderados	19.044.208	98.414.546	(79.370.339)	77.475.777	450.075.391	(372.599.614)	61.976.577	300.261.955	(238.285.378)
F. Multi-Activos Equilibrados	27.616.915	29.793.163	(2.176.248)	73.427.449	134.155.871	(60.728.422)	58.341.862	92.943.158	(34.601.296)
F. Multi-Activos Agressivos	12.973.739	6.371.759	6.601.980	33.300.378	31.020.978	2.279.400	29.873.393	24.371.892	5.501.501
Fundos PPR	149.751.495	158.767.359	(9.015.864)	602.444.746	629.679.846	(27.235.101)	485.393.067	469.687.627	15.705.440
Fundos Flexíveis	11.516.730	52.013.931	(40.497.201)	27.592.015	240.877.730	(213.285.715)	24.876.909	166.207.883	(141.330.974)
F.I.A. de Obrigações	60.000	153.398	(93.398)	2.972.412	1.170.930	1.801.482	2.952.412	778.074	2.174.338
F.I.A. de Retorno Absoluto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.A. de Curto Prazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.A. Multi-Activos	650.000	-	650.000	650.000	-	650.000	650.000	-	650.000
F.I.A. Flexíveis	29.000	241.922	(212.922)	676.548	3.423.636	(2.747.088)	384.548	2.519.306	(2.134.758)
Outros F.I.A.	170.090	11.899.349	(11.729.260)	733.190	60.143.968	(59.410.778)	692.614	29.291.921	(28.599.307)
Sub- Total: F.I.A.	909.090	12.294.670	(11.385.580)	5.032.150	64.738.533	(59.706.383)	4.679.574	32.589.301	(27.909.727)
TOTAL	1.173.765.510	825.151.439	348.614.071	4.027.096.469	3.606.378.861	420.717.608	3.179.550.115	2.511.509.998	668.040.117

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos OIC Mobiliários geridos por 3 Sociedades Gestoras. Considerando os dados de Setembro de 2024, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,77% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	3º Trimestre 2024			Desde 30 de Setembro de 2023			Desde 31 de Dezembro de 2023		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
3 Comma Capital - SCR	100.000	-	100.000	385.000	-	385.000	385.000	-	385.000
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	11.057.899	13.847.996	(2.790.098)	82.188.632	57.540.623	24.648.008	68.206.544	39.449.839	28.756.705
BIZ Capital	1.945	581.156	(579.211)	11.244	2.040.747	(2.029.504)	8.594	1.294.755	(1.286.162)
BPI Gestão de Ativos	123.569.702	134.679.318	(11.109.616)	450.062.763	696.991.699	(246.928.936)	282.351.630	404.046.191	(121.694.561)
Caixa Gestão de Ativos	262.972.793	209.699.100	53.273.693	906.765.596	994.284.229	(87.518.633)	819.020.569	652.313.574	166.706.996
Casa de Investimentos	14.264.781	531.005	13.733.775	49.218.097	1.967.740	47.250.357	39.540.676	1.351.418	38.189.259
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GNB Gestão de Ativos*	116.245.352	36.535.834	79.709.518	242.330.635	162.782.055	79.548.581	214.357.441	121.678.873	92.678.568
Haitong Global Asset Management	-	-	-	2.807.412	-	2.807.412	2.807.412	-	2.807.412
Heed Capital SGOIC	2.561.674	903.548	1.658.126	3.928.905	5.018.282	(1.089.377)	3.474.945	2.335.347	1.139.598
IM Gestão de Ativos	309.886.801	197.359.644	112.527.157	1.172.081.812	852.073.548	320.008.264	909.166.368	664.952.226	244.214.142
Invest Gestión Activos	15.447.790	4.286.331	11.161.459	64.680.454	23.198.871	41.481.583	45.248.182	16.012.231	29.235.951
LYNX Asset Managers	29.000	241.922	(212.922)	676.548	3.425.744	(2.749.196)	384.548	2.521.415	(2.136.867)
Montepio Gestão de Activos	76.061.471	55.919.376	20.142.095	265.884.341	164.944.547	100.939.794	177.689.006	133.476.384	44.212.623
Optimize Investment Partners	23.657.202	12.836.938	10.820.264	88.240.176	51.189.134	37.051.042	71.584.504	38.763.005	32.821.498
Santander Asset Management	216.402.346	157.162.177	59.240.169	689.290.893	590.111.161	99.179.732	537.362.075	432.512.902	104.849.173
Sixty Degrees	1.506.754	567.092	939.661	8.543.961	810.481	7.733.480	7.962.620	801.838	7.160.782
Total	1.173.765.510	825.151.439	348.614.071	4.027.096.469	3.606.378.861	420.717.608	3.179.550.115	2.511.509.998	668.040.117

* - 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 3 Sociedades Gestoras. Considerando os dados de Setembro de 2024, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,77% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	213.283.042	35,7	306.908.457	41,2	377.011.931	42,6	460.088.845	44,6	529.920.102	45,4	115,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	92.664.778	15,5	153.857.206	20,7	196.930.043	22,2	215.263.895	20,9	143.357.217	12,3	66,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	9.787.340	1,6	9.984.915	1,3	22.131.183	2,5	37.674.822	3,7	16.824.509	1,4	44,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	281.632.637	47,2	274.061.935	36,8	290.269.689	32,8	327.735.786	31,8	486.394.600	41,6	148,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-289.952	(0,0)	-469.390	(0,1)	-880.788	(0,1)	-8.942.125	(0,9)	-8.360.602	(0,7)	93,5
TOTAL	597.077.846	100,0	744.343.123	100,0	885.462.059	100,0	1.031.821.223	100,0	1.168.135.827	100,0	113,2

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	3.525.047	28,5	5.383.063	37,7	6.521.143	30,8	8.772.941	40,4	7.935.229	31,7	90,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1.344.884	10,9	903.239	6,3	4.818.247	22,8	3.636.478	16,7	4.828.125	19,3	132,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	7.715.300	62,3	7.987.373	56,0	9.919.205	46,9	9.424.621	43,4	12.274.533	49,0	130,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-209.313	(1,7)	-5.220	(0,0)	-108.403	(0,5)	-108.254	(0,5)	-8.874	(0,0)	8,2
TOTAL	12.375.917	100,0	14.268.455	100,0	21.150.192	100,0	21.725.786	100,0	25.029.013	100,0	115,2

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	223.022.006	20,2	256.365.903	20,9	256.624.524	21,0	258.266.459	19,0	268.778.633	18,2	104,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.853	0,0	2.735	0,0	2.796	0,0	2.823	0,0	2.699	0,0	95,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	55.113.094	5,0	90.354.763	7,4	86.419.712	7,1	120.646.790	8,9	112.309.808	7,6	93,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	106.943.560	9,7	81.498.227	6,6	101.978.605	8,3	99.127.050	7,3	125.986.387	8,5	127,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	741.435.079	67,2	800.574.556	65,3	789.223.089	64,4	896.751.424	65,9	1.002.895.443	67,8	111,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-22.707.927	(2,1)	-2.546.354	(0,2)	-9.571.750	(0,8)	-14.201.756	(1,0)	-29.767.399	(2,0)	209,6
TOTAL	1.103.808.664	100,0	1.226.249.830	100,0	1.224.676.977	100,0	1.360.592.790	100,0	1.480.205.571	100,0	108,8

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	44.939.907	8,5	31.795.893	6,1	10.800.389	2,1	18.750.265	3,6	12.299.078	2,2	65,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.509.687	0,5	4.703.836	0,9	4.551.242	0,9	4.835.429	0,9	3.734.984	0,7	77,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	17.333.008	3,3	3.069.270	0,6	1.365.405	0,3	514.356	0,1	20.430	0,0	4,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	480.918.464	90,6	480.601.279	92,2	482.456.560	93,2	488.362.718	93,9	519.498.498	94,8	106,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		14.068.306	2,7	15.707.394	3,0	16.156.763	2,9	102,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.402.111	0,3	1.394.968	0,3	1.415.088	0,3	1.400.475	0,3	1.416.569	0,3	101,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	0		0		14.068.306	2,7	15.707.394	3,0	16.156.763	2,9	102,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.402.111	0,3	1.394.968	0,3	1.415.088	0,3	1.400.475	0,3	1.416.569	0,3	101,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-16.558.524	(3,1)	-535.042	(0,1)	3.073.775	0,6	-9.744.228	(1,9)	-5.127.424	(0,9)	52,6
TOTAL	530.544.653	100,0	521.030.204	100,0	517.730.765	100,0	519.826.410	100,0	547.998.899	100,0	105,4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	91.915.778	3,9	58.281.705	2,4	69.429.697	2,8	65.755.296	2,5	74.199.009	2,5	112,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	82.995	0,0	130.052	0,0	240.343	0,0	125.871	0,0	73.269	0,0	58,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	62.083.862	2,6	39.385.289	1,7	47.343.241	1,9	46.934.271	1,8	37.433.522	1,3	79,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	759.051.990	32,2	748.256.048	31,4	751.243.410	29,9	803.670.523	30,1	886.131.533	30,1	110,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.451.521.012	61,7	1.533.012.913	64,4	1.641.934.527	65,4	1.749.348.047	65,6	1.960.719.962	66,6	112,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	397.542	0,0	307.296	0,0	222.361	0,0	221.269	0,0	233.126	0,0	105,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		7.033.374	0,3	7.099.986	0,3	7.166.463	0,2	100,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	5.729.135	0,2	6.817.313	0,3	6.635.250	0,3	6.687.843	0,3	7.049.295	0,2	105,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	0		0		7.033.374	0,3	7.099.986	0,3	7.166.463	0,2	100,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	5.729.135	0,2	6.817.313	0,3	6.635.250	0,3	6.687.843	0,3	7.049.295	0,2	105,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-16.601.201	(0,7)	-5.769.896	(0,2)	-14.752.490	(0,6)	-12.373.123	(0,5)	-27.339.337	(0,9)	221,0
TOTAL	2.354.181.112	100,0	2.380.420.719	100,0	2.509.329.711	100,0	2.667.469.983	100,0	2.945.666.842	100,0	110,4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	11.532.780	2,7	6.230.434	1,4	12.917.528	3,0	15.098.874	3,5	22.234.025	5,1	147,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.597.710	0,8	5.486.399	1,3	3.824.837	0,9	3.572.481	0,8	4.359.038	1,0	122,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	133.131.269	31,0	146.076.913	33,5	139.953.197	32,1	164.397.586	38,0	165.976.415	37,8	101,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	22.606.714	5,3	20.642.882	4,7	18.980.782	4,4	17.088.035	3,9	18.481.662	4,2	108,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	212.248.666	49,4	210.545.749	48,3	215.537.977	49,5	188.005.583	43,4	187.794.287	42,7	99,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	9.885.704	2,3	8.846.388	2,0	8.664.984	2,0	6.947.221	1,6	6.940.475	1,6	99,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.572.588	2,2	11.004.602	2,5	6.922.183	1,6	7.881.223	1,8	9.597.308	2,2	121,8
- UP's OUTROS FUNDOS	29.013.460	6,7	28.348.993	6,5	29.259.384	6,7	30.831.451	7,1	34.212.637	7,8	111,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	38.586.047	9,0	39.353.595	9,0	36.181.567	8,3	38.712.674	8,9	43.809.944	10,0	113,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	-37.285	(0,0)	-121.521	(0,0)	-86.900	(0,0)	-33.308	(0,0)	-37.793	(0,0)	113,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.532.290	(0,4)	-959.226	(0,2)	-500.692	(0,1)	-832.478	(0,2)	-9.935.011	(2,3)	1.193,4
TOTAL	430.019.317	100,0	436.101.612	100,0	435.473.280	100,0	432.956.668	100,0	439.623.043	100,0	101,5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	33.812.453	12,8	37.540.366	12,9	29.949.534	9,9	32.907.726	10,0	37.200.411	10,7	113,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	7.617.156	2,9	7.786.625	2,7	17.108.774	5,6	17.917.933	5,5	19.295.292	5,5	107,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	2.335.635	0,9	3.507.487	1,2	3.683.334	1,2	3.781.700	1,2	6.035.482	1,7	159,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	9.157.140	3,5	9.243.540	3,2	9.331.740	3,1	14.653.520	4,5	14.790.720	4,2	100,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	9.157.140	3,5	9.243.540	3,2	9.331.740	3,1	14.653.520	4,5	14.790.720	4,2	100,9
- ACÇÕES NACIONAIS	204.645.491	77,7	227.654.955	78,1	235.941.141	77,9	252.588.151	76,9	263.021.418	75,5	104,1
Sub - total (Acções)	204.645.491	77,7	227.654.955	78,1	235.941.141	77,9	252.588.151	76,9	263.021.418	75,5	104,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	5.940.106	2,3	5.628.558	1,9	6.849.976	2,3	6.564.861	2,0	8.087.045	2,3	123,2
TOTAL	263.507.981	100,0	291.361.531	100,0	302.864.499	100,0	328.413.891	100,0	348.430.367	100,0	106,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	927.680	3,1	1.039.448	3,2	682.141	2,1	999.653	3,0	995.358	2,8	99,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	0		530.460	1,6	0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		530.460	1,6	0		0		0		
- ACÇÕES NACIONAIS	7.963.137	26,7	9.320.131	28,6	9.775.496	30,7	10.266.292	31,3	11.000.779	30,5	107,2
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	21.049.158	70,5	21.811.004	66,9	21.368.082	67,1	21.634.825	65,9	24.100.486	66,8	111,4
Sub - total (Acções)	29.012.295	97,1	31.131.135	95,5	31.143.578	97,8	31.901.117	97,2	35.101.265	97,2	110,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-69.839	(0,2)	-96.483	(0,3)	31.890	0,1	-70.276	(0,2)	382	0,0	(0,5)
TOTAL	29.870.136	100,0	32.604.560	100,0	31.857.609	100,0	32.830.494	100,0	36.097.005	100,0	109,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	7.350.342	2,7	5.774.307	2,0	4.560.243	1,5	5.255.548	1,8	3.202.000	1,1	60,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.531.326	0,6	497.676	0,2	667.529	0,2	2.144.529	0,7	1.907.019	0,7	88,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	1.505.847	0,5	1.323.612	0,5	2.556.944	0,8	3.217.791	1,1	3.337.468	1,1	103,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.505.847	0,5	1.323.612	0,5	2.556.944	0,8	3.217.791	1,1	3.337.468	1,1	103,7
- ACÇÕES NACIONAIS	1.616.605	0,6	2.060.370	0,7	1.586.524	0,5	1.582.533	0,5	2.536.541	0,9	160,3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	262.527.969	95,2	270.582.868	95,8	290.069.557	96,3	277.357.911	95,5	280.843.286	95,8	101,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	597.697	0,2	720.139	0,3	919.914	0,3	805.418	0,3	940.647	0,3	116,8
Sub - total (Acções)	264.742.271	96,0	273.363.377	96,8	292.575.995	97,1	279.745.862	96,3	284.320.474	97,0	101,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	564.256	0,2	1.355.241	0,5	989.048	0,3	180.834	0,1	309.455	0,1	171,1
TOTAL	275.694.041	100,0	282.314.213	100,0	301.349.758	100,0	290.544.563	100,0	293.076.416	100,0	100,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	1.441.249	0,7	3.126.345	1,4	3.463.737	1,4	4.938.535	1,9	5.983.277	2,2	121,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.977.151	0,9	2.380.764	1,0	2.292.509	0,9	2.803.987	1,1	3.006.894	1,1	107,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	60.758.715	28,6	68.483.272	30,1	73.906.144	29,2	67.393.311	26,0	68.883.465	25,7	102,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	60.758.715	28,6	68.483.272	30,1	73.906.144	29,2	67.393.311	26,0	68.883.465	25,7	102,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	147.828.251	69,7	154.329.417	67,9	174.620.712	68,9	184.257.897	71,2	192.232.246	71,7	104,3
Sub - total (Acções)	147.828.251	69,7	154.329.417	67,9	174.620.712	68,9	184.257.897	71,2	192.232.246	71,7	104,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	205.657	0,1	-896.529	(0,4)	-963.888	(0,4)	-677.439	(0,3)	-2.051.284	(0,8)	302,8
TOTAL	212.211.023	100,0	227.423.268	100,0	253.319.215	100,0	258.716.292	100,0	268.054.598	100,0	103,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	2.564.239	5,6	2.271.856	4,9	2.512.943	5,4	2.568.949	5,5	2.724.719	5,7	106,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	72.387	0,2	0		16.695	0,0	17.205	0,0	0		-
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.553.261	7,7	3.613.519	7,8	3.424.050	7,4	3.639.271	7,8	3.648.491	7,7	100,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.553.261	7,7	3.613.519	7,8	3.424.050	7,4	3.639.271	7,8	3.648.491	7,7	100,3
- ACÇÕES NACIONAIS	1.948.403	4,2	1.973.871	4,3	1.880.052	4,0	2.046.030	4,4	1.948.855	4,1	95,3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	38.176.025	83,1	38.625.983	83,5	38.871.451	83,5	38.260.211	82,4	39.560.465	83,0	103,4
Sub - total (Acções)	40.124.428	87,3	40.599.854	87,8	40.751.503	87,5	40.306.241	86,9	41.509.320	87,1	103,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-365.677	(0,8)	-249.408	(0,5)	-153.121	(0,3)	-124.992	(0,3)	-227.137	(0,5)	181,7
TOTAL	45.948.638	100,0	46.235.821	100,0	46.552.070	100,0	46.406.674	100,0	47.655.393	100,0	102,7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	12.091.319	0,5	18.707.744	0,7	18.499.000	0,7	15.795.978	0,6	21.048.917	0,8	133,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	18.318.290	0,7	14.611.146	0,6	18.083.195	0,7	14.973.263	0,6	10.366.972	0,4	69,2
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	6.469.014	0,3	6.107.633	0,2	5.014.319	0,2	11.754.182	0,4	13.231.018	0,5	112,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.469.014	0,3	6.107.633	0,2	5.014.319	0,2	11.754.182	0,4	13.231.018	0,5	112,6
- ACÇÕES NACIONAIS	1.422.258	0,1	1.992.566	0,1	2.898.937	0,1	189.864	0,0	325.830	0,0	171,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	761.771.898	29,9	802.184.599	30,6	861.136.913	32,2	834.075.914	31,5	836.349.989	31,6	100,3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.748.610.208	68,7	1.782.087.277	68,0	1.772.866.256	66,3	1.775.836.316	67,1	1.767.787.437	66,8	99,5
Sub - total (Acções)	2.511.804.364	98,7	2.586.264.442	98,7	2.636.902.106	98,6	2.610.102.094	98,7	2.604.463.256	98,4	99,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.766.252	(0,1)	-6.604.058	(0,3)	-5.270.589	(0,2)	-6.813.173	(0,3)	-2.432.570	(0,1)	35,7
TOTAL	2.544.916.735	100,0	2.619.086.907	100,0	2.673.228.031	100,0	2.645.812.344	100,0	2.646.677.593	100,0	100,0

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	7.452.792	12,7	836.232	1,4	1.215.852	1,9	1.376.382	1,8	1.901.279	2,4	138,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	446.519	0,8	428.257	0,7	458.929	0,7	440.798	0,6	724.194	0,9	164,3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	36.120.599	61,3	37.534.996	62,1	38.665.704	60,9	39.834.603	52,0	40.465.357	51,2	101,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	36.120.599	61,3	37.534.996	62,1	38.665.704	60,9	39.834.603	52,0	40.465.357	51,2	101,6
- ACÇÕES NACIONAIS	133.553	0,2	159.463	0,3	107.987	0,2	387.494	0,5	488.220	0,6	126,0
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	4.548.347	7,7	5.379.875	8,9	5.948.305	9,4	10.108.349	13,2	10.385.829	13,1	102,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	15.896.032	27,0	16.303.193	27,0	17.146.053	27,0	24.664.610	32,2	25.596.805	32,4	103,8
Sub - total (Acções)	20.577.933	34,9	21.842.531	36,1	23.202.345	36,6	35.160.453	45,9	36.470.854	46,1	103,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.701.635	(9,7)	-176.925	(0,3)	-73.628	(0,1)	-162.169	(0,2)	-489.041	(0,6)	301,6
TOTAL	58.896.208	100,0	60.465.091	100,0	63.469.203	100,0	76.650.068	100,0	79.072.643	100,0	103,2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	8.252.794	2,1	12.134.760	3,1	5.989.454	1,5	8.717.405	2,3	7.380.311	1,9	84,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.943.965	0,7	3.145.836	0,8	2.578.256	0,7	3.998.030	1,0	3.326.607	0,9	83,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	200.489	0,1	0		0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	79.793.133	20,0	75.347.209	19,0	73.547.684	18,9	69.536.317	18,2	71.338.842	18,6	102,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		273.557	0,1	276.493	0,1	268.710	0,1	97,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	25.504.311	6,4	26.480.327	6,7	22.942.807	5,9	22.738.134	5,9	23.419.981	6,1	103,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	1.437.227	0,4	1.451.543	0,4	10.255.434	2,6	9.009.776	2,4	2.985.189	0,8	33,1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	224.515.188	56,2	220.459.591	55,5	208.968.613	53,7	209.712.345	54,8	214.288.374	55,9	102,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	37.423.040	9,4	37.855.236	9,5	44.094.720	11,3	39.693.712	10,4	40.811.811	10,6	102,8
- UP's OUTROS FUNDOS	20.607.672	5,2	20.600.982	5,2	20.935.753	5,4	19.644.592	5,1	20.051.242	5,2	102,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	24.142.063	6,0	23.392.185	5,9	23.685.938	6,1	22.371.286	5,8	22.755.359	5,9	101,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	259.841.064	65,0	256.975.168	64,7	260.568.583	66,9	255.689.139	66,8	255.381.258	66,6	99,9
- AÇÕES NACIONAIS	150.195	0,0	189.973	0,0	363.976	0,1	62.299	0,0	377.474	0,1	605,9
Sub - total (Ações)	150.195	0,0	189.973	0,0	363.976	0,1	62.299	0,0	377.474	0,1	605,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	-31.377	(0,0)	-39.843	(0,0)	29.880	0,0	15.133	0,0	3.319	0,0	21,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.137.852	(0,3)	-673.220	(0,2)	-752.155	(0,2)	-821.933	(0,2)	-703.583	(0,2)	85,6
TOTAL	399.658.785	100,0	396.952.395	100,0	389.227.980	100,0	382.582.303	100,0	383.548.277	100,0	100,3

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	56.732.122	2,0	82.464.463	2,9	46.328.799	1,7	44.321.632	1,7	45.474.344	1,8	102,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	15.068.817	0,5	17.589.089	0,6	10.806.985	0,4	13.506.544	0,5	9.790.668	0,4	72,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	16.323.512	0,6	20.394.300	0,7	16.886.939	0,6	15.457.358	0,6	5.743.263	0,2	37,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	305.967.026	10,9	277.141.571	9,9	203.923.108	7,7	207.401.969	8,0	212.102.957	8,2	102,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	32.923.165	1,2	36.864.364	1,3	16.554.678	0,6	7.438.392	0,3	6.244.416	0,2	83,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	306.748.243	10,9	308.372.863	11,0	274.302.931	10,4	249.336.600	9,7	248.533.125	9,7	99,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	3.995.314	0,1	4.112.834	0,1	3.974.613	0,2	3.895.715	0,2	3.796.106	0,1	97,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	15.649.665	0,6	15.805.069	0,6	56.082.319	2,1	37.851.991	1,5	18.848.182	0,7	49,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.167.983.334	41,6	1.181.414.017	42,0	1.144.446.415	43,2	1.169.094.852	45,3	1.153.791.318	44,8	98,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	603.548.924	21,5	605.950.955	21,6	614.633.595	23,2	583.516.963	22,6	617.791.664	24,0	105,9
- UP's OUTROS FUNDOS	181.585.334	6,5	186.691.244	6,6	170.339.732	6,4	167.526.137	6,5	166.695.708	6,5	99,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	101.353.290	3,6	94.895.611	3,4	100.522.799	3,8	99.518.548	3,9	98.677.195	3,8	99,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.867.413.966	66,5	1.894.965.674	67,4	1.884.979.261	71,2	1.858.471.396	72,0	1.858.449.676	72,2	100,0
- AÇÕES NACIONAIS	1.395.812	0,0	1.416.042	0,1	1.331.379	0,1	1.291.101	0,0	1.615.289	0,1	125,1
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	64.899.202	2,3	67.672.100	2,4	68.121.940	2,6	63.598.441	2,5	64.425.602	2,5	101,3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	7.467.832	0,3	7.971.439	0,3	8.490.222	0,3	9.083.014	0,4	9.673.866	0,4	106,5
Sub - total (Ações)	73.762.846	2,6	77.059.581	2,7	77.943.541	2,9	73.972.556	2,9	75.714.757	2,9	102,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	-651	(0,0)	16.167	0,0	189.744	0,0	0		1.343	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	27.120.900	1,0	-3.988.280	(0,1)	11.636.324	0,4	9.149.127	0,4	9.253.476	0,4	101,1
TOTAL	2.807.408.551	100,0	2.809.888.236	100,0	2.648.049.723	100,0	2.582.469.835	100,0	2.573.781.327	100,0	99,7

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	18.130.344	2,3	24.988.037	2,7	15.203.394	2,0	16.854.018	2,2	20.697.552	2,6	122,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5.033.709	0,6	9.888.622	1,1	6.623.261	0,9	7.271.141	0,9	11.578.972	1,5	159,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	5.965.092	0,8	5.586.950	0,6	10.512.008	1,4	9.623.024	1,3	7.144.235	0,9	74,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	8.356.996	1,1	16.423.366	1,8	10.390.233	1,3	10.960.451	1,4	11.255.422	1,4	102,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		11.084.500	1,2	3.644.863	0,5	3.316.699	0,4	2.991.682	0,4	90,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	34.274.430	4,4	57.232.820	6,1	45.026.932	5,8	42.210.925	5,5	48.449.414	6,2	114,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	7.982.814	1,0	10.082.290	1,1	2.852.424	0,4	6.866.973	0,9	6.125.660	0,8	89,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	323.192.731	41,7	346.771.512	37,2	271.837.313	35,0	274.690.371	35,8	274.643.576	35,0	100,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	340.411.027	43,9	402.403.231	43,1	354.833.998	45,7	338.494.722	44,2	339.250.677	43,2	100,2
- UP's OUTROS FUNDOS	24.695.852	3,2	41.754.216	4,5	41.469.004	5,3	40.726.128	5,3	40.532.881	5,2	99,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	13.172.000	1,7	17.152.200	1,8	17.005.174	2,2	17.775.201	2,3	18.775.889	2,4	105,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	683.110.423	88,1	783.859.049	84,0	653.987.564	84,2	643.002.993	83,9	641.776.905	81,7	99,8
- AÇÕES NACIONAIS	272.596	0,0	343.003	0,0	544.980	0,1	238.715	0,0	724.570	0,1	303,5
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1.849.288	0,2	2.186.219	0,2	4.178.705	0,5	5.237.484	0,7	6.913.150	0,9	132,0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	4.146.379	0,5	4.345.515	0,5	7.944.371	1,0	9.955.037	1,3	13.693.009	1,7	137,5
Sub - total (Ações)	6.268.263	0,8	6.874.738	0,7	12.668.056	1,6	15.431.236	2,0	21.330.729	2,7	138,2
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	12.026	0,0	0		44.026	0,0	16.670	0,0	6.403	0,0	38,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.437.040	0,2	-433.135	(0,0)	1.872.146	0,2	97.380	0,0	1.470.281	0,2	1.509,8
TOTAL	775.760.322	100,0	932.657.147	100,0	776.977.659	100,0	766.559.737	100,0	785.477.483	100,0	102,5

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	3.751.154	3,1	2.122.500	1,5	4.329.585	2,8	6.020.981	3,8	2.365.024	1,4	39,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.172.058	1,8	1.959.213	1,3	2.162.805	1,4	2.876.923	1,8	4.052.879	2,4	140,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	786.690	0,7	1.819.162	1,2	862.285	0,6	1.221.779	0,8	1.130.589	0,7	92,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		536.517	0,4	163.845	0,1	110.150	0,1	166.577	0,1	151,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.598.630	1,3	4.431.926	3,0	4.621.813	3,0	5.410.857	3,4	7.389.665	4,4	136,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		289.725	0,2	326.474	0,2	200.872	0,1	61,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	14.520.393	12,0	15.127.026	10,4	17.271.009	11,3	17.043.847	10,8	16.539.346	9,9	97,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	74.949.012	62,1	91.650.659	62,7	94.654.219	62,1	93.664.470	59,6	95.293.662	57,3	101,7
- UP's OUTROS FUNDOS	4.091.747	3,4	6.285.908	4,3	5.396.184	3,5	5.519.697	3,5	5.614.135	3,4	101,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.927.067	2,4	3.986.358	2,7	4.486.686	2,9	4.834.809	3,1	4.936.875	3,0	102,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	90.634.086	75,1	109.077.235	74,6	113.124.450	74,2	111.719.678	71,1	112.711.140	67,8	100,9
- AÇÕES NACIONAIS	5.808.444	4,8	7.240.477	5,0	8.634.048	5,7	13.379.944	8,5	17.712.356	10,6	132,4
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	4.803.569	4,0	5.262.592	3,6	5.499.343	3,6	5.308.943	3,4	4.751.206	2,9	89,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	7.975.170	6,6	8.038.013	5,5	8.324.529	5,5	9.039.003	5,8	9.882.028	5,9	109,3
Sub - total (Ações)	18.587.184	15,4	20.541.081	14,1	22.457.919	14,7	27.727.890	17,6	32.345.590	19,4	116,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	170.932	0,1	1.680.349	1,1	175.024	0,1	-2.789.405	(1,8)	1.227.227	0,7	(44,0)
TOTAL	120.627.800	100,0	146.154.340	100,0	152.384.415	100,0	157.133.663	100,0	166.325.565	100,0	105,8

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	84.821.797	2,3	75.258.549	2,0	87.131.956	2,1	84.907.243	2,0	85.776.440	2,0	101,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	24.280.985	0,7	22.541.645	0,6	20.611.010	0,5	17.937.172	0,4	27.088.532	0,6	151,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	18.533.150	0,5	14.113.071	0,4	12.063.936	0,3	11.211.322	0,3	6.280.909	0,1	56,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	412.984.512	11,4	386.451.825	10,2	362.608.137	8,7	384.952.308	9,1	370.678.987	8,6	96,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	49.328.338	1,4	74.322.525	2,0	44.318.836	1,1	37.107.772	0,9	54.537.502	1,3	147,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.138.565.727	31,4	1.205.864.907	31,9	1.272.369.714	30,4	1.183.545.994	28,1	1.192.766.405	27,7	100,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	12.401.423	0,3	11.715.157	0,3	10.125.675	0,2	9.620.932	0,2	29.258.127	0,7	304,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	8.587.579	0,2	8.673.122	0,2	50.948.005	1,2	44.789.071	1,1	39.205.717	0,9	87,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	915.893.868	25,2	940.148.526	24,9	1.106.195.995	26,4	1.152.724.706	27,4	1.158.441.362	26,9	100,5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	685.191.490	18,9	697.939.289	18,5	804.958.541	19,2	817.887.651	19,4	855.435.335	19,9	104,6
- UP's OUTROS FUNDOS	124.145.302	3,4	137.661.861	3,6	134.555.337	3,2	165.330.814	3,9	170.930.010	4,0	103,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	73.441.373	2,0	76.476.212	2,0	79.225.665	1,9	77.909.248	1,9	74.089.335	1,7	95,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.660.376.866	45,7	1.707.946.586	45,2	2.017.432.213	48,2	2.102.822.994	50,0	2.149.923.089	50,0	102,2
- AÇÕES NACIONAIS	6.953.137	0,2	9.738.333	0,3	13.584.396	0,3	15.051.565	0,4	14.267.487	0,3	94,8
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	43.842.299	1,2	62.687.512	1,7	75.863.304	1,8	77.055.572	1,8	93.032.946	2,2	120,7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	110.962.416	3,1	143.211.050	3,8	177.545.558	4,2	209.558.970	5,0	221.105.944	5,1	105,5
Sub - total (Ações)	161.757.852	4,5	215.636.896	5,7	266.993.258	6,4	301.666.108	7,2	328.406.376	7,6	108,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	137.842	0,0	43.032	0,0	411.418	0,0	388.934	0,0	509.883	0,0	131,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.437.986	(0,2)	-9.671.900	(0,3)	15.644.050	0,4	-2.840.339	(0,1)	-16.060.392	(0,4)	565,4
TOTAL	3.630.191.879	100,0	3.780.698.503	100,0	4.188.935.868	100,0	4.209.229.689	100,0	4.303.255.193	100,0	102,2

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	39.654.375	2,5	45.619.606	3,2	57.552.197	4,0	43.650.442	3,1	53.659.983	3,8	122,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	31.885.016	2,0	33.062.544	2,3	32.871.239	2,3	30.058.497	2,1	35.167.477	2,5	117,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	300.114	0,0	699.751	0,0	742.674	0,1	496.121	0,0	246.697	0,0	49,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	334.170.438	20,8	283.004.257	19,5	211.847.983	14,7	179.944.653	12,8	161.032.246	11,5	89,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	12.685.896	0,8	6.156.759	0,4	5.140.511	0,4	4.865.285	0,3	4.818.271	0,3	99,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	50.193.815	3,1	23.138.332	1,6	19.018.755	1,3	18.173.187	1,3	18.974.009	1,3	104,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	389.206	0,0	413.565	0,0	309.474	0,0	111.878	0,0	117.472	0,0	105,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	498.039	0,0	0		0		0		0		
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	312.731.681	19,5	299.445.761	20,7	371.598.836	25,8	375.464.871	26,7	373.891.853	26,6	99,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	427.051.733	26,6	385.322.226	26,6	360.493.204	25,0	373.878.994	26,5	367.586.115	26,2	98,3
- UP's OUTROS FUNDOS	373.812.264	23,3	348.969.715	24,1	353.253.489	24,5	352.454.529	25,0	361.940.302	25,8	102,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	5.481.175	0,3	2.849.479	0,2	2.298.682	0,2	2.275.706	0,2	2.046.050	0,1	89,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.108.612.543	69,1	1.030.888.224	71,2	1.083.046.847	75,1	1.099.522.688	78,1	1.101.372.220	78,4	100,2
- AÇÕES NACIONAIS	220.205	0,0	278.729	0,0	530.182	0,0	285.676	0,0	282.638	0,0	98,9
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	2.508.328	0,2	2.938.815	0,2	6.188.629	0,4	6.135.319	0,4	5.071.240	0,4	82,7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	20.187.617	1,3	20.119.662	1,4	25.613.828	1,8	25.013.783	1,8	25.033.650	1,8	100,1
Sub - total (Ações)	22.916.149	1,4	23.337.206	1,6	32.332.639	2,2	31.434.778	2,2	30.387.528	2,2	96,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	44.533	0,0	488.916	0,0	128.796	0,0	-56.415	(0,0)	-62.388	(0,0)	110,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.451.568	(0,1)	-1.699.747	(0,1)	-2.192.355	(0,2)	-2.080.465	(0,1)	-2.240.515	(0,2)	107,7
TOTAL	1.604.881.693	100,0	1.447.958.891	100,0	1.443.097.442	100,0	1.408.396.356	100,0	1.405.519.051	100,0	99,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	854.303	3,4	924.872	3,5	700.889	2,7	1.075.810	3,8	1.112.875	3,8	103,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0		0		0		604.218	2,1	27.770	0,1	4,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	100.446	0,4	100.529	0,4	101.328	0,4	101.337	0,4	101.322	0,3	100,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	7.527.494	29,6	7.745.826	29,6	7.125.411	27,5	6.474.134	22,7	6.668.403	22,9	103,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		0		1.424.143	5,0	1.601.889	5,5	112,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	17.376.364	68,3	17.429.256	66,6	18.054.053	69,8	18.088.320	63,4	18.452.089	63,5	102,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	0		0		0		703.102	2,5	885.292	3,0	125,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		0		0		254.098	0,9	253.685	0,9	99,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		0		0		254.098	0,9	253.685	0,9	99,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-427.970	(1,7)	-21.959	(0,1)	-113.869	(0,4)	-201.083	(0,7)	-39.785	(0,1)	19,8
TOTAL	25.430.636	100,0	26.178.524	100,0	25.867.810	100,0	28.524.080	100,0	29.063.540	100,0	101,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	1.178.143	93,1	1.176.390	92,9	1.177.291	92,8	1.176.085	92,7	1.174.714	92,6	99,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	73.766	5,8	72.862	5,8	74.199	5,8	75.671	6,0	73.656	5,8	97,3
- UP's OUTROS FUNDOS	14.473	1,1	14.144	1,1	14.285	1,1	14.425	1,1	13.898	1,1	96,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	14.473	1,1	14.144	1,1	14.285	1,1	14.425	1,1	13.898	1,1	96,4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.152	(0,1)	3.152	0,2	3.108	0,2	3.160	0,2	5.823	0,5	184,3
TOTAL	1.265.230	100,0	1.266.548	100,0	1.268.882	100,0	1.269.340	100,0	1.268.091	100,0	99,9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	132.808	17,7	106.343	14,1	42.379	5,6	47.070	6,2	54.759	7,2	116,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		100.277	13,3	0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	476.106	63,4	649.413	86,2	616.137	81,5	714.599	94,1	710.418	93,1	99,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	144.018	19,2	0		0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.996	(0,3)	-2.128	(0,3)	-2.364	(0,3)	-1.909	(0,3)	-2.374	(0,3)	124,4
TOTAL	750.937	100,0	753.627	100,0	756.430	100,0	759.760	100,0	762.802	100,0	100,4

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	0		0		321.554	63,8	2.690.687	47,4	50.080	0,3	1,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		0		0		0		99.530	0,6	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	0		0		0		0		400.910	2,3	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		0		0		0		64.866	0,4	
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	0		0		0		0		65.737	0,4	
- UP's OUTROS FUNDOS	0		0		0		660.876	11,6	5.563.318	32,0	841,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	0		0		0		660.876	11,6	5.563.318	32,0	841,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		0		0		0		130.604	0,8	
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		184.562	36,6	2.346.016	41,3	11.207.230	64,5	477,7
Sub - total (Ações)	0		0		184.562	36,6	2.346.016	41,3	11.207.230	64,5	477,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	0		0		-1.862	(0,4)	-17.890	(0,3)	-74.204	(0,4)	414,8
TOTAL	0		0		504.253	100,0	5.679.689	100,0	17.377.467	100,0	306,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	1.650.582	4,5	5.192.030	12,4	4.692.491	10,2	3.946.671	8,3	4.876.847	9,2	123,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	325.421	0,9	1.885.383	4,5	2.033.830	4,4	2.718.484	5,7	1.722.393	3,2	63,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	346.924	0,9	347.810	0,8	197.136	0,4	199.489	0,4	49.663	0,1	24,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		704.375	1,5	1.230.993	2,6	1.345.035	2,5	109,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.286.766	3,5	987.716	2,4	1.035.019	2,2	791.567	1,7	1.135.203	2,1	143,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	732.229	2,0	710.287	1,7	729.722	1,6	187.874	0,4	358.026	0,7	190,6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	493.687	1,3	665.699	1,6	714.208	1,6	377.977	0,8	306.554	0,6	81,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	1.031.518	2,8	8.771.236	20,9	10.073.556	21,9	10.450.888	22,1	10.539.894	19,9	100,9
- UP's OUTROS FUNDOS	792.632	2,2	626.631	1,5	649.938	1,4	778.928	1,6	809.802	1,5	104,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.317.836	6,3	10.063.566	24,0	11.437.701	24,8	11.607.792	24,5	11.656.250	22,0	100,4
- AÇÕES NACIONAIS	324.431	0,9	771.667	1,8	943.148	2,0	1.227.990	2,6	2.830.797	5,3	230,5
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	7.712.621	21,0	7.472.308	17,8	8.279.040	18,0	8.266.952	17,5	10.598.428	20,0	128,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	26.646.715	72,6	19.276.356	45,9	20.529.146	44,6	21.086.515	44,6	21.923.639	41,4	104,0
Sub - total (Ações)	34.683.767	94,5	27.520.331	65,6	29.751.334	64,6	30.581.458	64,6	35.352.863	66,7	115,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.650.523	(12,7)	-4.735.742	(11,3)	-4.550.791	(9,9)	-3.947.101	(8,3)	-3.498.466	(6,6)	88,6
TOTAL	36.693.003	100,0	41.971.381	100,0	46.030.818	100,0	47.317.228	100,0	52.997.813	100,0	112,0

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	8.784.449	4,4	8.049.723	4,8	4.647.656	3,0	6.342.762	4,3	6.138.249	4,5	96,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.336.198	3,7	7.826.910	4,7	7.196.495	4,6	5.328.366	3,6	5.899.027	4,3	110,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.286.444	0,7	1.286.444	0,8	0		0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	510.866	0,3	573.372	0,3	574.704	0,4	541.819	0,4	581.120	0,4	107,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5.639.973	2,9	5.028.919	3,0	4.480.872	2,9	4.114.200	2,8	3.525.573	2,6	85,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	31.616.402	16,0	16.199.272	9,7	18.234.271	11,6	18.284.628	12,3	17.165.025	12,6	93,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	387.447	0,2	374.682	0,2	430.514	0,3	809.999	0,5	1.065.307	0,8	131,5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	14.166.273	7,2	4.434.943	2,6	4.868.187	3,1	5.318.959	3,6	5.546.685	4,1	104,3
- UP's OUTROS FUNDOS	84.142.437	42,6	82.247.483	49,1	69.744.613	44,4	59.594.044	40,2	59.631.532	43,8	100,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	937.116	0,5	1.397.857	0,8	1.716.952	1,1	877.713	0,6	1.685.979	1,2	192,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	129.375.443	65,5	101.858.523	60,8	91.560.633	58,3	83.129.916	56,1	81.722.570	60,0	98,3
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	275.417	0,1	313.891	0,2	309.546	0,2	246.933	0,2	233.002	0,2	94,4
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.848.313	0,9	2.260.456	1,4	1.849.388	1,2	2.143.090	1,4	1.935.356	1,4	90,3
Sub - total (Ações)	2.123.729	1,1	2.574.347	1,5	2.158.933	1,4	2.390.023	1,6	2.168.358	1,6	90,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	41.543.248	21,0	38.834.393	23,2	44.825.980	28,5	45.342.573	30,6	34.509.184	25,3	76,1
TOTAL	197.537.465	100,0	167.430.487	100,0	157.162.226	100,0	148.067.372	100,0	136.230.059	100,0	92,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	12.600.285	4,8	15.449.358	6,5	11.582.261	5,0	15.279.085	6,6	13.407.523	5,6	87,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7.735.384	3,0	9.785.155	4,1	9.304.524	4,0	8.726.739	3,8	7.722.846	3,2	88,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.733.814	0,7	1.734.782	0,7	398.740	0,2	300.826	0,1	150.985	0,1	50,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	8.514.466	3,3	8.968.610	3,8	8.316.252	3,6	7.730.553	3,3	8.059.471	3,4	104,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		704.375	0,3	2.655.136	1,1	2.946.924	1,2	111,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	24.447.121	9,3	23.445.891	9,9	23.569.944	10,2	22.994.087	9,9	23.513.774	9,9	102,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	732.229	0,3	710.287	0,3	729.722	0,3	890.976	0,4	1.243.318	0,5	139,5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	31.616.402	12,1	16.199.272	6,8	18.234.271	7,9	18.284.628	7,9	17.165.025	7,2	93,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	881.134	0,3	1.040.381	0,4	1.144.722	0,5	1.442.073	0,6	1.690.412	0,7	117,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	15.197.790	5,8	13.206.179	5,6	14.941.742	6,5	15.769.846	6,8	16.152.317	6,8	102,4
- UP's OUTROS FUNDOS	84.949.542	32,5	82.888.258	34,9	70.408.836	30,4	61.048.273	26,4	66.018.550	27,8	108,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	937.116	0,4	1.397.857	0,6	1.716.952	0,7	1.538.590	0,7	7.249.297	3,0	471,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	131.707.752	50,3	111.936.233	47,1	103.012.619	44,5	95.006.231	41,0	93.777.006	39,5	98,7
- AÇÕES NACIONAIS	324.431	0,1	771.667	0,3	1.127.710	0,5	3.574.006	1,5	14.038.026	5,9	392,8
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	7.988.037	3,1	7.786.199	3,3	8.588.585	3,7	8.513.885	3,7	10.831.430	4,6	127,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	28.495.028	10,9	21.536.812	9,1	22.378.534	9,7	23.229.605	10,0	23.858.995	10,0	102,7
Sub - total (Ações)	36.807.496	14,1	30.094.678	12,7	32.094.829	13,9	35.317.497	15,2	48.728.451	20,5	138,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	36.461.607	13,9	34.077.716	14,3	40.160.201	17,3	41.177.750	17,8	30.900.178	13,0	75,0
TOTAL	261.677.271	100,0	237.600.567	100,0	231.590.420	100,0	231.617.470	100,0	237.699.773	100,0	102,6

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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)	874.276.459	4,8	986.915.962	5,3	1.015.785.165	5,3	1.101.553.317	5,7	1.209.247.988	6,0	109,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	118.674.212	0,7	126.892.196	0,7	117.066.057	0,6	117.228.945	0,6	127.103.294	0,6	108,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	255.427.593	1,4	330.829.949	1,8	375.848.536	2,0	424.769.036	2,2	316.401.620	1,6	74,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	2.184.437.584	12,1	2.045.827.998	11,0	1.905.276.257	10,0	1.985.050.300	10,2	2.049.833.080	10,2	103,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	118.888.998	0,7	150.510.784	0,8	94.599.695	0,5	76.494.440	0,4	95.283.868	0,5	124,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.751.423.770	26,3	4.951.270.985	26,6	5.084.958.072	26,6	5.198.395.041	26,7	5.726.384.645	28,4	110,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	35.516.719	0,2	34.092.901	0,2	33.946.035	0,2	31.112.613	0,2	53.863.157	0,3	173,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	74.928.867	0,4	61.454.836	0,3	169.095.599	0,9	154.589.812	0,8	122.644.591	0,6	79,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.976.422.161	16,5	3.023.623.696	16,2	3.136.435.422	16,4	3.216.142.607	16,5	3.211.349.412	15,9	99,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	2.292.180.453	12,7	2.351.921.267	12,6	2.412.177.179	12,6	2.388.745.516	12,3	2.461.887.381	12,2	103,1
- UP's OUTROS FUNDOS	842.901.172	4,7	853.201.178	4,6	825.617.720	4,3	843.081.621	4,3	865.995.465	4,3	102,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	230.611.223	1,3	229.393.441	1,2	259.375.318	1,4	263.684.289	1,4	266.643.947	1,3	101,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	5.955.821.429	33,0	6.060.807.535	32,5	6.283.950.602	32,9	6.338.875.267	32,6	6.395.232.902	31,7	100,9
- AÇÕES NACIONAIS	232.854.269	1,3	263.139.582	1,4	278.306.809	1,5	300.943.670	1,5	328.339.482	1,6	109,1
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.213.964.120	6,7	1.287.117.766	6,9	1.385.834.814	7,3	1.347.286.854	6,9	1.376.265.629	6,8	102,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	2.092.166.629	11,6	2.158.662.516	11,6	2.215.849.976	11,6	2.271.443.653	11,7	2.289.804.627	11,3	100,8
Sub - total (Ações)	3.538.985.017	19,6	3.708.919.864	19,9	3.879.991.599	20,3	3.919.674.178	20,2	3.994.409.738	19,8	101,9
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	125.087	0,0	386.750	0,0	716.964	0,0	331.014	0,0	420.768	0,0	127,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.929.519	(0,0)	7.967.049	0,0	45.212.575	0,2	-5.412.202	(0,0)	-53.495.127	(0,3)	988,4
TOTAL	18.059.258.572	100,0	18.633.815.413	100,0	19.096.726.874	100,0	19.451.756.238	100,0	20.181.329.879	100,0	103,8

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃC	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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	63.930.120	3,50	63.543.486	3,47	61.973.779	3,44	61.181.495	3,33	60.754.562	3,23	99,30
- Terrenos Não Urbanizados	26.642.059	1,46	24.323.451	1,33	23.882.801	1,32	23.884.161	1,30	23.908.865	1,27	100,10
- Projectos de Construção de Reabilitação	-	0,00	-	0,00	374.050	0,02	374.050	0,02	365.850	0,02	97,81
- Construções Acabadas Arrendadas	1.502.712.186	82,30	1.507.789.411	82,36	1.527.812.827	84,70	1.541.839.068	83,93	1.564.858.872	83,07	101,49
- Construções Acabadas Não Arrendadas	246.775.203	13,52	248.478.968	13,57	239.620.044	13,28	234.508.308	12,77	232.209.083	12,33	99,02
- Direitos	8.006.813	0,44	8.006.813	0,44	7.943.185	0,44	7.943.185	0,43	7.950.460	0,42	100,09
- Sub-Total Imóveis	1.848.066.381	101,21	1.852.142.127	101,16	1.861.606.685	103,21	1.869.730.267	101,78	1.890.047.692	100,33	101,09
- Sub-Total Património Imobiliário	1.848.066.381	101,21	1.852.142.127	101,16	1.861.606.685	103,21	1.869.730.267	101,78	1.890.047.692	100,33	101,09
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	-	0,00	12.000.626	0,66	12.109.525	0,67	12.216.756	0,67	12.328.993	0,65	100,92
- Numerário e Depósitos à ordem	43.724.309	2,39	36.244.337	1,98	35.230.885	1,95	38.234.880	2,08	53.387.485	2,83	139,63
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	119.040.378	6,52	116.325.426	6,35	113.837.593	6,31	119.000.173	6,48	79.148.325	4,20	66,51
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	9.948.051	0,54	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Descobertos	(14.305.392)	-0,78	(9.721.339)	-0,53	-	0,00	(38.092.437)	-2,07	(36.174.755)	-1,92	94,97
- Sub-Total Empréstimos	(14.305.392)	-0,78	(9.721.339)	-0,53	-	0,00	(38.092.437)	-2,07	(36.174.755)	-1,92	94,97
- 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	37.394.699	2,05	35.998.550	1,97	37.294.932	2,07	35.854.081	1,95	37.447.575	1,99	104,44
- Recebimentos por conta de imóveis	(3.442.170)	-0,19	(2.122.280)	-0,12	(2.473.743)	-0,14	(2.327.920)	-0,13	(2.340.970)	-0,12	100,56
- Outros Valores Passivos	(214.570.006)	-11,75	(210.067.348)	-11,47	(253.919.423)	-14,08	(197.657.332)	-10,76	(150.081.580)	-7,97	75,93
TOTAL	1.825.886.251	100,00	1.830.830.100	100,00	1.803.716.455	100,00	1.836.988.468	100,00	1.883.792.766	100,00	102,55

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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	1.824.935.501	74,06	1.887.985.855	77,66	1.875.898.622	75,66	1.898.130.693	74,77	1.923.172.164	76,59	101,32
- Construções Acabadas Não Arrendadas	240.976.135	9,78	215.687.962	8,87	234.625.864	9,46	224.689.818	8,85	198.928.839	7,92	88,53
- Direitos	9.841.050	0,40	10.298.750	0,42	10.298.750	0,42	10.443.400	0,41	10.443.400	0,42	100,00
- Sub-Total Imóveis	2.075.752.686	84,24	2.113.972.567	86,95	2.120.823.235	85,54	2.133.263.911	84,03	2.132.544.402	84,93	99,97
- Sub-Total Património Imobiliário	2.075.752.686	84,24	2.113.972.567	86,95	2.120.823.235	85,54	2.133.263.911	84,03	2.132.544.402	84,93	99,97
- Numerário e Depósitos à ordem	77.550.226	3,15	28.810.138	1,18	47.165.026	1,90	81.518.714	3,21	86.923.021	3,46	106,63
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	256.925.512	10,43	242.918.801	9,99	223.318.876	9,01	220.189.252	8,67	124.823.107	4,97	56,69
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	138.310.935	5,61	149.642.098	6,15	161.803.350	6,53	189.900.541	7,48	253.000.990	10,08	133,23
- Empréstimos Obtidos	(48.023.790)	-1,95	(67.629.291)	-2,78	(42.182.126)	-1,70	(41.752.597)	-1,64	(41.328.423)	-1,65	98,98
- Sub-Total Empréstimos	(48.023.790)	-1,95	(67.629.291)	-2,78	(42.182.126)	-1,70	(41.752.597)	-1,64	(41.328.423)	-1,65	98,98
- Adiantamentos por conta de imóveis	4.831.750	0,20	171.750	0,01	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Outros Valores Activos	53.613.621	2,18	54.703.643	2,25	59.816.166	2,41	59.556.235	2,35	56.660.643	2,26	95,14
- Recebimentos por conta de imóveis	(710.000)	-0,03	(401.500)	-0,02	(277.500)	-0,01	(289.000)	-0,01	(1.120.793)	-0,04	387,82
- Outros Valores Passivos	(94.249.733)	-3,83	(90.952.599)	-3,74	(91.173.113)	-3,68	(103.712.628)	-4,09	(100.649.857)	-4,01	97,05
TOTAL	2.464.001.208	100,00	2.431.235.607	100,00	2.479.293.914	100,00	2.538.674.427	100,00	2.510.853.089	100,00	98,90

TOTAL FUNGEPI's	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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	4.952.048	1,80	3.880.948	1,95	3.810.132	1,91	3.901.498	1,98	3.291.838	1,71	84,37
- Terrenos Não Urbanizados	3.261.030	1,18	3.178.215	1,60	3.162.865	1,59	3.067.705	1,55	2.206.655	1,15	71,93
- Outros Projectos de Construção	821.992	0,30	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Construções Acabadas Arrendadas	115.796.223	42,06	51.027.173	25,63	47.453.378	23,80	46.144.289	23,38	43.365.589	22,56	93,98
- Construções Acabadas Não Arrendadas	47.060.262	17,09	36.972.806	18,57	39.522.155	19,82	37.380.264	18,94	37.118.114	19,31	99,30
- Sub-Total Imóveis	171.891.554	62,43	95.059.142	47,75	93.948.530	47,12	90.493.755	45,85	85.982.195	44,73	95,01
- Participações em Sociedades Imobiliárias	18.358.484	6,67	15.448.093	7,76	15.448.093	7,75	15.365.029	7,79	15.896.824	8,27	103,46
- Sub-Total Património Imobiliário	190.250.037	69,10	110.507.235	55,51	109.396.623	54,87	105.858.784	53,64	101.879.019	53,00	96,24
- Numerário e Depósitos à ordem	7.669.289	2,79	3.400.993	1,71	1.774.513	0,89	2.665.378	1,35	1.489.026	0,77	55,87
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	80.484.889	29,23	77.456.500	38,91	77.907.456	39,07	83.959.046	42,54	91.174.568	47,43	108,59
- Adiantamentos por conta de imóveis	330.000	0,12	330.000	0,17	330.000	0,17	330.000	0,17	330.000	0,17	100,00
- Outros Valores Activos	7.930.551	2,88	13.545.653	6,80	14.705.885	7,38	8.823.976	4,47	10.261.433	5,34	116,29
- Recebimentos por conta de imóveis	(4.253.639)	-1,54	(297.100)	-0,15	(174.250)	-0,09	(708.850)	-0,36	(3.297.846)	-1,72	465,24
- Outros Valores Passivos	(7.072.053)	-2,57	(5.873.103)	-2,95	(4.557.232)	-2,29	(3.579.418)	-1,81	(9.595.714)	-4,99	268,08
TOTAL	275.339.074	100,00	199.070.178	100,00	199.382.994	100,00	197.348.917	100,00	192.240.484	100,00	97,41

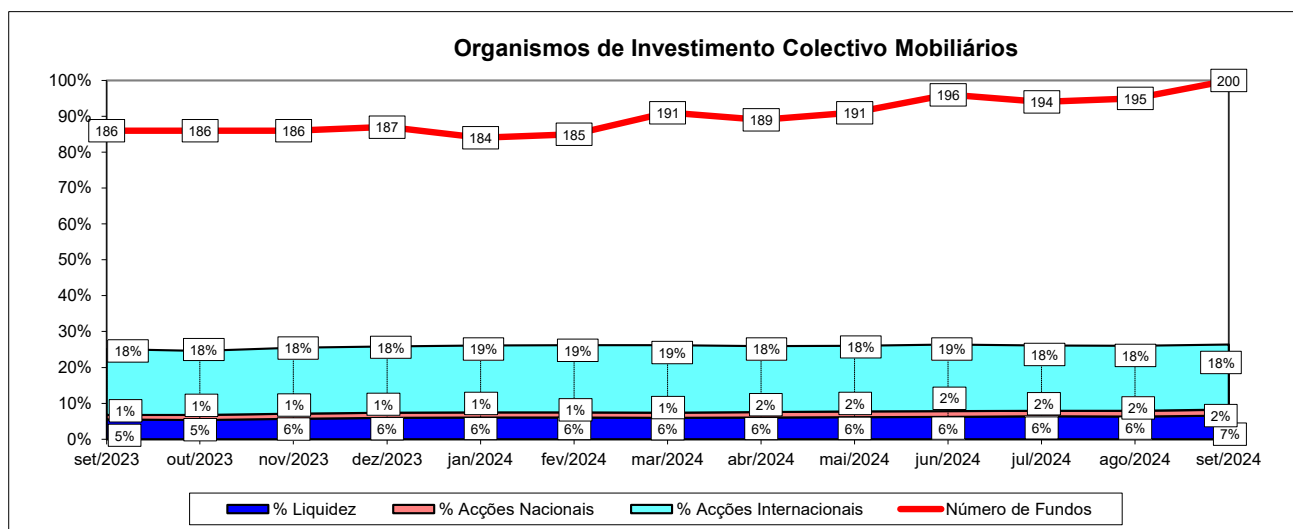
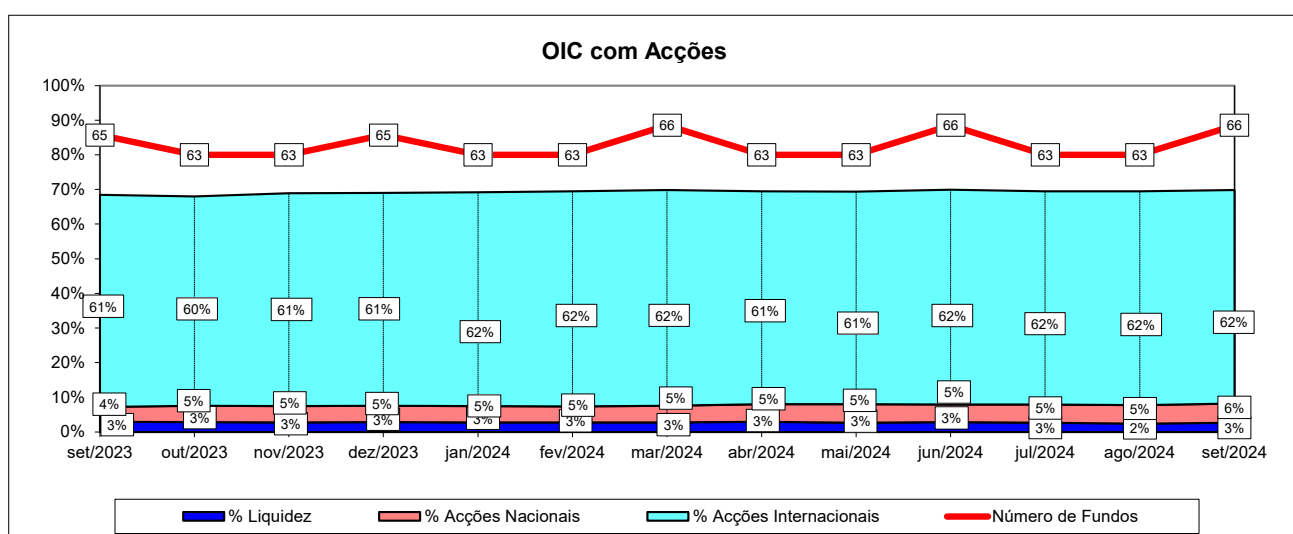
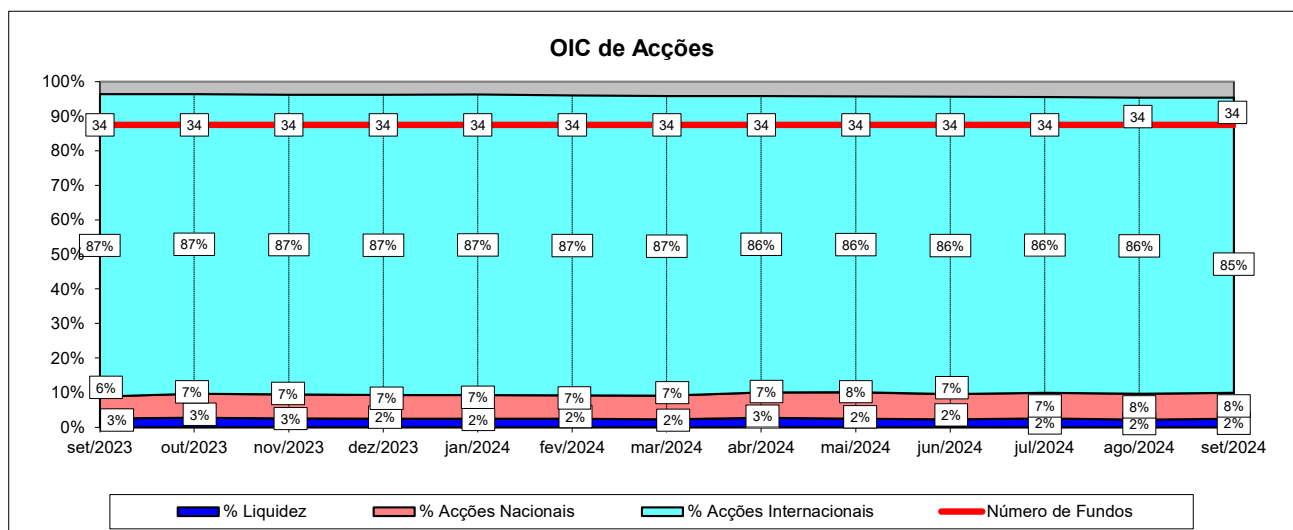
TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	403.650	0,50	403.650	0,50	1.337.713	1,70	1.477.822	1,80	1.564.270	1,94	105,85
- Projectos de Construção de Reabilitação	27.431.671	33,81	27.306.332	33,64	28.987.351	36,80	30.613.335	37,34	34.592.311	42,83	113,00
- Construções Acabadas Arrendadas	79.258.139	97,69	83.954.413	103,44	83.972.001	106,60	83.526.201	101,87	83.533.101	103,44	100,01
- Construções Acabadas Não Arrendadas	9.925.643	12,23	7.138.757	8,80	6.160.632	7,82	6.409.732	7,82	6.323.739	7,83	98,66
- Direitos	119.931	0,15	119.931	0,15	105.997	0,13	1.323.449	1,61	1.323.449	1,64	100,00
- Sub-Total Imóveis	117.139.033	144,38	118.923.081	146,52	120.563.693	153,05	123.350.538	150,44	127.336.869	157,68	103,23
- Sub-Total Património Imobiliário	117.139.033	144,38	118.923.081	146,52	120.563.693	153,05	123.350.538	150,44	127.336.869	157,68	103,23
- Numerário e Depósitos à ordem	1.124.500	1,39	10.856.611	13,38	7.493.960	9,51	7.213.555	8,80	2.490.322	3,08	34,52
- Empréstimos Obtidos	(36.663.242)	-45,19	(43.792.195)	-53,96	(44.319.430)	-56,26	(45.084.561)	-54,99	(46.521.847)	-57,61	103,19
- Descobertos	-	0,00	-	0,00	(9)	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Sub-Total Empréstimos	(36.663.242)	-45,19	(43.792.195)	-53,96	(44.319.440)	-56,26	(45.084.561)	-54,99	(46.521.847)	-57,61	103,19
- Adiantamentos por conta de imóveis	-	0,00	-	0,00	315.000	0,40	315.000	0,38	315.000	0,39	100,00
- Outros Valores Activos	1.780.495	2,19	4.648.834	5,73	3.265.565	4,15	5.031.977	6,14	4.176.404	5,17	83,00
- Recebimentos por conta de imóveis	-	0,00	(5.400.000)	-6,65	(5.400.000)	-6,86	(5.400.000)	-6,59	(5.400.000)	-6,69	100,00
- Outros Valores Passivos	(2.249.635)	-2,77	(4.073.126)	-5,02	(3.145.923)	-3,99	(5.933.552)	-7,24	(4.288.453)	-5,31	72,27
TOTAL	81.131.151	100,00	81.163.205	100,00	78.772.854	100,00	81.992.957	100,00	80.758.295	100,00	98,49

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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	39.630.848	71,34	39.865.307	70,52	39.702.519	70,92	38.059.771	68,69	38.159.447	68,47	100,26
- Construções Acabadas Arrendadas	5.122.656	9,22	5.334.341	9,44	5.334.341	9,53	5.334.341	9,63	5.334.341	9,57	100,00
- Direitos	8.324.007	14,98	8.423.023	14,90	8.423.023	15,05	8.423.023	15,20	8.417.403	15,10	99,93
- Sub-Total Imóveis	53.077.512	95,55	53.622.670	94,86	53.459.883	95,50	51.817.135	93,52	51.911.191	93,15	100,18
- Sub-Total Património Imobiliário	53.077.512	95,55	53.622.670	94,86	53.459.883	95,50	51.817.135	93,52	51.911.191	93,15	100,18
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	296.532	0,53	302.315	0,53	303.791	0,54	305.820	0,55	310.621	0,56	101,57
- Numerário e Depósitos à ordem	975.697	1,76	1.052.984	1,86	609.152	1,09	1.639.399	2,96	772.387	1,39	47,11
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	6.967.602	12,54	6.991.021	12,37	7.039.159	12,57	7.079.828	12,78	6.897.481	12,38	97,42
- Empréstimos Obtidos	(1.160.685)	-2,09	(1.161.410)	-2,05	(1.162.126)	-2,08	(1.162.842)	-2,10	(947.258)	-1,70	81,46
- Descobertos	(14.213)	-0,03	(14.213)	-0,03	(14.213)	-0,03	(14.213)	-0,03	(56.932)	-0,10	400,55
- Sub-Total Empréstimos	(1.174.899)	-2,12	(1.175.623)	-2,08	(1.176.339)	-2,10	(1.177.056)	-2,12	(1.004.190)	-1,80	85,31
- Outros Valores Activos	166.865	0,30	182.740	0,32	190.886	0,34	143.470	0,26	96.189	0,17	67,04
- Recebimentos por conta de imóveis	(224.132)	-0,40	(224.132)	-0,40	(248.132)	-0,44	(248.132)	-0,45	-	0,00	0,00
- Outros Valores Passivos	(4.535.762)	-8,17	(4.225.452)	-7,48	(4.197.245)	-7,50	(4.153.001)	-7,50	(3.252.553)	-5,84	78,32
TOTAL	55.549.415	100,00	56.526.524	100,00	55.981.154	100,00	55.407.463	100,00	55.731.125	100,00	100,58

TOTAL FUNDOS FECHADOS	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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	1.018.203.267	12,96	1.262.958.581	12,75	1.279.467.162	12,50	1.218.944.185	11,85	1.271.751.708	12,28	104,33
- Terrenos Não Urbanizados	303.506.046	3,86	465.735.454	4,70	462.144.787	4,52	469.399.992	4,56	465.143.559	4,49	99,09
- Projectos de Construção de Reabilitação	365.693.630	4,65	406.644.163	4,11	447.296.357	4,37	425.751.040	4,14	456.166.702	4,40	107,14
- Outros Projectos de Construção	1.100.641.753	14,01	1.938.346.259	19,58	1.962.821.039	19,18	2.069.466.287	20,12	1.898.350.497	18,33	91,73
- Construções Acabadas Arrendadas	6.155.119.257	78,33	6.927.192.283	69,96	7.270.253.280	71,04	7.306.697.059	71,04	7.300.987.219	70,50	99,92
- Construções Acabadas Não Arrendadas	843.666.688	10,74	1.481.651.065	14,96	1.163.037.988	11,36	1.278.131.573	12,43	1.274.464.296	12,31	99,71
- Direitos	16.335.424	0,21	23.881.733	0,24	23.169.198	0,23	35.475.350	0,34	34.501.036	0,33	97,25
- Sub-Total Imóveis	9.803.166.065	124,75	12.506.409.538	126,31	12.608.189.812	123,20	12.803.865.485	124,48	12.701.365.017	122,65	99,20
- Fundos de Investimento Imobiliário	3.671.801	0,05	3.737.104	0,04	12.041.333	0,12	11.916.102	0,12	11.992.811	0,12	100,64
- Participações em Sociedades Imobiliárias	182.330.982	2,32	258.379.800	2,61	266.625.405	2,61	277.536.789	2,70	280.360.062	2,71	101,02
- Sub-Total Património Imobiliário	9.989.168.849	127,12	12.768.526.441	128,95	12.886.856.550	125,92	13.093.318.377	127,29	12.993.717.889	125,47	99,24
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	486.692	0,01	1.303.739	0,01	2.018.257	0,02	2.536.354	0,02	3.719.251	0,04	146,64
- Numerário e Depósitos à ordem	527.105.691	6,71	581.249.465	5,87	644.848.202	6,30	576.719.111	5,61	618.249.677	5,97	107,20
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	227.610.178	2,90	334.161.525	3,37	350.822.624	3,43	400.832.264	3,90	420.600.536	4,06	104,93
- Certificados de Depósito	-	0,00	(47.230.688)	-0,48	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	1.266.781	0,02	15.670.817	0,16	16.267.575	0,16	17.219.730	0,17	15.042.106	0,15	87,35
- Empréstimos Obtidos	(2.452.256.181)	-31,21	(2.984.434.467)	-30,14	(2.988.438.247)	-29,20	(3.056.088.060)	-29,71	(3.027.031.374)	-29,23	99,05
- Descobertos	(13.803.546)	-0,18	(20.207.997)	-0,20	(18.496.105)	-0,18	(17.781.342)	-0,17	(28.846.559)	-0,28	162,23
- Sub-Total Empréstimos	(2.466.059.727)	-31,38	(3.004.642.464)	-30,34	(3.006.934.352)	-29,38	(3.073.869.403)	-29,88	(3.055.877.933)	-29,51	99,41
- Adiantamentos por conta de imóveis	58.628.852	0,75	70.034.131	0,71	77.040.769	0,75	80.208.938	0,78	102.570.140	0,99	127,88
- Outros Valores Activos	312.329.540	3,97	361.171.926	3,65	449.867.588	4,40	478.647.681	4,65	571.233.856	5,52	119,34
- Recebimentos por conta de imóveis	(332.077.926)	-4,23	(475.140.237)	-4,80	(473.940.281)	-4,63	(568.869.696)	-5,53	(575.225.668)	-5,55	101,12
- Outros Valores Passivos	(460.429.079)	-5,86	(703.374.626)	-7,10	(712.803.214)	-6,97	(720.929.880)	-7,01	(738.014.698)	-7,13	102,37
TOTAL	7.858.029.851	100,00	9.901.730.028	100,00	10.234.043.718	100,00	10.285.813.476	100,00	10.356.015.156	100,00	100,68

TOTAL ORGANISMOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIC	setembro 2023		dezembro 2023		março 2024		junho 2024		setembro 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	1.087.489.085	8,66	1.330.786.664	9,18	1.346.588.785	9,07	1.285.504.999	8,57	1.337.362.378	8,87	104,03
- Terrenos Não Urbanizados	373.039.983	2,97	533.102.427	3,68	528.892.972	3,56	534.411.629	3,56	529.418.526	3,51	99,07
- Projectos de Construção de Reabilitação	393.125.301	3,13	433.950.494	2,99	476.657.757	3,21	456.738.424	3,05	491.124.862	3,26	107,53
- Outros Projectos de Construção	1.101.463.745	8,77	1.938.346.259	13,37	1.962.821.039	13,22	2.069.466.287	13,80	1.898.350.497	12,59	91,73
- Construções Acabadas Arrendadas	9.682.943.962	77,09	10.463.283.475	72,16	10.810.724.449	72,79	10.881.671.650	72,56	10.921.251.285	72,43	100,36
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.388.403.930	11,05	1.989.929.557	13,72	1.682.966.683	11,33	1.781.119.695	11,88	1.749.044.071	11,60	98,20
- Direitos	42.627.225	0,34	50.730.249	0,35	49.940.152	0,34	63.608.406	0,42	62.635.747	0,42	98,47
- Sub-Total Imóveis	14.069.093.231	112,02	16.740.129.125	115,44	16.858.591.838	113,52	17.072.521.091	113,85	16.989.187.367	112,66	99,51
- Fundos de Investimento Imobiliário	3.671.801	0,03	3.737.104	0,03	12.041.333	0,08	11.916.102	0,08	11.992.811	0,08	100,64
- Participações em Sociedades Imobiliárias	200.689.466	1,60	273.827.893	1,89	282.073.498	1,90	292.901.818	1,95	296.256.885	1,96	101,15
- Sub-Total Património Imobiliário	14.273.454.498	113,64	17.017.694.121	117,36	17.152.706.669	115,50	17.377.339.012	115,88	17.297.437.062	114,71	99,54
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	783.224	0,01	13.606.680	0,09	14.431.573	0,10	15.058.929	0,10	16.358.865	0,11	108,63
- Numerário e Depósitos à ordem	658.149.713	5,24	661.614.528	4,56	737.121.738	4,96	707.991.037	4,72	763.311.919	5,06	107,81
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	691.028.559	5,50	777.853.273	5,36	772.925.707	5,20	833.560.563	5,56	725.294.016	4,81	87,01
- Certificados de Depósito	-	0,00	(47.230.688)	-0,33	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	149.525.768	1,19	165.312.915	1,14	178.070.925	1,20	207.120.271	1,38	268.043.095	1,78	129,41
- Sub-Total Liquidez	1.499.487.264	11,94	1.571.156.708	10,84	1.702.549.943	11,46	1.763.730.800	11,76	1.773.007.895	11,76	100,53
- Empréstimos Obtidos	(2.538.103.898)	-20,21	(3.097.017.362)	-21,36	(3.076.101.929)	-20,71	(3.144.088.060)	-20,97	(3.115.828.902)	-20,66	99,10
- Descobertos	(28.123.152)	-0,22	(29.943.549)	-0,21	(18.510.327)	-0,12	(55.887.993)	-0,37	(65.078.245)	-0,43	116,44
- Sub-Total Empréstimos	(2.566.227.050)	-20,43	(3.126.960.912)	-21,56	(3.094.612.257)	-20,84	(3.199.976.053)	-21,34	(3.180.907.147)	-21,09	99,40
- Adiantamentos por conta de imóveis	63.820.602	0,51	70.565.881	0,49	77.715.769	0,52	80.883.938	0,54	103.245.140	0,68	127,65
- Outros Valores Activos	413.215.771	3,29	470.251.346	3,24	565.141.021	3,81	588.057.420	3,92	679.876.099	4,51	115,61
- Recebimentos por conta de imóveis	(340.707.868)	-2,71	(483.585.248)	-3,33	(482.513.906)	-3,25	(577.843.599)	-3,85	(587.385.278)	-3,90	101,65
- Outros Valores Passivos	(783.106.268)	-6,23	(1.018.566.254)	-7,02	(1.069.796.150)	-7,20	(1.035.965.812)	-6,91	(1.005.882.857)	-6,67	97,10
TOTAL	12.559.936.949	100,00	14.500.555.642	100,00	14.851.191.089	100,00	14.996.225.706	100,00	15.079.390.915	100,00	100,55

1.7.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Setembro 2023 - Setembro 2024)

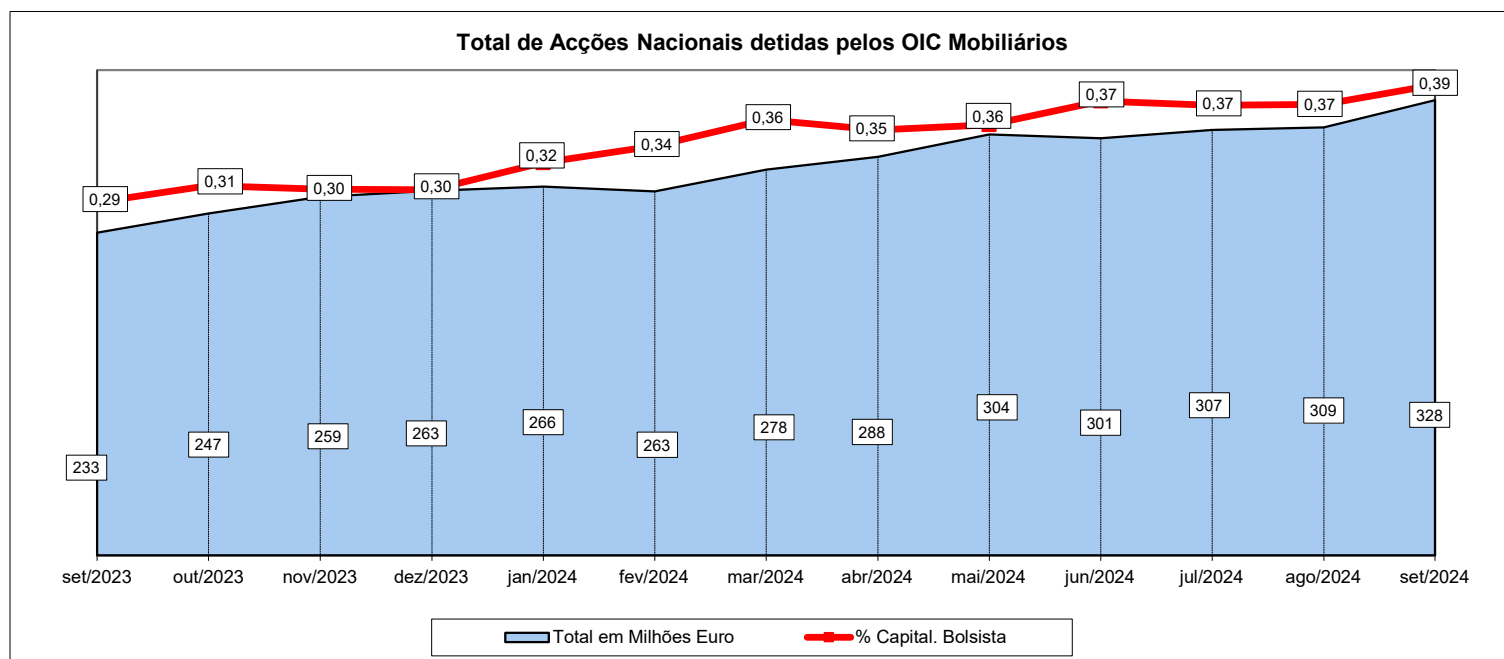


OIC de Acções:

- 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

junho 2024				setembro 2024			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
Cofina SGPS	2,42%	2.486.868	1.129.038	Ibersol SGPS	3,41%	1.416.090	10.252.492
CTT - Correios de Portugal SA	2,42%	3.478.347	14.574.274	CTT - Correios de Portugal SA	2,74%	3.786.984	16.624.860
Ibersol SGPS	2,33%	987.338	6.733.645	Impresa SGPS	1,74%	2.918.041	353.083
Impresa SGPS	1,71%	2.875.830	372.420	Altri, SGPS SA	1,73%	3.558.950	17.865.929
Altri, SGPS SA	1,57%	3.223.041	17.356.076	Mota-Engil SGPS	1,62%	4.963.622	12.736.654
Mota-Engil SGPS	1,31%	4.020.467	13.838.447	REN	1,30%	8.667.699	20.932.493
REN	1,27%	8.456.202	19.364.703	SONAE SGPS	1,24%	24.761.819	23.498.966
SONAE SGPS	1,13%	22.537.006	19.719.880	Corticeira Amorim	1,08%	1.436.231	12.710.644
NOS SGPS	1,09%	5.604.765	18.523.748	NOS SGPS	1,05%	5.426.987	19.835.638
Greenvolt Energias Renováveis	0,93%	1.514.421	12.599.983	Greenvolt Energias Renováveis	0,93%	1.520.153	12.617.270
Corticeira Amorim	0,91%	1.213.434	10.933.040	BCP	0,60%	90.172.358	36.555.874
BCP	0,68%	102.357.386	34.453.496	The Navigator Company	0,57%	4.036.979	14.888.379
The Navigator Company	0,57%	4.059.478	15.775.132	Novabase	0,55%	194.965	1.130.797
Novabase	0,41%	145.002	797.511	SEMAPA	0,38%	309.591	4.470.494
V.A. Atlantis SGPS	0,28%	476.068	542.718	Galp Energia	0,33%	2.334.355	39.217.164
Galp Energia	0,28%	1.976.252	38.971.689	Jerónimo Martins SGPS	0,32%	2.008.793	35.435.109
Jerónimo Martins SGPS	0,28%	1.730.730	31.585.823	V.A. Atlantis SGPS	0,29%	482.316	516.078
SEMAPA	0,26%	210.287	3.023.927	Martifer SGPS	0,18%	178.086	316.993
EDP Renovaveis	0,16%	1.616.812	21.099.397	EDP Renovaveis	0,17%	1.792.173	28.155.038
EDP	0,13%	5.469.402	19.137.438	Cofina SGPS	0,12%	12.000	6.912
TOTAL 20 +		174.439.136	300.532.384	TOTAL 20 +		159.978.192	308.120.866



1.8 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE OIC MOBILIÁRIOS (30-09-2024) - 10 ³ 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	Ações +	REV	REH	Ações da UE	REV	REH	Ações	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;PO)			Equip. Euro			Equip. Intern.			Euro			Internac.			Nacionais			Internacion.			Nacionais			Noruega						+ Opções			Regularizar				
3 Comma Capital - SCR	14,0	0	4	0,0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	319,6	(1)	96	333,6		
Bankinter Geston de Activos SGIIC	10.912,3	1	3	11.498,0	9	3	5.843,0	0	1	14.349,2	15	4	243.388,8	4	60	17.968,7	33	4	-	-	-	92.619,4	1	23	522,1	0	0	9.389,8	1	2	9.766,9	0	2	-	-	-	(11.230,3)	21	(3)	405.027,9	
BIZ Capital	917,5	0	9	-	-	-	668,6	0	7	-	-	-	3.644,5	0	37	-	-	-	908,4	0	9	2.466,7	0	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.215,7	(2)	12	9.821,4	
BPI Gestão de Ativos	60.151,7	4	2	10.088,6	8	0	467.174,6	23	16	50.508,5	53	2	824.822,3	14	29	9.553,4	18	0	57.944,1	22	2	1.096.456,5	17	38	38.479,3	12	1	84.396,9	6	3	211.026,9	9	7	-	-	-	(16.811,0)	31	(1)	2.893.791,8	
Bluecrow - SCR	28,0	0	70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,0	0	35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,0)	0	(5)	40,0		
Caixa Gestão de Ativos	127.388,4	8	2	14.789,7	12	0	684.383,5	33	10	-	-	-	1.179.255,7	21	17	-	-	-	74.655,4	28	1	2.306.920,9	36	34	8.379,4	3	0	847.360,3	62	12	1.616.732,1	71	24	-	-	-	17.190,8	(32)	0	6.877.056,3	
Casa de Investimentos	2.056,6	0	2	98,6	0	0	803,0	0	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.524,5	2	21	101.641,9	4	77	-	-	-	(516,2)	1	(0)	131.608,4	
Crédito Agrícola Gest	968,7	0	5	-	-	-	5.829,2	0	29	-	-	-	13.051,0	0	66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,0)	0	(0)	19.833,9	
Fund Box - SGOIC	1.200,6	0	101	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,6)	0	(1)	1.185,0		
GFM Gestão de Ativos	2.553,5	0	11	1.733,8	1	7	-	-	-	702,2	1	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.574,7	0	40	-	-	-	2.031,2	0	9	10.506,0	0	44	-	-	-	(3.231,8)	6	(14)	23.869,6	
GNB - Gestão de Ativos (+)	41.282,7	3	5	19.963,7	16	2	213.049,6	10	24	17.469,1	18	2	324.467,2	6	37	632,0	1	0	4.963,4	2	1	53.479,0	1	6	34.233,0	10	4	50.779,9	4	6	125.252,8	5	14	(28,1)	(7)	(0)	(14.468,1)	27	(2)	871.076,1	
Heed Capital SGOIC	916,8	0	3	577,3	0	2	14.526,7	1	49	-	-	-	6.536,7	0	22	3.796,1	7	13	-	-	-	2.116,5	0	7	-	-	-	-	-	-	1.218,8	0	4	-	-	-	(158,4)	0	(1)	29.530,6	
Haitong Global Asset Management	-	-	-	27,8	0	1	-	-	-	1.601,9	2	58	-	-	-	885,3	2	32	-	-	-	253,7	0	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,8)	0	(0)	2.758,9
IM Gestão de Ativos	984.912,6	65	22	23.289,4	18	1	77.562,5	4	2	5.470,9	6	0	1.645.878,9	29	36	12.632,6	23	0	113.604,4	43	2	1.334.103,3	21	29	189.482,8	58	4	61.483,3	4	1	94.697,9	4	2	-	-	-	24.462,1	(46)	1	4.567.580,8	
Invest Gestão de Activos	5.524,6	0	2	765,5	1	0	46.733,7	2	16	-	-	-	112.285,6	2	38	4.706,0	9	2	557,4	0	0	53.588,7	1	18	9.432,3	3	3	23.640,6	2	8	39.077,0	2	13	515,4	122	0	(176,6)	0	(0)	296.650,2	
LYNX Asset Managers	945,7	0	7	105,6	0	1	-	-	-	-	-	-	1.521,9	0	12	-	-	-	-	-	-	2.081,6	0	16	-	-	-	1.669,9	0	13	7.069,5	0	54	-	-	-	(268,4)	1	(2)	13.125,8	
Montepio Gestão de Activos	94.022,8	6	26	1.512,0	1	0	5.986,0	0	2	-	-	-	129.173,2	2	36	-	-	-	6.789,5	3	2	40.721,0	1	11	1.948,9	1	1	57.999,2	4	16	30.269,0	1	8	-	-	-	(5.694,1)	11	(2)	362.727,3	
Optimize Investment Partners	2.714,2	0	1	712,0	1	0	3.088,0	0	2	310,6	0	0	35.112,3	1	17	3.689,1	7	2	767,1	0	0	87.584,0	1	43	21.072,4	6	10	19.736,8	1	10	30.483,1	1	15	-	-	-	(295,1)	1	(0)	204.974,5	
Oxy Capital - SGOIC	1.657,1	0	4	401,1	0	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.563,3	2	12	-	-	-	15.317,3	5	34	13.444,9	1	30	8.418,6	0	19	-	-	-	(57,5)	0	(0)	44.744,8	
Santander Asset Management	186.996,9	12	6	41.078,2	32	1	518.150,0	25	15	2.979,3	3	0	1.206.776,2	21	35	-	-	-	361,8	0	0	1.309.090,4	20	39	1.391,5	0	0	176.808,4	13	5	-	-	-	(66,5)	(16)	(0)	(43.645,7)	82	(1)	3.399.920,3	
Sixty Degrees - SGOIC	485,0	0	2	462,2	0	2	6.034,7	0	24	1.892,2	2	7	470,3	0	2	-	-	-	529,2	0	2	4.162,5	0	16	8.080,6	2	31	-	-	-	3.644,0	0	14	-	-	-	(87,7)	0	(0)	25.673,0	
	1.525.649,6	100	8	127.103,3	100	1	2.049.833,1	100	10	95.283,9	100	0	5.726.384,6	100	28	53.863,2	100	0	266.643,9	100	1	6.395.232,9	100	32	328.339,5	100	2	1.376.265,6	100	7	2.289.804,6	100	11	420,8	100	0	(53.495,1)	100	0	20.181.329,9	

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

1.9 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO IMOBILIÁRIOS (30-09-2024) - 1º 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 Societades Imobiliárias	REV (%)	REH (%)	Empréstimos	REV (%)	REH (%)	Adiantamentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	7.819,6	0	6	7.390,8	0	5	12.144,1	1	9	199.978,9	2	141	0,0			0,0			-72.496,8	2	-51	770,0	1	1	-1.371,9	0	-1	-12.894,1	4	-9	141.340,5
Blue Marlin Asset Management	2.660,6	0	42	641,7	0	10	33.603,8	1	533	3.890,3	0	62	0,0			0,0			-15.199,3	0	-241	0,0			-18.515,7	3	-294	-777,5	0	-12	6.303,7
Bondstone Investment Management	1.366,0	0	3	0,0			0,0			92.024,7	1	233	0,0			0,0			-58.731,7	2	-149	0,0			0,0			4.872,6	-2	12	39.531,6
BPI Gestão de Activos	243.160,8	14	33	25.305,5	1	3	0,0			472.834,7	4	65	0,0			0,0			0,0			0,0			-270,0	0	0	-10.717,9	3	-1	730.313,1
Caixa Gestão de Ativos	60.676,2	3	9	25.568,9	1	4	0,0			618.114,7	5	90	0,0			0,0			-3.259,9	0	0	0,0			-274,5	0	0	-14.933,3	5	-2	685.892,0
Carregosa SGOIC	5.981,1	0	4	21.368,3	1	15	0,0			155.548,2	1	106	3.598,5	30	2	1.153,9	0	1	-39.011,6	1	-27	0,0			-400,0	0	0	-1.345,4	0	-1	146.893,1
Civilria Gestão de Ativos	17.338,9	1	7	66.578,8	4	25	39.894,2	2	15	193.464,4	2	73	0,0			3.319,1	1	1	-53.436,1	2	-20	1.700,0	2	1	-9.107,6	2	-3	3.951,3	-1	1	263.702,9
Crédito Agrícola Gest	27.629,7	2	27	47.450,3	3	46	365,9	0	0	29.772,9	0	29	0,0			0,0			0,0			0,0			-996,0	0	-1	-947,2	0	-1	103.275,6
Fidelidade - SGOIC	19.313,5	1	6	0,0			0,0			330.255,8	3	107	0,0			0,0			-41.328,4	1	-13	0,0			0,0			-378,6	0	0	307.862,2
Finprop Capital	30,9	0	97	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			0,9	0	3	31,8
Floresta Atlântica	51,9	0	0	8.909,9	0	70	0,0			7.867,3	0	61	0,0			0,0			-1.004,2	0	-8	0,0			0,0			-3.030,0	1	-24	12.794,9
Fund Box - SGOIC	11.251,3	1	4	35.838,0	2	14	0,0			337.170,8	3	132	0,0			0,0			-137.792,4	4	-54	9.925,5	10	4	0,0			-421,7	0	0	255.971,4
Fundiestamo	34.590,9	2	12	0,0			19.914,3	1	7	233.646,0	2	82	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-3.653,7	1	-1	284.497,6
Gef	78.010,3	4	8	331.529,0	18	34	459.282,0	19	47	142.762,8	1	15	0,0			89.389,1	30	9	-98.040,3	3	-10	2.800,0	3	0	-11.709,3	2	-1	-15.378,4	5	-2	978.645,3
Gesfimo	27.941,4	2	47	35.059,7	2	59	0,0			281,9	0	0,0	0,0			2.063,0	1	3	0,0			0,0			0,0			-6.041,3	2	-10	59.304,7
GFM Gestão de Ativos	1.126,1	0	3	6.208,6	0	16	9.193,2	0	24	37.821,7	0	97	0,0			0,0			-14.427,3	0	-37	0,0			-125,0	0	0	-763,0	0	-2	39.034,3
GNB - Gestão de Ativos +	134.596,7	8	30	20.625,5	1	5	39.832,6	2	9	233.053,1	2	51	435,1	4	0	41.973,0	14	9	-1.141,2	0	0	330,0	0	0	-4.326,6	1	-1	-11.236,0	3	-2	454.142,2
Imofundos	19.795,2	1	8	21.103,9	1	9	0,0			204.761,1	2	86	0,0			0,0			0,0			0,0			-1.064,5	0	0	-6.018,6	2	-3	238.577,0
Imopolis	9.884,6	1	9	3.717,1	0	4	0,0			190.008,8	1	182	0,0			0,0			-93.863,3	3	-90	0,0			0,0			-5.392,3	2	-5	104.355,0
Imorendimento	8.045,6	0	4	57.910,4	3	30	103.125,8	4	53	157.879,5	1	80	0,0			0,0			-110.899,3	3	-56	0,0			-1.324,5	0	-1	-18.431,2	6	-9	196.306,3
Institutional Investment	12.289,2	1	6	19.677,3	1	10	35.746,6	1	18	128.044,7	1	63	0,0			0,0			-8.500,0	0	-4	0,0			-2.395,0	0	-1	19.154,3	-6	9	204.017,1
Insula Capital	95.150,2	5	12	103.173,6	6	13	203.842,6	9	26	885.195,6	7	112	4.717,1	39	1	2.980,8	1	0	-438.672,0	14	-56	2.989,3	3	0	-63.214,8	11	-8	-8.991,9	3	-1	787.170,5
Interfundos	82.634,0	5	10	137.487,3	7	16	10.420,1	0	1	682.889,6	5	81	0,0			65.074,7	22	8	-96.476,1	3	-11	492,4	0	0	-27.820,5	5	-3	-15.648,0	5	-2	839.053,6
Invest Gestão de Activos	22.819,2	1	65	37.060,2	2	105	36.438,8	2	103	7.586,1	0	22	1.223,4	10	3	0,0			0,0			0,0			-3.232,4	1	-9	-66.631,7	21	-189	35.263,6
IQ EQ Fund Management	20.512,6	1	16	0,0			0,0			175.206,6	1	137	0,0			0,0			-68.000,0	2	-53	0,0			0,0			426,5	0	0	128.145,7
Libertas	18.152,2	1	16	74.642,2	4	64	3.800,0	0	3	60.102,2	0	51	0,0			14.672,1	5	13	-47.154,6	1	-40	19.298,0	19	16	-23.331,6	4	-20	-3.080,8	1	-3	117.099,6
Lifento, SAS	1.546,2	0	5	302,1	0	1	0,0			56.424,4	0	168	0,0			0,0			-21.276,3	1	-63	2.306,3	2	7	0,0			-5.707,6	2	-17	33.595,1
LYNX Asset Managers	147.068,9	8	12	140.412,1	8	11	567.386,4	24	45	1.109.202,5	9	87	0,0			71.016,7	24	6	-560.660,2	18	-44	32.315,9	31	3	-247.482,3	42	-19	10.793,9	-3	1	1.270.053,7
Magnify Capital Partners - SCR	1.030,2	0	45	0,0			0,0			3.788,5	0	167	0,0			0,0			-2.028,4	0	-89	0,0			0,0			-521,7	0	-23	2.268,6
Montepio Gestão de Activos ++	144.033,7	8	29	11.238,4	1	2	32.597,3	1	6	352.925,7	3	70	0,0			0,0			-20.112,5	1	-4	0,0			-83,5	0	0	-16.237,7	5	-3	504.361,4
Norfin	68.874,5	4	12	302.009,2	16	53	403.101,6	17	71	55.823,1	0	10	1.663,0	14	0	0,0			-235.478,7	7	-41	21.200,0	21	4	-61.907,2	11	-11	15.920,3	-5	3	571.205,8
PICF SGOIC	8.330,3	0	11	50.194,7	3	65	13.485,3	1	17	56.402,5	0	73	0,0			0,0			-44.049,4	1	-57	0,0			-8.734,8	1	-11	1.774,8	-1	2	77.403,2
Point Capital Partners - SCR	114,8	0	1	2.284,1	0	15	6.994,3	0	45	26.336,7	0	169	0,0			0,0			-19.970,8	1	-128	323,9	0	2	0,0			-468,6	0	-3	15.614,4
Predipalma - SIC	6.115,2	0	14	42.138,1	2	94	7,5	0	0	2.347,2	0	5	0,0			0,0			0,0			0,0			-3.893,0	1	-9	-1.945,9	1	-4	44.769,0
Profile	14.914,4	1	16	1.570,5	0	2	27.731,5	1	30	49.196,0	0	53	0,0			0,0			0,0			0,0			-24,0	0	0	261,0	0	0	93.649,3
Refundos	13.390,9	1	9	45.539,6	2	30	68.464,1	3	46	184.598,5	1	123	0,0			0,0			-141.725,2	4	-95	7,0	0	0	-15.873,8	3	-11	-4.749,7	1	-3	149.651,3
Rimon Investments - SGOIC	12.871,8	1	47	0,0			0,0			76.069,1	1	275	0,0			0,0			-42.193,2	1	-153	0,0			-16.473,5	3	-60	-2.638,7	1	-10	27.635,5
Rockmark Asset Management	592,6	0	30	0,0			12,2	0	1	6.343,3	0	324	0,0			0,0			-2.066,3	0	-105	0,0			-3.470,0	1	-177	547,4	0	28	1.959,2
Santander Asset Management	32.922,9	2	18	18.374,5	1	10	0,0			136.782,8	1	73	284,3	2	0	0,0			0,0			0,0			0,0			-234,8	0	0	188.129,7
Sierra IG	35.722,2	2	4	12.306,9	1	2	0,0			1.005.370,0	8	125	0,0			0,0			-230.826,2	7	-29	0,0			0,0			-18.056,2	6	-2	804.516,7
Silar - SIC	2.310,7	0	16	475,9	0	3	0,0			11.716,8	0	81	71,3	1	0	0,0			0,0			0,0			-165,0	0	-1	20,5	0	0	14.430,2
Silvip	8.355,6	0	2	15.173,8	1	4	19.103,5	1	4	447.499,9	4	105	0,0			0,0			-51.396,8	2	-12	0,0			0,0			-12.723,2	4	-3	426.012,9
Southcap SGOIC	58.907,7	3	12	0,0			0,0			467.271,6	4	99	0,0			0,0			-44.935,4	1	-10	0,0			0,0			-8.351,1	3	-2	472.892,7
SPX Portugal, SGOIC	4.731,4	0	2	38.137,0	2	19	206.866,5	9	102	0,0			0,0			0,0			-19.595,1	1	-10	0,0			-50.000,0	9	-25	22.959,0	-7	11	203.098,7
Square Asset Management	131.345,8	7	7	20.208,6	1	1	0,0			2.074.399,9	16	110	0,0			0,0			-239.301,9	8	-13	30,0	0	0	-290,5	0	0	-97.433,6	30	-5	1.888.958,3
StatusDesafio Capital +++	23.734,9	1	9	67.960,8	4	26	7.628,7	0	3	257.066,3	2	99	0,0			0,0			-101.376,8	3	-39	0,0			-1.689,2	0	-1	6.805,6	-2	3	260.130,4
TF Turismo Fundos	56.808,2	3	29	2.529,0	0	1	5.430,5	0	3	147.396,3	1	76	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-18.554,8	6	-10	193.609,2
The Lakhani Group Capital SCR	6.915,9	0	9	0,0			0,0			82.342,4	1	108	0,0			0,0			0,0			0,0			-6.554,3	1	-9	-6.458,2	2	-8	76.245,8
TIKEHAU Investment Investment	10.808,7	1	4	9,0	0	0	0,0			270.656,2	2	98	0,0			0,0			-606,6												

2.1 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO COLECTIVO MOBILIÁRIOS

S.G.O.I.C.	setembro-2023			dezembro-2023			março-2024			junho-2024			setembro-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.	
3 Comma Capital - SCR										0,27	0,00	20	0,33	0,00	20	24,08%
Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Portugal)	343,50	1,90	6	356,58	1,91	6	387,33	2,03	6	399,36	2,05	6	405,03	2,01	6	1,42%
BIZ Capital	11,15	0,06	16	10,91	0,06	17	10,50	0,06	17	10,20	0,05	17	9,82	0,05	17	-3,73%
Bluecrow - SCR													0,04	0,00	21	
BPI Gestão de Ativos	2.868,94	15,89	4	2.883,45	15,47	4	2.881,73	15,09	4	2.843,32	14,62	4	2.893,79	14,34	4	1,77%
Caixa Gestão de Ativos	6.389,10	35,38	1	6.459,47	34,67	1	6.655,73	34,85	1	6.706,37	34,48	1	6.877,06	34,08	1	2,55%
Casa de Investimentos	64,11	0,35	10	79,34	0,43	10	101,87	0,53	10	117,19	0,60	10	131,61	0,65	10	12,31%
Crédito Agrícola Gest	18,58	0,10	13	19,35	0,10	13	19,32	0,10	14	19,34	0,10	15	19,83	0,10	15	2,56%
Fund Box - SGOIC	1,23	0,01	18	1,21	0,01	18	1,20	0,01	18	1,19	0,01	19	1,19	0,01	19	-0,81%
GFM Gestão de Ativos	18,80	0,10	12	20,80	0,11	12	23,16	0,12	12	23,78	0,12	14	23,87	0,12	14	0,38%
GNB - Gestão de Ativos (+)	719,01	3,98	5	732,60	3,93	5	745,64	3,90	5	778,41	4,00	5	871,08	4,32	5	11,90%
Haitong Global Asset Management										2,80	0,01	18	2,76	0,01	18	-1,35%
Heed Capital SGOIC	29,14	0,16	11	27,94	0,15	11	27,86	0,15	11	27,53	0,14	11	29,53	0,15	12	7,28%
IM Gestão de Ativos	3.931,66	21,77	2	4.140,70	22,22	2	4.245,66	22,23	2	4.380,96	22,52	2	4.567,58	22,63	2	4,26%
Invest Gestão de Activos	222,66	1,23	8	250,21	1,34	8	268,10	1,40	8	279,00	1,43	8	296,65	1,47	8	6,33%
LYNX Asset Managers	14,90	0,08	15	14,90	0,08	16	15,85	0,08	16	13,36	0,07	16	13,13	0,07	16	-1,75%
Montepio Gestão de Activos	236,52	1,31	7	300,64	1,61	7	315,35	1,65	7	337,55	1,74	7	362,73	1,80	7	7,46%
Optimize Investment Partners	150,13	0,83	9	162,86	0,87	9	175,16	0,92	9	192,87	0,99	9	204,97	1,02	9	6,27%
Oxy Capital - SGOIC	8,06	0,04	17	16,24	0,09	15	18,45	0,10	15	27,02	0,14	12	44,74	0,22	11	65,57%
Santander Asset Management	3.015,56	16,70	3	3.139,50	16,85	3	3.183,86	16,67	3	3.266,85	16,79	3	3.399,92	16,85	3	4,07%
Sixty Degrees - SGOIC	16,21	0,09	14	17,12	0,09	14	19,95	0,10	13	24,36	0,13	13	25,67	0,13	13	5,40%
TOTAL	18.059,26	100,00		18.633,82	100,00		19.096,73	100,00		19.451,76	100,00		20.181,33	100,00		3,75%

(+) Anteriormente denominada GNB Fundos Mobiliários

2.2 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO IMOBILIÁRIOS

S.G.O.I.C.	setembro-2023			dezembro-2023			março-2024			junho-2024			setembro-2024			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	135,7	1,08	25	141,5	0,98	27	143,6	0,97	28	136,6	0,91	28	141,3	0,94	29	3,47%
Blue Marlin Asset Management							8,0	0,05	49	7,8	0,05	49	6,3	0,04	49	-19,46%
Bondstone Investment Management				15,7	0,11	47	37,7	0,25	40	33,6	0,22	43	39,5	0,26	40	17,50%
BPI Gestão de Activos	629,1	5,01	7	641,1	4,42	9	652,2	4,39	8	686,9	4,58	8	730,3	4,84	7	6,32%
Caixa Gestão de Ativos	707,8	5,64	4	659,1	4,55	7	680,9	4,58	7	698,2	4,66	7	685,9	4,55	8	-1,76%
GFM Gestão de Ativos	101,5	0,81	30	144,3	1,00	26	144,1	0,97	27	147,6	0,98	27	146,9	0,97	28	-0,48%
Civilria Gestão de Ativos	215,1	1,71	18	244,5	1,69	17	247,8	1,67	18	254,0	1,69	18	263,7	1,75	17	3,82%
Crédito Agrícola Gest	113,7	0,91	28	108,9	0,75	31	108,4	0,73	31	106,8	0,71	32	103,3	0,68	33	-3,26%
StatusDesafio Capital +++	155,7	1,24	24	158,7	1,09	25	167,4	1,13	25	258,1	1,72	17	260,1	1,73	18	0,79%
Fidelidade - SGOIC	320,6	2,55	13	293,6	2,02	14	295,5	1,99	14	305,6	2,04	14	307,9	2,04	14	0,75%
Finprop Capital							0,0	0,00	50	0,0	0,00	51	0,0	0,00	52	-11,99%
Floresta Atlântica	13,7	0,11	42	13,4	0,09	48	13,2	0,09	48	12,8	0,09	48	12,8	0,08	48	0,16%
Fund Box - SGOIC	216,2	1,72	17	215,8	1,49	20	249,0	1,68	17	253,2	1,69	19	256,0	1,70	19	1,09%
Fundiestamo	297,3	2,37	15	290,1	2,00	15	294,4	1,98	15	299,2	2,00	15	284,5	1,89	15	-4,92%
Gef	429,3	3,42	12	974,2	6,72	3	979,7	6,60	3	987,1	6,58	3	978,6	6,49	3	-0,85%
Gesfimo	59,0	0,47	34	58,7	0,41	38	59,3	0,40	38	59,2	0,40	38	59,3	0,39	38	0,11%
Carregosa SGOIC	40,5	0,32	36	39,8	0,27	39	38,7	0,26	39	41,3	0,28	39	39,0	0,26	41	-5,44%
GNB - Gestão de Ativos +	672,8	5,36	5	565,6	3,90	10	565,8	3,81	10	564,8	3,77	10	454,1	3,01	12	-19,59%
Imofundos	235,3	1,87	16	235,6	1,62	18	233,7	1,57	19	235,6	1,57	20	238,6	1,58	20	1,27%
Imopolis	106,5	0,85	29	106,0	0,73	32	105,9	0,71	32	103,8	0,69	33	104,4	0,69	32	0,51%
Imorendimento	131,2	1,04	26	133,0	0,92	28	144,9	0,98	26	172,6	1,15	26	196,3	1,30	24	13,76%
Institutional Investment	195,2	1,55	20	210,7	1,45	21	211,2	1,42	21	212,8	1,42	21	204,0	1,35	22	-4,12%
Insula Capital	591,8	4,71	8	754,4	5,20	5	763,0	5,14	6	754,4	5,03	6	787,2	5,22	6	4,34%
Interfundos	910,3	7,25	3	880,5	6,07	4	836,6	5,63	4	858,3	5,72	4	839,1	5,56	4	-2,24%
Invest Gestão de Activos	30,3	0,24	38	32,9	0,23	40	33,0	0,22	42	34,9	0,23	42	35,3	0,23	43	1,03%
IQ EQ Fund Management	124,1	0,99	27	124,1	0,86	29	126,2	0,85	29	127,0	0,85	29	128,1	0,85	30	0,88%
Libertas	89,6	0,71	32	92,8	0,64	34	103,3	0,70	33	109,6	0,73	31	117,1	0,78	31	6,83%
Lifento, SAS	26,6	0,21	39	27,8	0,19	42	31,9	0,21	44	33,3	0,22	44	33,6	0,22	44	0,77%
LYNX Asset Managers	963,1	7,67	2	1.189,7	8,20	2	1.237,4	8,33	2	1.265,8	8,44	2	1.270,1	8,42	2	0,34%
Magnify Capital Partners - SCR										2,4	0,02	50	2,3	0,02	50	-3,56%
Montepio Gestão de Activos ++	431,5	3,44	11	453,2	3,13	13	461,9	3,11	12	471,8	3,15	11	504,4	3,34	10	6,90%
Norfin	318,0	2,53	14	642,5	4,43	8	617,5	4,16	9	580,9	3,87	9	571,2	3,79	9	-1,66%
PICF SGOIC				67,8	0,47	36	77,9	0,52	36	76,7	0,51	36	77,4	0,51	36	0,86%
Point Capital Partners - SCR				15,9	0,11	46	15,8	0,11	46	15,5	0,10	46	15,6	0,10	46	0,49%
Predipalma - SIC	26,2	0,21	40	25,0	0,17	44	32,1	0,22	43	35,9	0,24	41	44,8	0,30	39	24,65%
Profile	96,5	0,77	31	93,9	0,65	33	93,7	0,63	34	93,6	0,62	34	93,6	0,62	34	0,05%
Refundos	43,3	0,34	35	122,0	0,84	30	121,9	0,82	30	122,3	0,82	30	149,7	0,99	27	22,40%
Rimon Investments - SGOIC				26,0	0,18	43	29,3	0,20	45	27,2	0,18	45	27,6	0,18	45	1,67%
Rockmark Asset Management													2,0	0,01	51	
Santander Asset Management	205,4	1,64	19	205,7	1,42	22	205,9	1,39	22	186,9	1,25	25	188,1	1,25	26	0,67%
Sierra IG	640,6	5,10	6	674,8	4,65	6	797,9	5,37	5	802,6	5,35	5	804,5	5,34	5	0,24%
Silar - SIC	16,1	0,13	41	15,9	0,11	45	15,5	0,10	47	14,8	0,10	47	14,4	0,10	47	-2,31%
Silvip	588,6	4,69	9	511,4	3,53	11	515,9	3,47	11	425,4	2,84	13	426,0	2,83	13	0,14%
Southcap SGOIC	444,6	3,54	10	455,4	3,14	12	460,7	3,10	13	466,9	3,11	12	472,9	3,14	11	1,29%
SPX Portugal, SGOIC				220,6	1,52	19	222,1	1,50	20	206,0	1,37	22	203,1	1,35	23	-1,39%
Square Asset Management	1.582,4	12,60	1	1.777,1	12,26	1	1.812,6	12,21	1	1.839,2	12,26	1	1.889,0	12,53	1	2,71%
TF Turismo Fundos	185,0	1,47	22	189,7	1,31	24	190,6	1,28	24	192,4	1,28	24	193,6	1,28	25	0,62%
The Lakhani Group Capital SCR				60,0	0,41	37	69,3	0,47	37	76,4	0,51	37	76,2	0,51	37	-0,24%
TIKEHAU Investment Investment	174,5	1,39	23	285,9	1,97	16	283,1	1,91	16	280,1	1,87	16	276,1	1,83	16	-1,40%
Valadim Investimentos - SIC	30,8	0,25	37	32,6	0,22	41	35,3	0,24	41	35,9	0,24	40	36,2	0,24	42	0,76%
Vila Gale Gest	73,8	0,59	33	74,4	0,51	35	78,2	0,53	35	79,2	0,53	35	80,8	0,54	35	2,02%
Violas Ferreira - SIC	191,0	1,52	21	198,7	1,37	23	201,1	1,35	23	203,4	1,36	23	206,6	1,37	21	1,57%
TOTAL	12.559,9			14.500,6			14.851,2			14.996,2			15.079,4			0,55%

+ - 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 (Setembro 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	53,18	37,28	10,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,46)	69.813,6			7.511,5	4.626,2	2.885,3
	IMGA Money Market	57,92	41,92	0,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,73)	1.098.322,2	100,00	1	208.956,6	84.767,4	124.189,2
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	-	-	-	31,70	49,04	19,29	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	25.029,0	100,00	1	4.337,2	1.361,0	2.976,2
S.G.O.I.C.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (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	4,72	28,07	67,53	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,34)	16.402,2	1,11	4	1.718,1	749,8	968,3
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	25,02	75,01	0,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,47)	22.652,9			2.571,2	1.259,3	1.311,9
	IMGA Liquidez	43,69	52,50	3,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,02	481.140,8	34,04	2	14.730,0	28.435,6	(13.705,6)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	44,45	58,24	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,70)	189.826,5	12,82	3	65.991,3	46.775,1	19.216,2
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo	10,96	89,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,93)	429,9	0,03	5	-	-	-
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo	10,40	80,26	12,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,19)	769.753,3	52,00	1	166.298,3	71.202,4	95.096,0
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	6,34	96,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,52)	158.681,3	28,96	2	4.896,8	1.919,2	2.977,6
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	0,83	94,86	-	-	-	-	-	-	-	4,78	-	-	-	-	(0,47)	128.372,2			7.663,5	4.844,7	2.818,8
	IMGA Euro Taxa Variável	1,04	94,84	-	-	-	-	-	-	-	4,32	-	-	-	-	(0,21)	224.851,5			9.639,5	9.433,1	206,5
Montepio Gestão de Activos	IMGA Obr. Globais Taxa Indexada EUR 2026 Série I	0,50	97,37	-	-	-	-	-	-	-	2,23	-	-	-	-	(0,09)	13.575,0	66,93	1	13.484,3	-	13.484,3
	Montepio Obrigações	11,09	82,65	0,09	-	-	-	-	-	-	-	6,29	-	-	-	(0,13)	22.518,9	4,11	3	2.452,5	1.883,1	569,4
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	8,02	67,20	26,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,30)	357.700,3			40.460,8	21.194,8	19.266,0
	BPI Euro Taxa Fixa	2,05	-	98,69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,74)	9.230,6			141,4	362,3	(220,9)
	BPI Obrigações 2024	0,03	-	100,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	42.369,0			19,2	307,8	(288,6)
	BPI Obrigações 2025	0,08	-	99,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	144.165,4			25,4	906,9	(881,5)
	BPI Obrigações A.R.A.R.	3,76	89,55	1,21	0,26	2,75	-	-	-	-	-	2,72	-	-	-	(0,25)	8.491,1	19,08	2	258,9	267,6	(8,6)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível	10,14	90,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,08)	271.272,0			47.374,3	15.524,2	31.850,1
	Caixa Obrigações 2025	0,49	24,75	74,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	213.040,6			-	1.662,5	(1.662,5)
	Caixa Obrigações 2026	0,28	26,37	73,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	128.167,8			25,8	934,7	(908,9)
	Caixa Obrigações 2026 II	0,34	80,06	19,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	112.251,8			0,3	680,3	(680,1)
	Caixa Obrigações 2026 III	0,36	80,25	19,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	81.300,7			0,3	396,2	(395,9)
	Caixa Obrigações Janeiro 2026	0,32	79,26	20,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	107.132,1			105.931,5	99,4	105.832,1
	Caixa Obrigações Junho 2025	0,35	79,45	20,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	119.109,0			0,5	250,8	(250,3)
	Caixa Obrigações Longo Prazo	5,34	12,18	82,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	14.088,6			451,2	167,0	284,2
	Caixa Obrigações Outubro 2025	0,79	79,40	19,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	114.452,5			33,5	374,9	(341,4)
	Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026	2,17	68,95	30,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,93)	58.061,5			0,8	188,5	(187,8)
	Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026, 2ª Série	0,59	97,85	1,62	-	-	-	-	-	-	-	47.344,5	-	-	-	(0,07)	47.344,5			0,5	70,8	(70,3)
	Caixagest Obrigações Mais	5,66	94,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,50)	61.703,7	45,08	1	533,2	2.972,0	(2.438,8)
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB Capital	9,03	55,29	40,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,86)	153.974,8			62.306,4	14.370,3	47.936,1
	GNB Capital Plus	6,01	83,15	14,33	0,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,57)	46.676,9			3.115,8	2.739,2	376,6
	GNB Obrigações 2026	0,45	77,71	22,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	31.638,7			10,4	477,0	(466,7)
	GNB Obrigações 2026, 2ª Série	4,77	75,22	24,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,23)	14.863,1			28,4	243,3	(214,9)
	GNB Obrigações 2027	1,85	81,05	18,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,73)	50.655,9			32.830,6	149,9	32.680,7
IM Gestão de Ativos	GNB Obrigações Europa	4,79	-	96,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,13)	86.720,5	13,05	4	340,5	3.277,7	(2.937,1)
	IMGA Dívida Pública Europeia	2,01	-	97,56	0,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,34	10.282,1			225,1	366,6	(141,5)
	IMGA Financial Bonds 3,5Y	4,12	96,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	5.146,1			-	30,2	(30,2)
	IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	2,07	98,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	186.192,0			-	1.112,7	(1.112,7)
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	9,37	39,10	55,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,67)	2.841,1			8,7	18,3	(9,6)
	IMGA Obrigações Globais Euro 2024 - 1.ª Serie	8,11	87,89	18,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,81)	35.174,9			-	153,6	(153,6)
	IMGA Obrigações Globais Euro 2025 - 2.ª Serie	2,07	97,75	0,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,48)	13.347,8			-	140,2	(140,2)
	IMGA Portuguesa Corporate Debt	7,79	66,91	25,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,23	5.190,8			2.900,3	5,1	2.895,2
Montepio Gestão de Activos	IMGA Rendimento Mais	5,79	78,31	6,74	-	-	-	-	-	-	-	8,41	-	-	-	0,75	76.888,7			367,4	2.036,4	(1.669,0)
	IMGA Rendimento Semestral	2,11	92,97	1,32	-	-	-	-	-	-	4,07	-	-	-	-	(0,47)	176.071,1	17,35	3	2.759,5	4.999,8	(2.240,4)
	Montepio Taxa Fixa	11,14	-	84,03	-	-	-	-	-	-	-	4,96	-	-	-	(0,13)	7.075,3	0,24	6	50,8	89,5	(38,7)
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	0,74	96,19	2,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,51	12.408,0			47,3	285,5	(238,2)
	Santander Objetivo 2026	1,37	96,63	2,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	29.427,4			-	525,4	(525,4)
	Santander Objetivo 2026 II	2,76	97,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	64.940,4			-	691,4	(691,4)
	Santander Objetivo 2026 III	4,24	95,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	23.847,0			-	321,4	(321,4)
	Santander Obrigações 2027	10,27	89,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	22.423,4	5,20	5	11.206,1	305,7	10.900,4

S.G.O.I.C.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Obrigações	1,28	80,65	18,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,84)	12.753,4			533,4	28,6	504,8
BPI Gestão de Ativos	BPI Obrigações Mundiais	0,80	52,16	16,36	0,45	7,41	17,51	-	-	-	-	5,65	-	-	-	(0,35)	85.183,3	22,28	2	8.000,2	16.445,0	(8.444,8)
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB Rendimento Plus	1,83	87,97	1,97	1,93	0,67	0,86	-	-	-	-	5,10	-	-	(0,04)	(0,29)	93.707,8	21,32	3	2.575,0	1.807,1	768,0
Santander Asset Management	Santander Investimento Global	2,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,41	-	(1,75)	34.414,4			3.349,1	904,4	2.444,7
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	8,84	23,72	69,20	1,01	-	1,29	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,06)	213.564,2	56,41	1	11.238,6	10.467,9	770,8

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	11,45	-	15,98	-	-	-	71,29	-	-	-	-	-	-	-	1,28	49.520,9	14,21	2	460,7	613,6	(152,9)
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB Portugal Ações	21,01	-	-	-	-	-	79,88	-	-	-	-	-	-	-	(0,90)	40.596,8	11,65	3	3.082,2	1.091,0	1.991,2
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	9,16	2,44	3,62	-	-	-	75,64	-	-	5,98	-	-	-	-	3,16	247.491,3	71,03	1	9.874,5	450,4	9.424,2
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees Ações Portugal	3,02	-	22,43	-	-	-	74,67	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	10.821,4	3,11	4	1.050,0	-	1.050,0

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	4,51	-	-	-	-	-	39,16	56,62	-	-	-	-	-	-	(0,28)	4.949,0	13,71	3	268,2	217,1	51,1
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	2,16	-	-	-	-	-	29,87	68,15	-	-	-	-	-	-	(0,18)	22.984,2	63,67	1	1.063,6	584,6	479,0
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	4,43	-	-	-	-	-	20,43	74,41	-	-	-	-	-	-	0,73	5.530,2	15,32	2	707,5	513,0	194,5
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	1,16	-	-	-	-	-	40,50	57,74	-	-	-	-	-	-	0,59	2.633,6	7,30	4	116,9	97,0	20,0

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Grandes Capitalizações	3,16	-	-	0,29	-	-	0,99	94,90	-	-	-	-	-	-	0,66	8.861,1			122,4	259,3	(136,9)
	BPI Europa	1,95	-	-	2,37	-	-	0,52	94,76	-	-	-	-	-	-	0,40	28.072,7	11,92	3	555,7	1.106,8	(551,1)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	2,64	-	-	0,20	-	-	2,42	94,99	-	-	-	-	-	-	(0,26)	28.685,0	9,79	4	2.169,7	1.053,6	1.116,0
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	0,08	-	-	1,51	-	-	1,42	91,95	1,63	-	-	3,40	-	-	0,01	57.842,4	19,74	2	636,8	1.221,6	(584,8)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa	4,61	-	-	-	-	-	-	88,93	-	-	-	6,61	-	-	(0,16)	20.734,1	7,07	5	588,0	323,1	264,9
Santander Asset Management	Santander Accções Europa	0,45	-	-	0,19	-	-	0,53	98,66	-	-	-	-	-	-	0,17	150.881,1	51,48	1	718,9	2.319,3	(1.600,3)

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	2,33	-	-	0,60	-	-	-	-	96,94	-	-	-	-	-	0,13	43.593,7	16,26	4	2.667,8	1.040,5	1.627,3
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	1,09	-	-	1,98	-	-	-	-	97,12	-	-	-	-	-	(0,19)	49.152,2	18,34	3	3.544,0	1.698,5	1.845,5
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	3,93	-	-	0,21	-	-	-	-	98,53	-	-	-	-	-	(2,68)	71.749,3	26,77	1	4.808,4	2.350,5	2.458,0
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações EUA	3,91	-	-	4,37	-	-	-	-	87,46	-	-	4,33	-	-	(0,07)	34.607,6	12,91	5	4.037,5	2.943,4	1.094,2
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	4,88	-	-	7,65	-	-	-	-	87,66	-	-	-	-	-	(0,19)	1.445,5	0,54	6	21,4	2,0	19,3
Santander Asset Management	Santander Seleção Ações América	0,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,82	-	-	(0,10)	67.506,2	25,18	2	689,9	1.762,6	(1.072,7)

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	5,55	-	-	-	-	-	8,27	78,57	-	-	-	7,66	-	-	(0,05)	15.124,0			413,2	461,4	(48,2)
	Montepio Euro Financial Services	5,51	-	-	-	-	-	1,36	85,70	-	-	-	7,66	-	-	(0,22)	7.399,2			372,7	163,9	208,8
	Montepio Euro Healthcare	6,17	-	-	-	-	-	-	87,34	-	-	-	7,38	-	-	(0,89)	15.052,9			1.033,1	1.251,9	(218,8)
	Montepio Euro Utilities	5,45	-	-	-	-	-	5,93	81,24	-	-	-	8,06	-	-	(0,68)	10.079,3	100,00	1	149,2	326,8	(177,6)

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	3,29	-	-	0,15	-	-	-	18,44	78,47	-	-	-	-	-	(0,36)	86.941,0	3,28	3	19.309,8	2.011,8	17.298,0
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais	0,64	-	-	0,04	-	-	-	32,78	66,61	-	-	-	-	-	(0,07)	2.355.849,6	89,00	1	33.964,4	56.995,6	(23.031,2)
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB Momentum Sustentável	1,49	-	-	4,99	-	-	-	25,28	61,97	-	-	6,51	-	-	(0,23)	173.493,0	6,56	2	3.531,8	4.737,5	(1.205,7)
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	1,81	-	-	2,26	-	-	1,07	13,66	75,38	-	-	6,31	-	-	(0,49)	30.594,0	1,16	4	1.934,8	1.089,6	845,2

S.G.O.I.C.	OUTROS FUNDOS AÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	0,69	-	-	5,27	-	-	-	9,05	85,08	-	-	-	-	(0,09)	1.818,1				8,5	63,1	(54,6)
	BPI Ásia Pacífico	0,61	-	-	0,51	-	-	-	1,57	97,78	-	-	-	-	(0,48)	4.314,4				66,5	299,7	(233,2)
	BPI Impacto Clima - Ações	2,48	-	-	0,42	-	-	1,55	32,30	63,09	-	-	-	-	0,15	31.431,6	47,51	1	804,6	140,5	664,0	
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Emergentes *	0,99	-	-	0,07	-	-	-	-	-	-	-	99,08	-	(0,15)	7.168,4				185,7	140,1	45,6
	Caixa Ações Oriente	1,17	-	-	0,11	-	-	-	-	-	-	-	99,03	-	(0,30)	12.180,2	24,47	3	156,5	398,1	(241,6)	
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB Mercados Emergentes	3,93	-	-	2,06	-	-	-	-	-	-	-	96,12	-	(2,11)	22.159,9	28,02	2	1.066,6	1.063,6	3,0	

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Defensivo	1,77	-	21,30	0,14	-	-	-	-	-	0,90	60,14	10,71	5,23	-	(0,19)	332.061,9	86,58	1	1.623,6	10.629,8	(9.006,2)
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB Conservador	4,42	71,54	1,88	7,42	-	0,82	1,15	-	-	-	3,41	9,89	0,53	0,01	(1,06)	32.738,3	8,54	2	1.928,6	1.862,4	66,2
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Defensiva	0,34	-	-	2,23	-	-	-	-	-	-	71,77	10,78	13,37	-	1,52	18.748,1	4,89	3	818,0	603,0	214,9

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Moderado	5,14	64,04	12,82	0,25	-	-	0,34	7,00	13,75	-	0,91	-	-	-	(4,24)	61.511,0	-	-	2.542,6	5.800,6	(3.258,0)
	BPI Moderado	0,33	17,12	6,38	0,68	-	1,63	-	-	-	1,44	33,92	21,11	17,70	-	(0,33)	382.559,6	17,25	3	3.217,7	23.180,8	(19.963,1)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Investimento Socialmente Responsável	5,71	60,76	1,60	0,07	-	-	0,80	31,27	-	-	-	-	-	-	(0,20)	102.854,1	-	-	2.008,6	2.816,9	(808,3)
	Caixa Seleção Global Moderado	1,77	-	9,84	0,14	-	-	-	-	-	0,80	52,75	31,22	3,69	-	(0,21)	1.091.640,1	46,41	1	5.044,1	38.087,8	(33.043,7)
Heed Capital SGOIC	EuroBic Brasil	0,03	-	-	9,75	64,91	-	-	-	20,84	-	-	5,40	-	-	(0,93)	5.848,2	-	-	-	21,8	(21,8)
	EuroBic Investimento	1,80	23,08	50,52	0,07	-	-	-	-	-	-	6,37	17,30	1,51	-	(0,65)	6.632,6	0,48	6	193,6	132,0	61,6
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	2,48	6,46	-	0,34	-	-	-	-	-	0,61	55,82	24,91	7,22	-	2,16	762.168,7	29,61	2	5.628,9	22.521,2	(16.892,3)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente	3,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44,02	28,34	24,48	-	(0,83)	14.617,2	0,57	5	176,7	753,7	(577,0)
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	3,30	-	-	0,90	-	-	-	-	-	-	61,38	33,70	-	-	0,72	2.278,4	0,09	7	2,1	222,0	(219,9)
Santander Asset Management	Santander Sustentável	1,31	21,14	46,91	1,53	-	-	0,41	19,46	-	-	9,72	-	-	-	0,00	143.671,4	5,58	4	229,9	4.877,8	(4.647,9)

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	0,74	13,11	2,70	1,04	-	2,13	-	-	-	2,56	23,15	40,89	13,42	-	0,26	127.641,0	-	-	3.992,6	6.943,9	(2.951,3)
	BPI Impacto Clima - Dinâmico	9,87	46,63	8,57	0,39	-	-	0,60	12,95	24,93	-	0,44	-	-	-	(4,39)	45.372,0	-	-	14.865,5	848,2	14.017,3
	BPI Seleção	0,68	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	24,96	65,35	8,96	-	0,00	9.764,3	-	-	419,8	325,7	94,0
	BPI Universal	3,17	-	-	2,95	-	-	-	-	-	2,62	43,42	44,64	2,79	-	0,41	7.448,6	24,22	3	37,7	179,1	(141,4)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Arrojado	1,78	-	-	0,76	-	-	-	-	-	0,79	44,18	51,31	1,46	-	(0,28)	335.282,6	42,69	1	2.236,9	10.842,6	(8.605,7)
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB Equilibrado	5,69	40,15	1,95	11,12	-	1,02	1,72	3,94	9,07	-	10,55	14,98	0,56	0,02	(0,78)	26.290,2	3,35	4	2.150,2	1.283,5	866,7
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	6,96	-	1,70	2,11	-	-	-	-	-	-	38,00	41,31	7,78	-	2,14	200.968,1	25,59	2	3.610,6	7.435,5	(3.824,9)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	2,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,76	51,33	14,10	-	(0,51)	11.709,1	1,49	6	217,5	381,3	(163,8)
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	1,89	-	-	0,66	-	-	-	-	-	-	38,72	58,84	-	-	(0,11)	21.001,7	2,67	5	86,2	1.553,4	(1.467,2)

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	5,07	12,99	2,59	0,35	-	-	1,11	23,71	46,13	-	9,58	0,67	-	-	(2,19)	4.609,5	-	-	847,0	46,1	800,9
	BPI Agressivo	1,75	0,90	3,95	1,00	-	0,76	-	-	-	0,92	7,54	74,35	9,08	-	(0,25)	21.843,7	15,90	3	905,2	1.013,1	(107,9)
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB Dinâmico	6,10	0,69	-	3,01	-	-	1,29	21,88	52,91	-	8,36	3,55	2,65	-	(0,44)	14.658,7	8,81	4	1.452,3	824,3	628,0
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	0,11	-	-	4,23	-	-	-	-	-	-	13,96	75,79	3,89	-	2,02	77.878,9	46,82	1	2.849,2	3.126,2	(277,0)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	3,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,77	95,68	0,18	-	(0,63)	9.689,6	-	-	512,9	451,6	61,3
	Montepio Multi Gestão Merc Emergentes	2,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,97	-	-	(0,16)	4.293,6	8,41	5	66,1	114,7	(48,6)
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	0,20	25,90	0,60	-	-	-	69,70	1,80	-	-	1,23	-	0,79	-	(0,21)	25.069,0	-	-	6.241,6	131,3	6.110,4
	Optimize Seleção Agressiva	2,85	-	-	1,02	-	-	-	-	-	-	23,77	72,40	-	-	(0,05)	8.282,6	20,05	2	99,4	664,5	(565,2)

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	92,64	-	-	5,81	-	-	-	-	-	-	-	-	1,10	-	0,46	1.268,1	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	7,18	-	93,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,31)	762,8	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 (%)								
Heed Capital SGOIC	Heed Top - FIA	3,26	61,91	15,37	-	-	-	-	-	-	-	10,02	10,15	-	-	(0,70)	647,6	3,73	2	650,0	-	650,0
Oxy Capital - SGOIC	OXY Capital Portugal Liquid Opportunities - FIA	0,17	-	-	-	-	-	66,99	-	-	-	-	-	33,25	-	(0,42)	16.729,9	96,27	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 (*)	10,70	-	-	7,26	-	2,94	-	8,51	44,01	-	-	40,11	-	-	(13,54)	23.869,6	45,04	1	-	-	-
IM Gestão de Ativos	Bison China Flexible Bond Fund - FIA	0,41	-	-	5,55	33,96	60,98	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,91)	1.054,1	1,99	4	-	-	-
LYNX Asset Managers	Discovery Fund - FIA	7,40	-	-	1,01	-	-	-	16,58	70,20	-	-	1,15	5,56	-	(1,92)	10.069,8	-	-	29,0	167,8	(138,8)
	LYNX Prudente - FIA	2,50	73,38	-	0,06	-	-	-	-	-	-	10,95	12,49	1,14	-	(0,52)	1.344,9	-	-	-	12,0	(12,0)
	LYNX Valor - FIA	9,32	11,57	-	0,24	-	-	-	-	-	-	12,43	53,18	18,28	-	(5,03)	1.281,2	23,96	3	-	62,1	(62,1)
Oxy Capital - SGOIC	OXY Capital Liquid Opportunities B	9,56	-	-	(1,14)	-	-	18,41	44,85	28,27	-	-	-	-	-	0,05	15.378,2	29,02	2	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 (%)								
3 Comma Capital - SCR	3CC Global Crypto Fund	4,20	-	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,80	333,6	0,24	5	100,0	-	100,0
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - FIA	8,65	44,79	7,38	-	-	-	-	-	-	-	13,53	-	10,35	-	15,30	7.871,6	-	-	-	452,0	(452,0)
	BIZ Europa Bull - FIA	16,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80,51	3,54	-	(0,46)	1.269,0	6,71	2	-	54,6	(54,6)
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - FIA	0,26	-	-	0,40	-	-	-	-	-	1,38	-	81,49	0,48	-	15,99	5.332,6	-	-	31,0	101,1	(70,1)
	Caixagest Imobiliário Internacional - FIA	3,67	-	-	6,25	-	-	-	-	-	30,46	-	-	-	-	59,62	37.326,2	-	-	-	8.260,1	(8.260,1)
	Caixa Infraestruturas - FIA	2,12	-	-	5,20	-	-	-	-	-	10,14	-	-	58,70	-	23,84	43.841,9	-	-	-	3.001,8	(3.001,8)
	Caixa Private Equity - FIA	4,67	-	-	3,43	-	-	-	-	-	3,48	-	-	89,90	-	(1,48)	36.720,5	90,45	1	-	-	-
Fund Box - SGOIC	ArtBox - FIA	101,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,31)	1.185,0	0,87	4	-	-	-
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	0,14	-	-	0,15	-	-	-	9,92	82,37	-	-	7,65	-	-	(0,22)	2.349,7	1,72	3	39,1	29,8	9,3

* - 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 (Setembro 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	26,77	45,36	0,37	10,59	15,79	-	-	-	-	-	(1,00)	(0,83)	95,98	5,10	4	98,90	4,77	4	(0,47)
Imofundos	Imonegócios	7,47	7,96	-	50,70	23,75	2,81	-	-	-	-	(0,40)	(2,27)	238,58	12,66	2	265,00	12,79	2	1,27
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	0,00	-	-	79,50	19,58	-	-	-	(17,53)	-	-	(2,94)	162,25	8,61	3	206,38	9,96	3	0,50
Square Asset Management	CA Património Crescente	4,34	-	-	87,42	7,20	0,01	-	-	-	0,00	-	(6,67)	1.242,27			1.345,97			2,09
	Carteira Imobiliária	14,78	36,58	-	17,47	29,34	0,79	-	-	-	-	(0,57)	(0,34)	49,94			50,93			(0,84)
	Property Core Real Estate Fund	31,01	0,06	-	66,95	1,32	-	-	-	-	-	-	(9,27)	94,77	73,63	1	105,21	72,48	1	24,22

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	33,87	-	-	55,99	8,40	0,91	-	-	-	-	(0,04)	(1,49)	699,10	27,84	1	715,98	26,98	1	6,60
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	8,24	-	-	84,70	4,87	-	-	-	-	-	-	(2,07)	656,98	26,17	2	686,22	25,86	2	1,35
Fidelidade - SGOIC	IMOFID	2,04	-	-	95,59	-	-	-	-	(12,66)	-	-	0,78	326,00	11,15	5	326,54	12,30	5	0,79
Fundiestamo	Imopoupança	14,25	-	-	82,90	2,49	-	-	-	-	-	-	(2,64)	80,66	3,21	6	83,15	3,13	6	(0,64)
GNB - Gestão de Ativos +	GNB Património	23,86	-	-	29,51	11,70	-	-	-	-	-	(1,45)	(7,77)	32,68	1,30	7	58,53	2,21	7	(76,42)
Montepio Gestão de Activos ++	Valor Prime	33,24	-	-	57,04	7,07	1,01	-	-	-	-	-	(0,84)	378,26	15,07	4	387,91	14,62	4	6,79
Silvip	Vip	1,09	-	-	81,27	17,46	-	-	-	-	-	-	(2,96)	383,17	15,26	3	395,61	14,91	3	0,08

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	45,17	2,68	-	21,14	18,09	-	-	7,75	-	0,16	(1,61)	0,32	192,24	100,00	1	205,13	100,00	1	(2,59)

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	41,31	21,32	-	11,90	20,46	-	-	-	(6,99)	-	-	4,28	6,77	8,38	2	7,34	5,36	2	(0,08)
LYNX Asset Managers	Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	1,63	-	26,68	63,77	3,72	1,02	-	-	(35,49)	0,24	(4,17)	(0,33)	73,99	91,62	1	129,63	94,64	1	

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	2,05	80,89	-	17,05	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	31,21	56,00	1	31,28	52,15	1	0,45
Fidelidade - SGOIC	Floresta de Portugal - FEIIF	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,38)	6,07	10,89	3	6,09	10,15	3	0,24
Floresta Atlântica	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0,31	52,86	-	-	-	46,67	-	-	(5,96)	-	-	(17,97)	12,79	22,96	2	16,86	28,10	2	0,16
StatusDesafio Capital +++	Iberian Forest Fund	20,78	68,49	-	-	-	9,55	-	-	-	-	-	(0,59)	5,66	10,15	4	5,76	9,60	4	2,70

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	28,10	-	23,19	45,95	-	-	-	-	-	-	-	2,30	12,50			12,56			0,67
	Companhia das Nações Aliadas - SIC	0,81	-	-	99,16	-	-	-	-	(38,29)	-	-	(7,69)	64,58			119,58			3,68
	PGCF Propco - SIC *	3,76	-	4,05	82,72	9,12	-	-	-	(32,08)	-	-	(7,17)	36,05			59,69			2,24
	Imonor	1,19	81,58	-	-	17,23	-	-	-	-	-	-	(0,16)	8,79			8,81			3,28
	JNV - SIC	3,34	0,71	23,48	49,86	16,58	-	-	-	(26,05)	2,65	(4,73)	1,04	19,41	1,36	27	29,03	1,56	21	7,15
Blue Marlin Asset Management	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SIC	6,49	1,57	81,96	-	9,49	-	-	-	(37,07)	-	(45,16)	(1,90)	6,30	0,06	50	41,00	0,28	44	(19,46)
Bondstone Investment Management	Nenuphar Ocean - SIC	0,48	-	-	-	89,34	-	-	-	(61,09)	-	-	6,09	31,70			91,04			15,02
	NenupharTalent - SIC	6,62	-	-	-	76,36	-	-	-	(22,27)	-	-	(4,78)	7,83	0,38	39	14,00	0,71	35	28,74
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	2,75	97,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	8,46			8,47			2,64
	Fundolis	19,25	80,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,72)	18,24			18,37			(0,99)
	Maia Imo	6,00	39,15	-	13,72	41,10	-	-	-	(51,26)	-	(4,32)	(9,57)	2,21	0,28	44	6,36	0,23	47	1,26

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.	
Carregosa SGOIC	Aristocrata - SIC	0,17	-	-	99,76	-	-	-	-	(55,00)	-	-	0,27	9,79			21,66			(0,27)
	Arquimedes	2,39	-	-	97,00	-	-	-	-	(13,75)	-	-	(1,87)	15,38			18,36			1,18
	Athos - SIC	8,85	0,04	-	79,70	6,02	-	-	-	(17,18)	-	-	4,30	7,97			9,75			(0,72)
	Conforto	8,21	-	-	88,48	-	-	-	-	(33,13)	-	-	(1,45)	14,22			22,88			0,17
	Fozmassimo - SIC	4,17	33,57	-	47,13	3,59	-	7,82	3,51	(3,92)	-	-	(0,23)	31,43			32,87			1,45
	Kind Care	12,05	-	-	87,94	-	-	-	-	-	-	-	(0,80)	5,28			5,32			0,28
	Large exterior - SIC	10,72	-	-	-	-	-	88,71	-	-	-	-	0,14	1,15			1,16			2,21
	Mário Ferreira & Amadeu - SIC	0,16	38,82	-	51,14	7,25	-	-	-	(55,77)	-	(2,48)	1,35	6,53			16,13			0,10
	Retail Properties	0,37	8,18	-	91,13	0,20	-	-	-	(8,21)	-	-	(2,26)	44,44			49,71			(1,88)
	Spot On	3,52	-	-	-	96,45	-	-	-	(8,09)	-	-	(1,07)	10,70	1,42	26	11,79	1,29	30	(4,27)
Civilria Gestão de Ativos	Civilria Imobiliária - SIC	2,74	23,00	12,91	44,77	11,15	-	-	1,25	(18,43)	0,64	(3,30)	1,00	200,60			264,88			3,64
	Marathon	5,83	-	2,39	65,48	25,96	-	-	-	(17,06)	-	-	(3,88)	15,09			19,17			4,28
	Salinas	24,80	4,88	2,70	55,55	-	-	-	-	-	-	(0,98)	11,31	28,13			28,63			7,15
	Square Atlantic - SIC	1,82	26,45	-	71,13	-	-	-	-	(14,09)	-	-	(0,25)	8,19			9,63			1,28
	Turirent	13,02	13,20	34,22	7,29	31,79	-	-	-	-	-	(0,70)	(8,97)	11,70	2,55	14	13,02	2,28	15	0,47
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	15,45	34,69	-	19,24	30,21	-	-	-	-	-	(0,13)	(1,64)	7,29	0,07	49	7,45	0,05	51	(29,39)
Fidelidade - SGOIC	Iberfid	25,78	-	-	71,06	-	-	-	-	-	-	-	(11,41)	21,80	0,21	46	25,51	0,17	48	0,43
Finprop Capital	ImoFirst	82,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,42	0,03	0,00	53	0,04	0,00	53	
Fund Box - SGOIC	Europa	3,31	-	-	84,82	11,11	-	-	-	-	-	-	(1,39)	32,37			33,08			0,76
	GRYPHON Capital	0,15	34,24	-	-	61,52	-	-	-	(32,41)	-	-	3,17	2,09			3,13			(1,80)
	Invesurb	3,37	-	-	-	-	-	-	-	-	96,23	-	0,16	10,29			10,31			(0,29)
	Slate Portuguese Fund 1 *	1,75	-	-	98,23	-	-	-	-	(48,56)	-	-	(0,07)	77,97			151,83			2,44
	LCN - Portuguese Fund 2	1,65	-	-	98,00	-	-	-	-	(60,83)	-	-	0,26	23,34			59,73			2,10
	Nexponor - SIC	2,04	17,05	-	78,78	-	-	-	-	-	-	-	0,87	55,28			55,99			0,50
	Portuguese Prime Property Box	7,93	-	-	77,97	6,57	-	-	-	(1,89)	-	-	0,46	10,21			11,21			1,27
	Quinta da Ombria	1,86	96,27	-	-	-	-	-	-	(8,44)	-	-	0,45	22,15			24,57			(0,88)
	Sertorius	1,55	-	-	82,81	14,61	-	-	-	(58,44)	-	-	(2,64)	15,51	2,41	16	40,94	2,65	13	0,29
Fundiestamo	FNRE - Cabeço da Bola	6,59	-	93,13	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,66)	17,73			18,85			(1,30)
	FNRE - ImoAveiro	4,44	-	93,99	-	-	-	-	-	-	-	-	1,09	0,45			0,45			(0,81)
	FNRE - ImoMadalena	15,41	-	83,00	-	-	-	-	-	-	-	-	1,38	2,33			2,33			(0,42)
	Fundiestamo I	11,44	-	-	88,08	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	183,33	1,97	20	184,65	1,40	25	1,90
Gef	Amoreiras	14,82	85,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	208,11			208,25			0,11
	CAPC - SIC	2,28	5,48	-	18,72	9,78	-	-	-	(10,04)	-	-	62,82	5,29			5,94			(0,16)
	Gef II	0,85	-	5,09	63,55	1,45	-	-	8,66	(5,25)	-	-	14,97	13,63			15,26			0,44
	Global Fundo	0,19	-	-	97,07	-	-	-	-	(47,78)	-	-	2,11	25,39			49,22			2,68
	Herdade do Pinheirinho II - SIC	2,06	-	74,11	-	-	-	-	11,66	(15,24)	-	(3,09)	3,43	275,41			377,65			(0,63)
	Herdade do Pinheirinho Resort - SIC	0,94	41,96	-	-	-	-	-	56,90	(2,78)	-	-	(31,00)	51,10			77,40			(10,57)
	Imocomercial	2,69	-	-	96,02	-	-	-	-	-	-	-	0,68	14,24			14,33			(7,63)
	Imoimperial	5,57	-	-	70,99	23,23	-	-	-	-	-	-	(2,02)	10,34			10,57			0,85
	ImoPortugal	5,04	65,26	25,61	1,65	1,36	-	-	-	(9,94)	-	(0,06)	(9,15)	30,46			38,18			5,60
	Innevoa - SIC	0,80	-	3,69	65,79	-	-	-	-	(32,53)	11,02	-	17,96	16,95			25,40			0,86
	Lisfundo	9,88	26,47	47,67	4,43	6,49	-	-	-	-	-	-	(3,49)	322,15			352,25			(0,63)
	Lucasfin - FEIIF	0,02	66,85	-	-	33,13	-	-	-	(8,06)	-	-	(0,21)	4,37			4,77			(0,37)
	Select Function - SIC	17,25	-	-	77,84	-	-	-	-	(44,61)	-	-	3,64	1,20	9,45	3	2,21	8,02	4	1,97
Gesfimo	Fimes II	23,04	76,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,24)	34,04			34,82			0,01
	Fimes Um	62,09	36,66	-	1,25	-	-	-	-	-	-	-	(1,23)	22,26			22,54			0,28
	Herdade da Comporta - FEIIF	41,48	-	-	-	-	-	-	14,44	-	-	-	(34,89)	3,00	0,57	36	14,28	0,49	40	(0,06)
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIIF	1,58	6,51	18,66	72,38	0,78	-	-	-	(29,28)	-	(0,02)	(1,53)	34,04			49,28			(6,42)
	GFM Património - FEIIF	6,81	58,58	-	14,24	20,36	-	-	-	-	-	(2,25)	(0,16)	5,00	0,38	40	5,12	0,37	42	1,85

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
GNB - Gestão de Ativos +	Fimes Oriente	17,48	-	52,18	-	-	-	0,58	29,73	-	-	-	(0,12)	75,39			75,51			0,18
	Gestindustria - FEIIF	19,69	17,25	-	37,27	24,55	-	-	-	-	-	-	0,66	9,77			9,83			0,85
	Imocais - FEIIF	7,02	-	-	88,72	-	-	-	-	(4,15)	-	-	1,63	23,17			24,86			4,75
	Imogestão	99,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,15)	1,97			2,00			(0,38)
	Imoinvestimento - FEIIF	71,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,96)	0,57			0,81			(4,67)
	GNB Arrendamento	35,63	-	-	48,13	8,66	-	-	-	-	-	(3,10)	(26,25)	3,30			5,24			(29,46)
	GNB Branches - FEIIF	0,12	-	-	98,55	0,79	-	-	-	-	-	-	(3,50)	76,52			79,74			2,93
	Prediloc Capital - FEIIF	21,52	-	-	49,32	6,38	-	-	22,11	-	-	-	(17,08)	13,48			16,39			(16,38)
	Promofundo - FEIIF	9,71	87,47	2,83	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	(4,73)	14,62			15,36			5,84
Unicampus - FEIIF	14,62	-	-	-	-	-	85,36	-	-	(1,05)	-	-	(0,10)	10,43	2,21	17	10,55	1,63	20	1,80
Imopolis	ImoDesenvolvimento	4,81	1,81	-	85,75	6,69	-	-	-	(45,67)	-	-	(2,62)	104,35	1,01	31	205,53	1,40	26	0,51
Imorendimento	Beirafundo	1,92	-	-	26,29	71,27	-	-	-	(50,62)	-	-	(1,62)	14,66			31,03			(2,43)
	Campos Costa - SIC	0,18	48,82	-	45,10	5,54	-	-	-	(45,51)	-	-	(0,65)	11,01			20,59			5,35
	Companhia Aurifícia - SIC	0,17	-	4,95	0,39	93,49	-	-	-	(10,17)	-	-	(1,28)	21,31			24,34			(1,89)
	ICG Value - SIC	3,33	41,36	-	34,56	20,57	-	-	-	-	-	(3,32)	(48,18)	15,60			32,28			19,33
	Imolux	13,12	-	-	38,53	3,87	-	-	-	-	-	(2,13)	42,60	11,34			11,81			(0,17)
	Invesfundo	0,18	1,11	-	80,37	18,27	-	-	-	(40,94)	-	-	(0,19)	31,81			54,10			218,68
	MCG Value - SIC	33,20	24,36	-	-	42,38	-	-	-	-	-	-	(17,77)	7,91			9,63			4,19
	Natura	4,02	92,58	-	3,37	-	-	-	-	-	-	-	(0,28)	8,07			8,10			(0,13)
	Prime Value	0,91	47,89	-	43,52	7,64	-	-	-	(4,06)	-	-	(0,55)	13,34			13,98			0,62
	VC Prime - SIC	0,73	-	94,39	3,70	-	-	-	-	(43,71)	-	-	(4,80)	53,38			106,10			(2,23)
	ZW Capital - SIC	1,03	78,35	7,97	11,41	0,86	-	-	-	(64,28)	-	-	0,22	7,88	1,90	22	22,17	2,27	16	6,00
Institutional Investment	Real Added Value PN	8,37	-	19,52	55,20	15,41	-	-	-	-	-	(0,17)	0,90	64,37			64,87			(11,32)
	Sete Colinas	4,48	12,86	15,09	40,64	13,12	-	-	-	(5,56)	-	-	(1,49)	12,14	139,65	1,97	19	152,96	1,48	22
Insula Capital	Alcance Atraente - SIC	27,78	-	-	-	42,17	-	-	-	-	-	(5,31)	9,24	2,79			3,78			(8,89)
	Brimogal - SIC	13,63	0,01	-	85,33	0,26	-	-	-	(0,31)	-	-	(0,02)	352,56			356,48			1,26
	Capital Real I - FEIIF	0,73	99,26	-	-	-	-	-	-	-	-	(87,15)	(2,58)	1,94			18,90			(2,50)
	Close to Land II - SIC	2,57	-	-	97,34	-	-	-	-	(47,69)	-	-	(1,78)	21,03			41,70			(4,50)
	Elegant Residences - SIC	2,76	-	91,33	-	-	-	-	-	(22,20)	-	(2,06)	0,54	51,89			73,74			(0,21)
	Foz do Tejo	0,05	78,39	-	-	-	-	-	-	(34,40)	-	(0,52)	(16,36)	23,29			85,79			18,05
	Kostas Capital - SIC	5,47	-	87,32	-	-	-	-	-	(87,91)	-	(0,51)	2,09	0,46			7,07			(25,77)
	Lagoas Park - SIC	0,93	1,49	-	95,66	-	-	-	-	(52,48)	-	-	(0,57)	206,27			458,15			(1,33)
	Madadna Portugal - SIC	6,97	2,13	65,60	-	18,65	-	-	1,70	(46,57)	1,94	(15,57)	1,01	43,69			121,86			243,47
	Mexto Property Investment I - SIC	4,06	12,59	17,75	-	61,62	-	-	1,49	(65,27)	0,49	(25,18)	(5,91)	1,00			61,30			111,58
	Reward Properties I - SIC	7,91	-	59,77	-	-	-	-	-	(35,07)	1,24	6,30	(5,65)	9,13			26,45			3,08
	Sagrimar - SIC	4,10	-	-	-	28,23	-	15,14	-	(11,41)	-	(1,28)	48,56	25,97			31,17			(0,46)
	Vantagem Galopante - SIC	14,87	-	-	-	81,36	-	-	-	(20,69)	-	(8,53)	(6,18)	22,69			37,30			(7,09)
	VGPT III - SIC	39,24	-	38,79	-	-	-	-	-	(22,08)	-	(22,93)	5,48	13,68			35,53			(4,36)
VGPT VIII - SIC	24,64	-	65,53	-	-	-	-	-	-	-	(0,42)	(18,54)	10,78	7,60	5	15,14	9,33	3	(1,18)	
Interfundos	Cimóvel	5,51	-	-	91,45	2,10	-	-	-	(5,69)	0,63	(0,15)	(4,57)	66,23			74,19			1,20
	Fimmo	1,68	0,73	-	2,03	95,32	-	-	-	(17,35)	-	-	(0,02)	34,24			41,56			0,22
	Fimobes	3,62	-	-	88,00	8,34	-	-	-	-	-	-	(1,04)	8,12			8,21			(0,05)
	Fundial	24,05	73,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,89	8,63			8,65			(2,33)
	Fundipar	13,60	83,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,41)	2,61			3,05			(84,82)
	I Marope	99,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,22)	1,25			1,30			(4,68)
	Imoal	20,01	3,34	-	74,31	-	-	-	-	(0,11)	0,00	-	(0,27)	9,14			9,39			(5,28)
	Imocott	6,13	-	-	93,64	0,22	-	-	-	-	-	-	(0,54)	15,73			15,81			0,57
	Imofarma	2,02	14,23	-	78,43	5,13	-	-	-	(15,74)	-	-	(0,43)	82,04			98,10			1,04
	Imorenda	4,92	-	-	92,71	2,36	-	-	-	-	-	-	(0,68)	76,35			76,88			0,13
	Imosotto Acumulação	9,79	21,30	-	61,16	7,74	-	-	-	-	-	-	(0,53)	43,94			44,18			0,55
	Monumental Residence - SIC	4,98	85,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	17,16			19,01			(0,31)
	Oceanico III	61,24	22,88	15,48	-	-	-	-	-	(41,90)	-	(32,62)	(0,64)	16,45			67,32			78,02
	Predicaíma	0,13	-	-	1,93	97,15	-	-	-	(4,66)	-	-	(1,46)	29,25			31,42			(0,52)
	Predicapital	0,75	99,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	56,81			56,84			(18,86)
	Renda Predial	4,26	-	-	85,38	10,34	-	-	-	-	-	-	(0,69)	93,84			94,50			0,37
	Sand Capital	-	-	-	-	-	-	-	100,00	(0,18)	-	-	(0,05)	64,92			65,07			(0,17)
	TDF	22,38	26,15	-	7,29	42,89	-	-	-	(5,73)	0,04	(9,10)	(4,64)	50,11	6,54	6	63,19	5,29	7	(1,57)

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)	(%)		
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	22,17	37,75	38,25	0,15	1,68	-	-	-	-	-	(3,39)	(69,84)	25,50			95,26			0,91
	Tejo - FEIIF	17,20	11,18	-	57,61	1,55	-	12,38	-	-	-	-	(1,06)	9,77	0,34	42	9,88	0,71	34	1,34
IQ EQ Fund Management	WIIV Portugal - SIC	10,14	-	-	60,76	25,85	-	-	-	(33,61)	-	-	0,21	128,15	1,24	28	202,30	1,37	27	0,88
Libertas	Fundicentro	0,25	82,33	-	4,83	4,55	-	-	2,97	(7,31)	-	(24,44)	(1,14)	29,69			47,85			1,99
	Funditur	0,72	99,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	12,68			12,70			(0,01)
	Polcity, Construção e Urbanizações - SIC	21,40	17,05	-	1,93	17,10	-	-	-	-	17,63	(17,88)	11,30	16,54			24,13			0,16
	Preciouscipher - SIC	19,54	-	5,84	-	70,91	-	-	-	(67,06)	-	(11,23)	2,94	13,62			65,10			84,69
	Unique Private Condo - Imobiliária - SIC	0,11	35,67	-	1,05	8,31	-	-	25,49	-	28,95	(0,02)	(13,78)	44,58	1,13	30	51,97	1,37	28	1,46
Lifento, SAS	Sadioc Activos Imobiliários - SICAFI	2,52	0,49	-	86,28	5,76	-	-	-	(34,71)	3,76	-	(9,31)	33,60	0,32	43	61,30	0,42	41	
LYNX Asset Managers	ABMB - SIC	10,62	-	57,76	-	21,64	-	-	-	(11,49)	-	(19,80)	(4,11)	12,36			22,63			1.303,23
	A.C.M. Sousa - SIC	7,34	49,18	34,59	-	2,49	-	-	-	(2,10)	-	(19,85)	5,42	12,70			16,48			3,61
	Aliança Atlântica Ativos - SIC	14,70	-	78,29	-	-	-	-	-	(81,47)	-	(16,40)	5,58	0,11			16,15			(99,46)
	Ambimobiliária - SIC	1,07	3,00	-	91,30	4,60	-	-	-	(9,70)	-	(0,02)	(2,97)	81,46			93,33			151,42
	Aquatécnica - SIC	23,04	-	74,56	-	-	-	-	-	(63,00)	-	(25,55)	1,09	7,62			75,10			(58,45)
	BF Invest	8,00	8,35	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,89)	14,93	2,50			8,81			
	Breathe and Relax - SIC	0,02	-	77,18	2,21	-	-	-	-	(6,92)	-	(13,88)	(15,78)	22,19			51,82			2.825,05
	Carismatknauta - SIC	2,41	-	-	31,30	-	-	-	43,51	(22,27)	9,30	-	7,50	20,82			29,02			561,49
	Coincident Discovery - SIC	9,26	-	-	84,75	-	-	-	1,01	(85,23)	-	-	2,77	3,16			25,18			(89,68)
	Collinvest	10,84	-	-	82,87	4,84	-	-	-	-	-	-	0,42	13,13			13,26			(31,08)
	Conquistador4rental - SIC	2,50	5,42	-	-	75,81	-	-	-	(32,78)	-	(28,03)	4,22	8,34			30,74			(13,70)
	Coporgest Golden - SIC	3,50	-	86,23	-	-	-	-	-	(67,31)	-	(3,51)	7,66	10,54			39,66			50,21
	Domilis - SIC	34,61	-	-	4,63	59,98	-	-	-	(2,96)	-	(24,63)	(0,31)	3,50			4,91			(58,76)
	Domus Capital	14,40	85,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,55)	4,94			4,96			(13,41)
	Geo Investimentos - SIC	0,57	0,58	2,20	59,95	16,12	-	-	5,35	(15,45)	3,35	-	9,43	24,51			29,86			(18,35)
	GloriousPenguin - SIC	29,81	-	-	-	-	-	-	-	-	70,09	-	(7,98)	0,44			0,48			(97,94)
	Grand Bay Residences - SIC	19,77	-	70,86	-	-	-	-	-	-	-	(67,78)	1,71	31,25			127,24			(35,23)
	Imobiliária das Amoreiras - SIC	0,75	-	-	79,42	19,42	-	-	-	(10,78)	-	-	(0,55)	36,84			41,74			181,94
	Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	0,05	-	-	-	-	-	-	99,95	-	-	-	(0,13)	47,62			47,68			19.840,67
	Imopatrimónio - SIC	0,02	-	28,54	62,35	3,41	-	-	-	(24,22)	5,53	-	(1,72)	48,87			66,12			89,41
	Imotur	5,96	-	-	77,42	16,50	-	-	-	-	-	-	(3,63)	62,62			65,06			311,31
	Imovalue	0,01	-	-	-	99,99	-	-	-	(25,15)	-	-	(3,48)	5,65			7,92			
	Invesquart - SIC	6,33	57,54	-	4,34	26,30	-	-	-	(47,80)	-	(0,58)	3,92	5,34			10,68			14,45
	JFRM Investimentos - SIC	4,76	-	-	45,04	48,56	-	-	-	(33,68)	1,51	-	(1,15)	8,52			13,09			86,22
	KREP Portugal - SIC	1,18	-	30,26	67,15	-	-	-	-	(44,84)	-	-	(1,47)	29,04			55,54			170,21
	Lionesa Investments - SIC	2,01	5,91	0,24	77,52	7,85	-	-	-	(10,78)	-	(0,94)	(0,71)	120,97			149,17			818,43
	LIONESA REAL ESTATE - SIC	17,09	5,75	-	25,62	30,78	-	-	-	(15,71)	5,76	-	12,52	20,71			25,31			208,52
	Marec Imob - SIC	5,50	1,66	-	65,93	24,95	-	-	-	(17,38)	1,69	-	(0,20)	48,71			59,30			(1,26)
	OBVI Investments - SIC	49,10	-	-	-	-	-	-	-	-	48,74	(3,28)	(10,84)	0,41			0,49			(97,99)
	Olissipo	1,44	16,07	-	55,10	27,17	-	-	-	(1,53)	-	-	(0,07)	15,10			15,38			521,75
	Pátio das Andorinhas - SIC	1,55	23,46	-	57,02	16,18	-	-	-	(60,78)	-	(1,53)	(0,40)	14,42			40,61			(87,81)
	PCInvest - SIC	3,40	3,82	2,42	80,85	5,17	-	-	-	(28,91)	2,71	-	(1,72)	148,67			219,49			4.863,31
	Pestana Properties - SIC	5,85	92,42	-	-	1,24	-	-	-	-	-	(3,76)	(0,87)	32,78			34,55			34,87
	Pinheiro do Além-Tejo - SIC	3,07	-	88,07	-	-	-	-	-	(9,28)	-	(54,47)	4,80	14,72			45,71			(33,67)
	Prédios Privados - SIC	5,62	24,31	65,68	-	-	-	-	-	(40,62)	-	(19,84)	0,48	32,16			90,29			202,44
	Protagonist Behavior - SIC	3,61	8,69	-	-	-	-	-	-	(0,11)	75,61	-	4,65	6,97			7,53			(95,23)
	Regisilver - SIC	1,15	-	-	48,98	34,43	-	-	-	(84,99)	14,25	-	(0,22)	3,27			24,06			(77,33)
	Roots and Cliffs - SIC	6,68	14,46	26,84	37,93	3,39	-	-	-	(22,68)	6,43	-	3,57	11,80			15,40			(62,45)
	RSNX - SIC	0,46	-	77,62	-	-	-	-	-	(47,47)	-	(33,04)	14,34	1,67			14,05			(85,84)
	RTFQSJ - SIC	9,61	40,41	-	-	5,64	-	-	-	(9,89)	-	-	44,17	11,24			12,49			192,95
	Salgueiros - SIC	17,18	-	13,65	52,64	-	-	-	-	(2,78)	-	(2,63)	31,44	22,69			24,12			(71,84)
	São José de Ribamar	0,02	-	99,98	-	-	-	-	-	(2,79)	-	-	(2,07)	19,01			19,98			(74,73)
	SIEVOMI - SIC	5,30	48,22	1,56	-	42,06	-	-	-	-	0,61	(8,57)	1,06	29,51			32,70			(7,09)
	Simplecoordinate - SIC	3,31	16,40	11,21	-	34,46	-	-	-	(9,72)	23,87	(4,56)	(1,81)	9,20			12,57			176,84
	SolExtrovertido - SIC	6,43	92,24	-	-	-	-	-	-	(68,32)	-	(19,74)	0,89	0,57			4,96			(92,88)
	Splendimension - SIC	7,68	-	15,84	41,15	33,24	-	-	-	(59,82)	0,81	(9,93)	(1,78)	17,96			66,04			(50,94)
	Substância Numérica - SIC	0,53	-	8,54	27,49	28,43	-	-	32,81	(16,96)	-	-	1,12	21,94			26,76			2.764,71
	The Silvermont Investments - SIC	0,02	-	99,95	-	0,02	-	-	-	(30,88)	-	-	(0,50)	16,71			24,35			80,91
	TOP NOTCH - SIC	47,76	-	-	-	49,97	-	-	2,11	-	-	-	(15,98)	3,75	11,55	1	4,47	13,93	1	(81,88)

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
LYNX Asset Managers	Touchwise - SIC	22,57	8,10	-	31,71	18,06	-	-	-	(20,52)	18,99	-	0,40	6,74			8,49			(84,58)
	TRNJI Douro - SIC	9,43	-	-	85,05	3,49	-	-	-	(58,86)	-	-	(4,89)	27,34			79,88			67,44
	URP Urban Renew - SIC	30,63	-	61,61	-	-	-	-	-	-	-	(60,12)	5,56	27,51			72,99			41,89
	Visionary Story - SIC	42,47	-	-	24,85	14,84	-	-	-	-	-	(3,27)	(0,20)	0,58			0,74			(98,05)
	Wagram - SIC	17,51	-	73,59	-	-	-	-	-	(75,92)	-	(10,33)	5,31	0,41			4,01			(32,81)
	Wagram II - SIC	8,77	-	64,06	-	-	-	-	-	(53,02)	-	(23,56)	21,33	0,64			3,63			17,09
	WindyPoems - SIC	11,31	-	79,98	-	-	-	-	-	(64,25)	-	-	(1,04)	3,87	11,55	1	14,89	13,93	1	208,21
Magnify Capital Partners - SCR	355 Developments - SIC	21,38	-	-	-	78,62	-	-	-	(42,10)	-	-	(10,83)	2,27	0,02	51	4,82	0,03	52	(3,56)
Montepio Gestão de Activos ++	Fundinvest	11,91	-	35,31	35,11	2,46	14,52	-	-	(6,17)	-	-	(2,41)	72,13			79,50			5,97
	Imomarvãs	0,26	99,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	5,73			5,74			(5,78)
	Imourbe	6,54	-	-	91,04	-	-	-	-	(14,95)	-	-	1,95	21,00			24,83			20,89
	Polaris	8,72	-	-	88,30	-	-	-	-	-	-	-	(1,37)	4,25			4,44			1,76
	Portugal Estates Fund	69,28	-	-	5,21	25,18	-	-	-	-	-	-	(1,21)	2,53			2,57			11,67
	Santos & Vale - SIC	1,31	13,23	10,93	61,38	0,79	10,97	-	-	(27,75)	-	(0,20)	(27,01)	18,08			41,42			4,88
	Valor Arrendamento	47,38	1,25	-	14,70	33,96	-	-	-	-	-	-	(8,86)	2,38	1,22	29	2,70	1,09	31	(1,20)
Norfin	Arrábida - FEIIF	7,68	44,58	-	20,61	17,38	-	-	-	-	-	-	(0,85)	19,59			21,91			(3,49)
	Encosta da Parede - SIC	12,12	-	85,81	-	-	-	-	-	(45,91)	-	(9,79)	(0,34)	33,40			79,71			(3,56)
	Guebar - FEIIF	7,00	5,74	-	7,47	79,63	-	-	-	-	-	-	(0,50)	10,07			10,14			0,20
	Ibéria - FEIIF	34,00	-	-	6,32	32,62	-	25,23	-	-	-	-	(2,21)	6,33			6,59			(3,46)
	Ilustre e Perfeito - SIC	12,23	-	71,47	-	-	-	-	-	(47,26)	-	(32,20)	10,08	9,09			63,45			(8,13)
	Imocar	84,93	-	-	-	14,95	-	-	-	-	-	-	(0,18)	34,51			34,61			(6,18)
	Multisus Oriente - FEIIF	1,95	-	72,46	-	1,88	4,59	-	-	(36,55)	-	-	16,29	94,24			155,45			(1,23)
	Trindade	4,63	49,38	17,22	2,00	23,82	-	-	-	(19,14)	-	(2,84)	(4,40)	34,18			48,35			(15,15)
	Vilamoura Lusotur - SIC *	2,48	54,69	34,39	1,03	0,68	-	-	-	(21,00)	4,33	(6,60)	(2,65)	329,82	5,52	7	489,66	6,18	6	0,87
PICF SGOIC	Almeira II - SIC	3,46	53,81	18,64	-	20,80	-	-	-	(31,05)	-	(6,68)	2,13	44,21			72,33			6,44
	Golfrei - SIC	0,81	93,67	-	-	5,43	-	-	-	(91,67)	-	-	(0,94)	0,88			12,03			(4,97)
	Vivamarinha - SIC	11,50	-	-	81,63	-	-	-	-	(21,18)	-	(7,83)	0,69	32,31	0,75	34	49,87	0,91	32	(5,74)
Point Capital Partners - SCR	Sapore - SIC	0,32	6,27	19,19	72,25	-	-	-	-	(54,79)	0,89	-	(1,29)	15,61	0,15	47	36,45	0,25	46	0,49
Predipalma - SIC	Predipalma - SIC	12,08	83,24	0,01	-	4,64	-	-	-	-	-	(7,69)	(3,84)	44,77	0,43	37	50,62	0,34	43	24,65
Profile	Banif Renda Habitação	13,76	-	-	0,79	5,95	-	-	-	-	-	(0,41)	(1,45)	1,08			5,80			(1,31)
	Imopredial	11,92	1,33	23,42	31,38	9,84	-	-	-	-	-	-	0,29	92,57	0,90	32	118,40	0,84	33	0,06
Refundos	Castro Red Capital - SIC	5,32	35,76	25,35	22,37	3,36	-	-	-	(56,57)	-	(6,97)	2,42	13,27			42,76			(1,65)
	City Marquês - SIC	8,16	-	-	91,15	-	-	-	-	(45,99)	-	-	(2,82)	7,82			15,48			1,07
	Eifcitylis - SIC	5,41	-	-	93,45	-	-	-	-	(69,13)	-	-	(1,76)	7,31			26,14			0,74
	ICON - SIC	0,27	32,84	15,97	43,92	0,08	-	-	-	(26,92)	0,01	-	2,91	63,63			92,12			0,70
	MTC - SIC	2,93	-	77,91	-	18,10	-	-	-	(14,35)	-	(23,41)	(13,15)	26,45			55,08			
	Summercity - SIC	7,11	-	-	91,46	-	-	-	-	(64,51)	-	-	(0,35)	31,17	1,45	25	92,46	2,20	17	1,89
Rimon Investments - SGOIC	Discoverignition - SIC	13,74	-	-	3,28	82,64	-	-	-	(45,07)	-	(18,74)	(2,02)	19,68			58,16			0,58
	Encurtar Caminho - SIC	15,64	-	-	-	83,65	-	-	-	(51,22)	-	(17,87)	(4,70)	7,96	0,27	45	31,20	0,61	38	4,44
Rockmark Asset Management	Melancia Investimentos - SIC	7,75	-	0,16	50,61	32,39	-	-	-	(27,03)	-	(45,40)	7,16	1,96	0,02	52	7,64	0,05	50	
Santander Asset Management	Imorent	16,72	-	-	72,96	-	-	9,82	-	-	-	-	(2,01)	2,82			2,90			(98,20)
	LusImovest	18,44	20,21	-	48,35	0,64	-	-	-	-	-	-	(0,46)	26,95			30,92			
	NovImovest	16,44	7,46	-	67,80	5,72	-	-	-	-	-	-	(0,02)	158,35	1,82	24	162,58	1,33	29	488,06
Sierra IG	ArrábidaShopping - SIC	5,20	-	-	91,38	2,48	-	-	-	(34,47)	-	-	(3,41)	81,11			132,58			(1,90)
	Atrium Saldanha - SIC *	3,18	-	-	96,35	-	-	-	-	(45,59)	-	-	(2,10)	109,66			211,47			1,29
	GaiaShopping - SIC	5,88	-	-	90,73	2,68	-	-	-	(38,17)	-	-	(2,52)	89,70			153,10			(1,41)
	CTT Imo Yield - SIC	5,06	0,76	-	89,02	2,97	-	-	-	-	-	-	(0,70)	132,88			136,84			2,57
	Imosede	0,85	4,30	-	93,60	-	-	-	-	-	-	-	(0,37)	192,84			196,02			(0,00)
	Imosonae Dois	0,35	1,71	-	96,75	0,18	-	-	-	-	-	-	(0,48)	163,47			165,94			(0,08)
	CC Fórum Barreiro - SIC *	5,45	-	-	88,43	-	-	-	-	(43,90)	-	-	(4,11)	8,67			18,91			(1,52)
	Via Catarina - SIC	5,69	-	-	93,18	-	-	-	-	(43,32)	-	-	(3,92)	26,20	7,77	4	50,75	7,24	5	1,21
Silar - SIC	Silar - SIC	15,41	3,17	-	48,31	29,82	-	0,48	-	-	-	(1,10)	0,14	14,43	0,14	48	15,00	0,10	49	(2,31)
Silvip	Almost Future - SIC	2,03	0,12	39,17	36,29	19,72	-	-	-	(90,45)	-	-	(0,47)	1,60			24,97			(9,69)
	Atlantis	76,74	-	-	-	23,25	-	-	-	-	-	-	(93,82)	0,02			0,28			193,39
	SIGNIA - SIC	4,67	21,27	13,09	44,15	16,07	-	-	-	(40,46)	-	-	(0,90)	41,23	0,41	38	71,21	0,66	36	1,09
Southcap SGOIC	Maxirent	28,99	-	-	69,91	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	91,44			92,57			1,09
	Office Park Expo	6,73	-	-	88,52	-	-	-	-	-	-	-	(0,50)	278,37			293,76			1,45
	Torre NOS - SIC	8,67	-	-	90,16	-	-	-	-	(39,20)	-	-	(4,67)	35,06			63,80			1,54
	Torre Ocidente - SIC	7,31	-	-	91,86	-	-	-	-	(21,53)	-	-	(4,11)	68,02	4,57	12	92,52	3,69	12	0,78
SPX Portugal, SGOIC	Iam Distressed Investimentos - SIC	1,69	13,64	73,98	-	-	-	-	-	(7,01)	-	(17,88)	8,21	203,10	1,96	21	279,61	1,90	19	(1,39)

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)	(%)		
Square Asset Management	Forum Coimbra - SIC	6,13	0,02	-	91,66	-	-	-	-	(38,70)	-	-	(0,78)	118,29	4,85	8	202,82	5,11	8	2,31
	IREEHF Lisbon Avenida - SIC	3,66	0,13	-	94,30	-	-	-	-	(36,05)	-	-	1,12	139,98	4,85	8	221,67	5,11	8	2,49
	PDSM Portfolio (Portugal) - SIC	3,06	0,76	-	93,75	-	-	-	-	(51,55)	-	-	1,98	75,32	4,85	8	156,89	5,11	8	(2,26)
	Saudeinveste	4,34	-	-	95,29	-	-	-	-	-	-	-	(1,01)	168,39	4,85	8	170,75	5,11	8	1,18
StatusDesafio Capital +++	Eurofundo	41,45	11,45	33,99	4,61	7,94	-	-	-	-	-	(0,10)	(4,71)	20,79			21,97			(5,21)
	Flower Tower Magnolia - SIC	0,84	49,78	-	-	3,62	-	-	-	(48,45)	-	(0,36)	45,15	7,64			15,11			(7,37)
	Fundigroup	16,86	1,50	-	81,17	-	-	-	-	-	-	-	(0,94)	29,49			29,91			1,90
	Imoplanus	0,78	82,54	0,95	2,84	12,83	-	-	-	-	-	-	(0,72)	9,63			9,71			(0,37)
	Imovedras	4,71	-	0,11	69,29	25,14	-	-	-	-	-	-	(0,87)	62,46			63,49			1,34
	Inogi Capital - FEIIF	1,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,14	1,41			1,51			(1,37)
	Lusofundo	2,09	97,90	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,83)	(0,26)	45,52			46,49			(0,24)
	Torre Oriente - SIC	3,08	-	-	94,80	-	-	-	-	(28,06)	-	-	0,66	65,57			93,03			1,28
	Turquesa Dafundo - SIC	3,00	-	-	-	90,53	-	-	-	(6,03)	-	(12,95)	5,10	4,69			5,89			(3,89)
	UER Portugal - SIC	1,52	-	-	96,94	-	-	-	-	(88,64)	-	-	(0,30)	7,27	2,46	15	76,27	2,47	14	33,06
TF Turismo Fundos	Turístico	30,93	-	-	64,25	4,01	-	-	-	-	-	-	(8,71)	52,70			58,25			0,57
	Turístico II	22,60	1,49	-	72,65	1,52	-	-	-	-	-	-	(10,10)	102,22			115,95			0,89
	Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	31,00	1,98	13,37	53,26	-	-	-	-	-	-	-	(4,36)	38,69	1,87	23	40,61	1,46	23	(0,03)
The Lakhani Group Capital SCR	Class & Business - SIC	7,50	-	-	3,60	85,64	-	-	-	-	-	(7,10)	(7,00)	76,25	0,74	35	92,26	0,63	37	(0,24)
TIKEHAU Investment Investment	Zip Reoco Resi Portfolio - SIC	3,78	0,00	-	60,30	33,60	0,79	-	-	(0,21)	-	(0,31)	(1,34)	276,13	2,67	13	285,82	1,94	18	(1,40)
Valadim Investimentos - SIC	Valadim Investimentos - SIC	6,64	7,92	4,34	61,11	7,79	-	-	11,37	(9,54)	-	-	(0,38)	36,21	0,35	41	40,58	0,28	45	0,76
Vila Gale Gest	Vila Gale	8,86	-	-	80,03	-	-	-	-	-	10,71	(0,45)	(0,33)	80,78	0,78	33	81,73	0,56	39	2,02
Violas Ferreira - SIC	Violas Ferreira - SIC	2,40	2,58	10,06	83,84	0,91	-	-	-	-	-	-	(2,23)	206,56	1,99	18	211,74	1,44	24	1,57

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 - 30.09.2024

Nome OIC Mobiliário	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais	F. Ações Globais	2.355.649.608	1
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	1.098.322.201	2
Caixa Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Moderados	1.091.640.062	3
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	769.753.305	4
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	762.168.721	5
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	687.991.959	6
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	481.140.842	7
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	437.871.130	8
Santander Select Moderado	Fundo Flexível	432.634.143	9
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	422.749.889	10
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	393.094.741	11
BPI Moderado	F.Multi-Activos Moderados	382.559.638	12
BPI Defensivo	F. Obrigações Euro	357.700.259	13
Caixa Seleção Global Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	335.282.590	14
Caixa Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	332.061.867	15
Santander Rendimento	Fundo Flexível	304.758.582	16
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	302.537.165	17
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	271.271.969	18
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	249.054.485	19
IMGA Ações Portugal	F.Ações Nacionais	247.491.320	20
Caixa Wealth Moderado PPR/OICVM *	Fundos PPR	233.263.196	21
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	224.851.540	22
Santander Select Defensivo	Fundo Flexível	220.835.987	23
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	213.564.151	24
Caixa Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	213.040.611	25
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	200.968.120	26
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	189.826.493	27
IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	F. Obrigações Euro	186.192.035	28
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	183.070.153	29
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	176.071.126	30
GNB Momentum Sustentável	F. Ações Globais	173.493.005	31
Santander Select Dinâmico	Fundo Flexível	165.714.087	32
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	158.681.288	33
GNB Capital	F. Obrigações Euro	153.974.767	34
Santander Accões Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	150.881.070	35
Caixa Wealth Defensivo PPR/OICVM *	Fundos PPR	148.333.013	36
BPI Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	144.165.378	37
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	143.671.396	38
Save & Grow PPR/OICVM *	Fundos PPR	131.608.439	39
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	131.411.488	40
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	128.372.164	41
Caixa Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	128.167.825	42
BPI Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	127.640.972	43
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	124.452.096	44
Caixa Obrigações Junho 2025	F. Obrigações Euro	119.108.954	45
Caixa Obrigações Outubro 2025	F. Obrigações Euro	114.452.481	46
Caixa Obrigações 2026 II	F. Obrigações Euro	112.251.827	47
Caixa Obrigações Janeiro 2026	F. Obrigações Euro	107.132.101	48
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	105.928.622	49
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	102.854.104	50
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	95.784.024	51
GNB Rendimento Plus	F. Obrig. Internacionais	93.707.808	52
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	90.711.838	53
BPI Ações Mundiais	F. Ações Globais	86.941.022	54
GNB Obrigações Europa	F. Obrigações Euro	86.720.519	55
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	85.183.291	56
Caixa Obrigações 2026 III	F. Obrigações Euro	81.300.653	57
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	77.878.858	58
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	76.888.675	59
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	75.673.456	60
IMGA Ações América	F.Ações América Norte	71.749.345	61
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	69.813.626	62
Santander Seleção Ações América	F.Ações América Norte	67.506.181	63
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	65.068.841	64
Santander Objetivo 2026 II	F. Obrigações Euro	64.940.418	65
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	61.703.697	66
BPI Impacto Clima - Moderado	F.Multi-Activos Moderados	61.511.022	67
GNB PPR/OICVM	Fundos PPR	59.290.264	68
Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026	F. Obrigações Euro	58.061.454	69
IMGA European Equities	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	57.842.406	70
GNB Obrigações 2027	F. Obrigações Euro	50.655.862	71
BPI Portugal	F.Ações Nacionais	49.520.870	72

Nome OIC Mobiliário	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	49.152.232	73
Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	Fundos PPR	48.767.555	74
Optimize PPR/OICVM Ativo *	Fundos PPR	48.687.824	75
Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026, 2ª Série	F. Obrigações Euro	47.344.508	76
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	47.139.700	77
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	47.101.517	78
GNB Capital Plus	F. Obrigações Euro	46.676.876	79
BPI Impacto Clima - Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	45.371.964	80
Caixa Infraestruturas - FIA	Outros F.I.A.	43.841.911	81
BPI América	F.Acções América Norte	43.593.723	82
BPI Obrigações 2024	F. Obrigações Euro	42.369.046	83
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	40.807.573	84
GNB Portugal Ações	F.Acções Nacionais	40.596.800	85
Optimize PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	37.661.942	86
Caixagest Imobiliário Internacional - FIA	Outros F.I.A.	37.326.173	87
Caixa Private Equity - FIA	Outros F.I.A.	36.720.548	88
IMGA Obrigações Globais Euro 2024 - 1.ª Serie	F. Obrigações Euro	35.174.892	89
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	34.659.713	90
Montepio Ações EUA	F.Acções América Norte	34.607.609	91
Santander Investimento Global	F. Obrig. Internacionais	34.414.363	92
Optimize PPR/OICVM Moderado *	Fundos PPR	33.387.281	93
GNB Conservador	F.Multi-Activos Defensivos	32.738.311	94
BPI Global	Fundo Flexível	32.550.625	95
GNB Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	31.638.676	96
BPI Impacto Clima - Ações	F.Acções Internacionais	31.431.622	97
IMGA Global Equities Selection	F. Acções Globais	30.593.958	98
Santander Objetivo 2026	F. Obrigações Euro	29.427.439	99
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	28.685.019	100
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	28.072.702	101
GNB Equilibrado	F.Multi-Activos Equilibrados	26.290.215	102
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	25.068.997	103
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	25.029.013	104
GFM Capital - SICAF IAF (*)	F.I.A. Flexíveis	23.869.598	105
Santander Objetivo 2026 III	F. Obrigações Euro	23.847.031	106
GNB Estratégia Ativa ESG	Fundo Flexível	23.611.282	107
Caixa Ações Portugal Espanha	F. Acções Ibéricas	22.984.213	108
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	22.652.901	109
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	22.518.932	110
Santander Obrigações 2027	F. Obrigações Euro	22.423.354	111
GNB Mercados Emergentes	F.Acções Internacionais	22.159.896	112
Bankinter Mega TT PPR/OICVM	Fundos PPR	21.888.183	113
BPI Agressivo	F.Multi-Activos Agressivos	21.843.747	114
Invest Tendências Globais PPR/OICVM	Fundos PPR	21.664.452	115
Bankinter Obrigações EUR 2025 PPR/OICVM	Fundos PPR	21.118.599	116
Optimize Selecção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	21.001.726	117
Optimize PPR/OICVM Equilibrado *	Fundos PPR	20.840.034	118
Montepio Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	20.734.101	119
CA Institucionais - FIA (*)	F.I.A. de Obrigações	19.833.890	120
Santander Aforro PPR/OICVM	Fundos PPR	19.314.419	121
IMGA Alocação Defensiva	F.Multi-Activos Defensivos	18.748.100	122
Caixa Wealth Arrojado PPR/OICVM *	Fundos PPR	18.730.561	123
OXY Capital Portugal Liquid Opportunities - FIA	F.I.A. Multi-Activos	16.729.870	124
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	16.402.158	125
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	16.263.621	126
OXY Capital Liquid Opportunities B	F.I.A. Flexíveis	15.378.209	127
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	15.124.025	128
Montepio Euro Healthcare	F.Acções Sectoriais	15.052.873	129
GNB Obrigações 2026, 2ª Série	F. Obrigações Euro	14.863.057	130
GNB Dinâmico	F.Multi-Activos Agressivos	14.658.718	131
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Moderados	14.617.218	132
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	14.088.562	133
IMGA Obr. Globais Taxa Indexada EUR 2026 Serie I	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	13.574.975	134
IMGA Obrigações Globais Euro 2025 - 2.ª Serie	F. Obrigações Euro	13.347.808	135
BPI Impacto Clima - Obrigações	F. Obrig. Internacionais	12.753.431	136
OXY Capital Liquid Opportunities A, PPR	Fundos PPR	12.636.700	137
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	12.407.978	138
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	12.180.176	139
BPI Brasil	Fundo Flexível	12.005.268	140
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	11.709.074	141
Smart Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	11.562.199	142
IMGA Flexível	Fundo Flexível	11.082.619	143
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Fundos PPR	10.931.020	144
Sixty Degrees Ações Portugal	F.Acções Nacionais	10.821.377	145

Nome OIC Mobiliário	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	10.282.148	146
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	10.079.307	147
Discovery Fund - FIA	F.I.A. Flexíveis	10.069.768	148
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	9.764.271	149
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	9.689.572	150
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	9.230.551	151
BPI Obrigações A.R.A.R.	F. Obrigações Euro	8.491.115	152
Smart Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	8.467.862	153
Optimize Selecção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	8.282.601	154
BIZ Europa Bear - FIA	Outros F.I.A.	7.871.579	155
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7.714.392	156
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	7.448.552	157
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	7.399.189	158
Caixa Ações Emergentes *	F.Acções Internacionais	7.168.436	159
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	7.075.296	160
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	6.933.742	161
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6.861.118	162
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	6.632.553	163
Caixa Oportunidades - FIA *	F.I.A. de Obrigações	6.470.781	164
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	5.848.246	165
IMGA Iberia Equities ESG	F. Acções Ibéricas	5.530.236	166
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	5.397.148	167
Caixagest Energias Renováveis - FIA	Outros F.I.A.	5.332.566	168
IMGA Portuguese Corporate Debt	F. Obrigações Euro	5.190.761	169
IMGA Financial Bonds 3,5Y	F. Obrigações Euro	5.146.071	170
BPI Ibéria	F. Acções Ibéricas	4.948.985	171
BPI Impacto Clima - Agressivo	F.Multi-Activos Agressivos	4.609.475	172
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	4.602.193	173
EuroBic Selecção TOP	Fundo Flexível	4.526.043	174
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4.314.373	175
Montepio Multi Gestão Merc Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	4.293.597	176
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	3.970.505	177
Sixty Degrees Flexible Allocation	Fundo Flexível	3.920.584	178
Smart Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	3.267.604	179
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	3.048.324	180
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.841.063	181
Haitong China Bond Fund - FIA	F.I.A. de Obrigações	2.758.869	182
Invest Ibéria	F. Acções Ibéricas	2.633.571	183
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.349.709	184
Optimize Selecção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	2.278.366	185
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1.954.746	186
BPI África	F.Acções Internacionais	1.818.140	187
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	1.445.507	188
LYNX Prudente - FIA	F.I.A. Flexíveis	1.344.915	189
LYNX Valor - FIA	F.I.A. Flexíveis	1.281.220	190
BIZ Europa Bull - FIA	Outros F.I.A.	1.268.971	191
Santander Carteira Alternativa - FIA	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.268.091	192
ArtBox - FIA	Outros F.I.A.	1.185.030	193
Bison China Flexible Bond Fund - FIA	F.I.A. Flexíveis	1.054.103	194
IMGA PME Flex - FIA	F.I.A. de Curto Prazo	762.802	195
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	680.846	196
Heed Top - FIA	F.I.A. Multi-Activos	647.597	197
LYNX Defensivo	F.Curto Prazo Euro	429.872	198
3CC Global Crypto Fund	Outros F.I.A.	333.573	199
BlueCrow Global Opportunities PPR OIA Flexível	Fundos PPR	39.972	200
TOTAL		20.181.329.879	

* - 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 - 30.09.2024

Nome O.I.A. Imobiliário	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	1.242.270.396	1
BPI Imofomento	F. Aberto Rendimento	699.101.650	2
Fundimo	F. Aberto Rendimento	656.979.335	3
Vip	F. Aberto Rendimento	383.167.786	4
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	378.260.909	5
Brimogal - SIC	Fundo Fechado	352.558.268	6
Vilamoura Lusotur - SIC *	Fundo Fechado	329.819.629	7
Lisfundo	Fundo Fechado	322.148.903	8
IMOFID	F. Aberto Rendimento	279.999.565	9
Office Park Expo	Fundo Fechado	278.369.457	10
Zip Reoco Resi Portfolio - SIC	Fundo Fechado	276.129.071	11
Herdade do Pinheirinho II - SIC	Fundo Fechado	275.409.766	12
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	238.577.037	13
Amoreiras	Fundo Fechado	208.111.216	14
Violas Ferreira - SIC	Fundo Fechado	206.558.105	15
Lagoas Park - SIC	Fundo Fechado	206.268.554	16
Iam Distressed Investimentos - SIC	Fundo Fechado	203.098.707	17
Civilria Imobiliária - SIC	Fundo Fechado	200.597.529	18
Imosede	Fundo Fechado	192.841.428	19
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	192.240.484	20
Fundiestamo I	Fundo Fechado	183.329.114	21
Saudeinveste	Fundo Fechado	168.394.621	22
Imosonaes Dois	Fundo Fechado	163.465.542	23
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	162.254.504	24
NovImovest	Fundo Fechado	158.353.034	25
PCInvest - SIC	Fundo Fechado	148.674.403	26
IREEHF Lisbon Avenida - SIC	Fundo Fechado	139.983.163	27
Sete Colinas	Fundo Fechado	139.648.587	28
CTT Imo Yield - SIC	Fundo Fechado	132.875.930	29
WIIV Portugal - SIC	Fundo Fechado	128.145.715	30
Lionesa Investments - SIC	Fundo Fechado	120.968.986	31
Forum Coimbra - SIC	Fundo Fechado	118.287.016	32
Atrium Saldanha - SIC *	Fundo Fechado	109.655.448	33
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	104.354.959	34
Turístico II	Fundo Fechado	102.223.866	35
CA Imobiliário	F. Aberto Acumulação	95.982.692	36
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	94.770.710	37
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	94.238.388	38
Renda Predial	Fundo Fechado	93.840.891	39
Imopredial	Fundo Fechado	92.569.010	40
Maxirent	Fundo Fechado	91.439.582	41
GaiaShopping - SIC	Fundo Fechado	89.697.182	42
Imofarma	Fundo Fechado	82.039.198	43
Ambimobiliária - SIC	Fundo Fechado	81.455.601	44
ArrábidaShopping - SIC	Fundo Fechado	81.109.632	45
Vila Gale	Fundo Fechado	80.775.808	46
Imopoupança	F. Aberto Rendimento	80.660.903	47
Slate Portuguese Fund 1 *	Fundo Fechado	77.965.473	48
GNB Branches - FEIIF	Fundo Fechado	76.515.422	49
Imorenda	Fundo Fechado	76.346.361	50
Class & Business - SIC	Fundo Fechado	76.245.826	51
Fimes Oriente	Fundo Fechado	75.394.999	52
PDSM Portfolio (Portugal) - SIC	Fundo Fechado	75.315.005	53
Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	F. Reabilitação	73.988.154	54
Fundinvest	Fundo Fechado	72.127.642	55
Torre Ocidente - SIC	Fundo Fechado	68.020.655	56
Cimóvel	Fundo Fechado	66.228.140	57
Torre Oriente - SIC	Fundo Fechado	65.570.274	58
Sand Capital	Fundo Fechado	64.924.977	59
Companhia das Nações Aliadas - SIC	Fundo Fechado	64.578.673	60
Real Added Value PN	Fundo Fechado	64.368.485	61
ICON - SIC	Fundo Fechado	63.628.630	62
Imotur	Fundo Fechado	62.621.624	63
Imovedras	Fundo Fechado	62.459.249	64
Predicapital	Fundo Fechado	56.805.395	65
Nexponor - SIC	Fundo Fechado	55.283.824	66
VC Prime - SIC	Fundo Fechado	53.377.587	67
Turístico	Fundo Fechado	52.697.002	68
Elegant Residences - SIC	Fundo Fechado	51.888.134	69

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Herdade do Pinheirinho Resort - SIC	Fundo Fechado	51.097.514	70
TDF	Fundo Fechado	50.107.840	71
Carteira Imobiliária	F. Aberto Acumulação	49.937.426	72
Imopatrimónio - SIC	Fundo Fechado	48.871.134	73
Marec Imob - SIC	Fundo Fechado	48.712.585	74
Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	Fundo Fechado	47.623.693	75
Lusofundo	Fundo Fechado	45.515.282	76
Predipalma - SIC	Fundo Fechado	44.769.029	77
Unique Private Condo - Imobiliária - SIC	Fundo Fechado	44.576.705	78
Retail Properties	Fundo Fechado	44.443.637	79
Almeira II - SIC	Fundo Fechado	44.209.053	80
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	43.937.549	81
Madadna Portugal - SIC	Fundo Fechado	43.689.374	82
SIGNIA - SIC	Fundo Fechado	41.226.103	83
Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	Fundo Fechado	38.688.308	84
Imobiliária das Amoreiras - SIC	Fundo Fechado	36.839.542	85
Valadim Investimentos - SIC	Fundo Fechado	36.211.471	86
PGCF Propco - SIC *	Fundo Fechado	36.051.599	87
Torre NOS - SIC	Fundo Fechado	35.063.043	88
Imocar	Fundo Fechado	34.508.999	89
Fimmo	Fundo Fechado	34.238.072	90
Trindade	Fundo Fechado	34.176.212	91
Fimes II	Fundo Fechado	34.042.842	92
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	34.037.662	93
Sadioc Activos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	33.595.103	94
Encosta da Parede - SIC	Fundo Fechado	33.395.253	95
Pestana Properties - SIC	Fundo Fechado	32.776.428	96
GNB Património	F. Aberto Rendimento	32.682.941	97
Europa	Fundo Fechado	32.369.745	98
Vivamarinha - SIC	Fundo Fechado	32.314.683	99
Prédios Privados - SIC	Fundo Fechado	32.156.706	100
Invesfundo	Fundo Fechado	31.810.782	101
Nenuphar Ocean - SIC	Fundo Fechado	31.702.901	102
Fozmassimo - SIC	Fundo Fechado	31.431.303	103
Grand Bay Residences - SIC	Fundo Fechado	31.251.210	104
Josiba Florestal	F. Florestal	31.211.473	105
Summercitiy - SIC	Fundo Fechado	31.173.552	106
ImoPortugal	Fundo Fechado	30.460.419	107
Fundicentro	Fundo Fechado	29.685.363	108
SIEVOMI - SIC	Fundo Fechado	29.509.809	109
Fundigroup	Fundo Fechado	29.489.784	110
Predicaíma	Fundo Fechado	29.249.345	111
KREP Portugal - SIC	Fundo Fechado	29.039.700	112
Salinas	Fundo Fechado	28.130.327	113
URP Urban Renew - SIC	Fundo Fechado	27.507.128	114
TRNJI Douro - SIC	Fundo Fechado	27.337.111	115
LusImovest	Fundo Fechado	26.953.970	116
MTC - SIC	Fundo Fechado	26.454.445	117
Via Catarina - SIC	Fundo Fechado	26.198.196	118
Sagrimar - SIC	Fundo Fechado	25.971.991	119
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	25.495.626	120
Global Fundo	Fundo Fechado	25.393.680	121
Geo Investimentos - SIC	Fundo Fechado	24.511.891	122
LCN - Portuguese Fund 2	Fundo Fechado	23.341.585	123
Foz do Tejo	Fundo Fechado	23.291.982	124
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	23.172.766	125
Vantagem Galopante - SIC	Fundo Fechado	22.692.799	126
Salgueiros - SIC	Fundo Fechado	22.687.263	127
Fimes Um	Fundo Fechado	22.258.034	128
Breathe and Relax - SIC	Fundo Fechado	22.194.218	129
Quinta da Ombria	Fundo Fechado	22.148.170	130
Substância Numérica - SIC	Fundo Fechado	21.935.748	131
Iberfid	Fundo Fechado	21.795.137	132
Companhia Aurifícia - SIC	Fundo Fechado	21.310.113	133
Close to Land II - SIC	Fundo Fechado	21.030.746	134
Imourbe	Fundo Fechado	21.001.940	135
Carismatknauta - SIC	Fundo Fechado	20.820.634	136
Eurofundo	Fundo Fechado	20.788.000	137
LIONESA REAL ESTATE - SIC	Fundo Fechado	20.710.309	138
Discoverignition - SIC	Fundo Fechado	19.677.077	139
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	19.587.406	140
JNV - SIC	Fundo Fechado	19.414.312	141
São José de Ribamar	Fundo Fechado	19.008.808	142

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Fundolis	Fundo Fechado	18.242.157	143
Santos & Vale - SIC	Fundo Fechado	18.081.629	144
Splendimension - SIC	Fundo Fechado	17.959.071	145
FNRE - Cabeço da Bola	Fundo Fechado	17.730.442	146
Monumental Residence - SIC	Fundo Fechado	17.156.655	147
Innevoa - SIC	Fundo Fechado	16.951.050	148
The Silvermont Investments - SIC	Fundo Fechado	16.708.995	149
Policity, Construção e Urbanizações - SIC	Fundo Fechado	16.537.563	150
Oceanico III	Fundo Fechado	16.451.179	151
Imocott	Fundo Fechado	15.726.232	152
Sapore - SIC	Fundo Fechado	15.614.380	153
ICG Value - SIC	Fundo Fechado	15.596.704	154
Sertorius	Fundo Fechado	15.509.779	155
Arquimedes	Fundo Fechado	15.380.531	156
Olissipo	Fundo Fechado	15.100.290	157
Marathon	Fundo Fechado	15.088.026	158
Pinheiro do Além-Tejo - SIC	Fundo Fechado	14.715.222	159
Beirafundo	Fundo Fechado	14.658.461	160
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	14.615.014	161
Silar - SIC	Fundo Fechado	14.430.154	162
Pátio das Andorinhas - SIC	Fundo Fechado	14.417.855	163
Imocomercial	Fundo Fechado	14.244.669	164
Conforto	Fundo Fechado	14.215.517	165
VGPT III - SIC	Fundo Fechado	13.680.121	166
Gef II	Fundo Fechado	13.633.013	167
Preciouscipher - SIC	Fundo Fechado	13.622.601	168
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	13.483.839	169
Prime Value	Fundo Fechado	13.336.120	170
Castro Red Capital - SIC	Fundo Fechado	13.268.467	171
CollInvest	Fundo Fechado	13.127.315	172
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	12.794.921	173
A.C.M. Sousa - SIC	Fundo Fechado	12.699.525	174
Funditur	Fundo Fechado	12.677.344	175
AG	Fundo Fechado	12.502.598	176
ABMB - SIC	Fundo Fechado	12.356.439	177
Roots and Cliffs - SIC	Fundo Fechado	11.798.667	178
Turirent	Fundo Fechado	11.699.102	179
Imolux	Fundo Fechado	11.338.120	180
RTFQSJ - SIC	Fundo Fechado	11.235.063	181
Campos Costa - SIC	Fundo Fechado	11.013.429	182
VGPT VIII - SIC	Fundo Fechado	10.779.279	183
Spot On	Fundo Fechado	10.701.391	184
Coporgest Golden - SIC	Fundo Fechado	10.535.189	185
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	10.426.488	186
Imoimperial	Fundo Fechado	10.336.623	187
Invesurb	Fundo Fechado	10.289.790	188
Portuguese Prime Property Box	Fundo Fechado	10.207.764	189
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10.068.050	190
Aristocrata - SIC	Fundo Fechado	9.790.533	191
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	9.769.894	192
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	9.767.928	193
Imoplanus	Fundo Fechado	9.634.994	194
Simplecoordinate - SIC	Fundo Fechado	9.195.209	195
Imoal	Fundo Fechado	9.137.898	196
Reward Properties I - SIC	Fundo Fechado	9.125.004	197
Ilustre e Perfeito - SIC	Fundo Fechado	9.086.852	198
Imonor	Fundo Fechado	8.793.337	199
CC Fórum Barreiro - SIC *	Fundo Fechado	8.673.320	200
Fundial	Fundo Fechado	8.627.397	201
JFRM Investimentos - SIC	Fundo Fechado	8.515.571	202
Crescendis	Fundo Fechado	8.456.135	203
Conqvistador4rental - SIC	Fundo Fechado	8.344.675	204
Square Atlantic - SIC	Fundo Fechado	8.187.950	205
Fimobes	Fundo Fechado	8.122.012	206
Natura	Fundo Fechado	8.070.337	207
Athos - SIC	Fundo Fechado	7.966.101	208
Encurtar Caminho - SIC	Fundo Fechado	7.958.439	209
MCG Value - SIC	Fundo Fechado	7.910.960	210
ZW Capital - SIC	Fundo Fechado	7.883.713	211
NenupharTalent - SIC	Fundo Fechado	7.828.711	212
City Marquês - SIC	Fundo Fechado	7.817.939	213
Flower Tower Magnolia - SIC	Fundo Fechado	7.641.585	214
Aquatécnica - SIC	Fundo Fechado	7.616.676	215

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Eifcitylis - SIC	Fundo Fechado	7.308.298	216
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	7.292.868	217
UER Portugal - SIC	Fundo Fechado	7.268.471	218
Protagonist Behavior - SIC	Fundo Fechado	6.966.142	219
Coimbra Viva I	F. Reabilitação	6.770.141	220
Touchwise - SIC	Fundo Fechado	6.736.760	221
Mário Ferreira & Amadeu - SIC	Fundo Fechado	6.530.174	222
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	6.325.046	223
Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SIC	Fundo Fechado	6.303.745	224
Floresta de Portugal - FEIIF	F. Florestal	6.067.526	225
Imomarvãs	Fundo Fechado	5.729.757	226
Iberian Forest Fund	F. Florestal	5.657.205	227
Imovalue	Fundo Fechado	5.653.456	228
Invesquart - SIC	Fundo Fechado	5.344.082	229
CAPC - SIC	Fundo Fechado	5.287.627	230
Kind Care	Fundo Fechado	5.279.962	231
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	4.996.624	232
Domus Capital	Fundo Fechado	4.937.066	233
Turquesa Dafundo - SIC	Fundo Fechado	4.691.835	234
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	4.373.398	235
Polaris	Fundo Fechado	4.247.579	236
WindyPoems - SIC	Fundo Fechado	3.870.255	237
TOP NOTCH - SIC	Fundo Fechado	3.746.321	238
Domilis - SIC	Fundo Fechado	3.502.930	239
GNB Arrendamento	Fundo Fechado	3.302.394	240
Regisilver - SIC	Fundo Fechado	3.268.634	241
Coincident Discovery - SIC	Fundo Fechado	3.163.705	242
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	3.003.807	243
Imorent	Fundo Fechado	2.822.702	244
Alcance Atraente - SIC	Fundo Fechado	2.793.206	245
Fundipar	Fundo Fechado	2.612.124	246
Portugal Estates Fund	Fundo Fechado	2.527.800	247
BF Invest	Fundo Fechado	2.502.510	248
Valor Arrendamento	Fundo Fechado	2.384.122	249
FNRE - ImoMadalena	Fundo Fechado	2.328.685	250
355 Developments - SIC	Fundo Fechado	2.268.582	251
Maia Imo	Fundo Fechado	2.214.347	252
GRYPHON Capital	Fundo Fechado	2.085.165	253
Imogestão	Fundo Fechado	1.967.284	254
Melancia Investimentos - SIC	Fundo Fechado	1.959.173	255
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	1.940.218	256
RSNX - SIC	Fundo Fechado	1.671.982	257
Almost Future - SIC	Fundo Fechado	1.601.473	258
Inogi Capital - FEIIF	Fundo Fechado	1.413.676	259
I Marope	Fundo Fechado	1.247.787	260
Select Function - SIC	Fundo Fechado	1.197.438	261
Largexterior - SIC	Fundo Fechado	1.153.945	262
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	1.080.311	263
Mexto Property Investment I - SIC	Fundo Fechado	1.003.000	264
Golfrei - SIC	Fundo Fechado	879.497	265
Wagram II - SIC	Fundo Fechado	638.534	266
Visionary Story - SIC	Fundo Fechado	580.607	267
SolExtrovertido - SIC	Fundo Fechado	570.836	268
Imoinvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	570.689	269
Kostas Capital - SIC	Fundo Fechado	457.797	270
FNRE - ImoAveiro	Fundo Fechado	448.416	271
GloriousPenguin - SIC	Fundo Fechado	442.575	272
Wagram - SIC	Fundo Fechado	408.111	273
OBVI Investments - SIC	Fundo Fechado	407.968	274
Aliança Atlântica Ativos - SIC	Fundo Fechado	112.801	275
ImoFirst	Fundo Fechado	31.784	276
Atlantis	Fundo Fechado	17.565	277
Total		15.079.390.915	

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

3.1 - EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS POR SOCIEDADE GESTORA

SOCIEDADE	30 setembro 2023		31 dezembro 2023		31 março 2024		30 junho 2024		30 setembro 2024		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIC (Suc Portugal)	771.815.686	3,22	790.337.973	3,15	832.697.700	3,32	850.188.177	3,42	866.396.408	3,38	1,91%
BPI Gestão de Activos	3.580.676.152	14,95	3.580.677.620	14,27	3.594.835.900	14,33	3.550.978.526	14,29	3.575.619.321	13,95	0,69%
Caixa Gestão de Ativos	7.721.340.945	32,24	8.386.598.328	33,41	8.196.714.861	32,68	7.958.695.451	32,03	8.254.943.870	32,21	3,72%
Crédito Agrícola Gest	1.357.181.552	5,67	1.398.586.190	5,57	1.387.042.698	5,53	1.388.274.038	5,59	1.408.829.558	5,50	1,48%
GNB - Gestão de Ativos	3.781.030.675	15,79	3.871.388.278	15,42	3.887.576.583	15,50	3.885.180.134	15,64	3.960.314.038	15,45	1,93%
Haitong Global Asset Management	4.680.508	0,02	4.691.871	0,02	5.586.797	0,02	13.669.337	0,06	73.681.899	0,29	439,03%
Heed Capital	20.351.516	0,08	21.687.550	0,09	22.388.928	0,09	18.967.348	0,08	17.894.260	0,07	-5,66%
LYNX Asset Managers	3.831.144	0,02	3.877.139	0,02	4.300.482	0,02	4.333.130	0,02	4.288.177	0,02	-1,04%
Montepio Gestão de Activos	1.456.646.689	6,08	1.528.579.938	6,09	1.551.974.728	6,19	1.551.901.138	6,25	1.579.195.998	6,16	1,76%
Optimize Investment Partners	80.646.055	0,34	85.396.344	0,34	87.141.641	0,35	89.316.864	0,36	90.551.962	0,35	1,38%
Santander Asset Management	5.167.906.920	21,58	5.427.786.065	21,62	5.512.946.312	21,98	5.509.641.167	22,18	5.607.913.163	21,88	1,78%
Sixty Degrees							23.192.831	0,09	186.275.715	0,73	703,16%
TOTAL	23.946.107.841	100,00	25.099.607.297	100,00	25.083.206.629	100,00	24.844.338.140	100,00	25.625.904.371	100,00	3,15%

Em Setembro de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TIPOS DE CLIENTES	30 setembro 2023		31 dezembro 2023		31 março 2024		30 junho 2024		30 setembro 2024		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Ind. 2
Particulares	586.796.454	2,5	580.063.817	2,3	585.967.558	2,3	600.716.106	2,4	605.644.661	2,4	100,82
Residentes	516.193.331	2,2	504.234.262	2,0	509.604.417	2,0	515.477.862	2,1	519.683.951	2,0	100,82
Não Residentes	70.603.122	0,3	75.829.554	0,3	76.363.141	0,3	85.238.243	0,3	85.960.710	0,3	100,85
Fundos de Pensões	3.437.204.278	14,4	3.604.973.798	14,4	3.623.597.464	14,4	3.614.788.368	14,5	3.636.508.740	14,2	100,60
Residentes	3.437.204.278	14,4	3.604.973.798	14,4	3.623.597.464	14,4	3.614.788.368	14,5	3.636.508.740	14,2	100,60
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	976.393.425	4,1	980.466.577	3,9	953.625.558	3,8	943.164.355	3,8	1.009.572.208	3,9	107,04
Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	59.138.950	0,2	
Não Residentes	976.393.425	4,1	980.466.577	3,9	953.625.558	3,8	943.164.355	3,8	950.433.258	3,7	100,77
Seguradoras	10.989.855.495	45,9	11.277.701.117	44,9	11.404.221.168	45,5	11.440.582.440	46,0	11.776.694.323	46,0	102,94
Residentes	10.969.565.281	45,8	11.256.550.708	44,8	11.384.393.466	45,4	11.396.653.371	45,9	11.570.158.410	45,2	101,52
Não Residentes	20.290.214	0,1	21.150.409	0,1	19.827.702	0,1	43.929.069	0,2	206.535.913	0,8	470,16
Fundações	45.959.935	0,2	46.758.772	0,2	47.824.232	0,2	48.191.217	0,2	49.190.987	0,2	102,07
Residentes	43.318.218	0,2	44.102.549	0,2	45.067.874	0,2	45.384.705	0,2	46.388.389	0,2	102,21
Não Residentes	2.641.718	0,0	2.656.223	0,0	2.756.358	0,0	2.806.512	0,0	2.802.598	0,0	99,86
Outros Investidores	7.909.898.252	33,0	8.609.643.213	34,3	8.467.970.645	33,8	8.196.895.652	33,0	8.548.293.449	33,4	104,29
Residentes	7.880.218.443	32,9	8.580.178.946	34,2	8.437.222.597	33,6	8.163.537.743	32,9	8.515.525.153	33,2	104,31
Não Residentes	29.679.809	0,1	29.464.267	0,1	30.748.048	0,1	33.357.909	0,1	32.768.295	0,1	98,23
TOTAL	23.946.107.839	100,00	25.099.607.294	100,00	25.083.206.625	100,00	24.844.338.137	100,00	25.625.904.367	100,00	103,15
Residentes	22.846.499.550	95,4	23.990.040.264	95,6	23.999.885.818	95,7	23.735.842.048	95,5	24.347.403.593	95,0	102,58
Não Residentes	1.099.608.287	4,6	1.109.567.029	4,4	1.083.320.807	4,3	1.108.496.088	4,5	1.278.500.774	5,0	115,34

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, Santander Asset Management e Sixty Degrees.

Em Setembro de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,2% 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	30 setembro 2023		31 dezembro 2023		31 março 2024		30 junho 2024		30 setembro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Ind. 2
- AÇÕES NACIONAIS	62.922.254	0,26	46.246.919	0,18	59.903.814	0,24	57.776.773	0,23	70.642.405	0,28	122,27
- OUTRAS AÇÕES EUROPEIAS	433.058.676	1,81	472.386.015	1,88	461.906.231	1,84	453.522.747	1,83	487.928.363	1,90	107,59
- AÇÕES AMERICANAS	171.029.888	0,71	196.627.842	0,78	205.182.356	0,82	206.854.427	0,83	204.123.256	0,80	98,68
- OUTRAS AÇÕES INTERNACIONAIS	59.309.988	0,25	59.446.737	0,24	60.402.024	0,24	63.600.461	0,26	83.783.327	0,33	131,73
Sub Total Ações	726.320.806	3,03	774.707.513	3,09	787.394.424	3,14	781.754.407	3,15	846.477.351	3,30	108,28
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	12.627.930.280	52,73	13.335.038.060	53,13	12.861.938.630	51,28	12.491.489.343	50,28	12.820.073.868	50,03	102,63
- DÍVIDA PÚBLICA USD	274.046.434	1,14	280.094.759	1,12	183.303.076	0,73	172.757.137	0,70	176.239.162	0,69	102,02
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	505.130	0,00	632.216	0,00	670.300	0,00	680.366	0,00	583.200	0,00	85,72
Sub Total Dívida Pública	12.902.481.844	53,88	13.615.765.035	54,25	13.045.912.006	52,01	12.664.926.846	50,98	12.996.896.230	50,72	102,62
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.825.116.944	15,97	3.957.009.152	15,77	3.987.173.408	15,90	4.054.380.008	16,32	4.081.259.739	15,93	100,66
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	109.272.552	0,46	112.694.968	0,45	121.768.382	0,49	134.880.722	0,54	260.601.789	1,02	193,21
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	8.711.301	0,04	9.008.198	0,04	9.487.229	0,04	9.273.790	0,04	10.151.231	0,04	109,46
Sub Total Outras Obrigações	3.943.100.797	16,47	4.078.712.318	16,25	4.118.429.019	16,42	4.198.534.520	16,90	4.352.012.759	16,98	103,66
- UP's F.I.M. DE AÇÕES PORTUGUESES	133.755.413	0,56	143.507.512	0,57	154.846.360	0,62	160.117.185	0,64	161.399.928	0,63	100,80
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	113.140.873	0,47	172.584.370	0,69	171.094.637	0,68	168.615.340	0,68	166.985.354	0,65	99,03
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	0	-	0	-	0	-	48.994	0,00	49.826	0,00	101,70
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	109.482.241	0,46	57.834.861	0,23	57.210.579	0,23	65.433.486	0,26	65.418.568	0,26	99,98
- UP's F.I.M. DE AÇÕES ESTRANGEIROS	2.116.878.513	8,84	2.265.635.840	9,03	2.456.373.852	9,79	2.496.115.640	10,05	2.451.863.872	9,57	98,23
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.200.161.691	9,19	2.243.029.499	8,94	2.445.374.523	9,75	2.589.195.821	10,42	2.744.110.728	10,71	105,98
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	61.599.840	0,26	51.332.971	0,20	91.017.913	0,36	95.534.050	0,38	76.402.240	0,30	79,97
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	535.901.742	2,24	518.211.155	2,06	507.062.574	2,02	506.754.846	2,04	523.257.058	2,04	103,26
Sub Total F.I.M.	5.270.920.313	22,01	5.452.136.209	21,72	5.882.980.439	23,45	6.081.815.363	24,48	6.189.487.575	24,15	101,77
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	104.068.307	0,43	104.332.156	0,42	104.832.604	0,42	101.495.283	0,41	100.066.356	0,39	98,59
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	238.386.917	1,00	234.072.333	0,93	0	-	4.024.167	0,02	4.119.646	0,02	102,37
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	760.828.858	3,18	839.881.731	3,35	1.143.658.137	4,56	1.011.787.554	4,07	1.136.844.454	4,44	112,36
TOTAL	23.946.107.841	100,00	25.099.607.297	100,00	25.083.206.629	100,00	24.844.338.140	100,00	25.625.904.371	100,00	103,15

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, Santander Asset Management e Sixty Degrees.

Em Setembro de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	30-set-2023		31-dez-2023		31-mar-2024		30-jun-2024		30-set-2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	22.418.614.877	93,62	23.557.907.496	93,86	23.707.798.848	94,52	23.479.711.627	94,51	24.020.428.770	93,73	102,30
Dólar Americano	1.317.860.174	5,50	1.345.143.915	5,36	1.177.190.101	4,69	1.172.937.845	4,72	1.422.749.852	5,55	121,30
Libra Inglesa	55.227.162	0,23	54.895.010	0,22	61.721.870	0,25	60.686.041	0,24	62.744.488	0,24	103,39
Iene Japonês	84.664.146	0,35	66.149.678	0,26	68.605.868	0,27	58.916.303	0,24	48.273.641	0,19	81,94
Franco Suíço	31.819.346	0,13	34.765.163	0,14	31.536.417	0,13	33.654.111	0,14	35.470.891	0,14	105,40
Coroa Dinamarquesa	14.729.000	0,06	15.542.018	0,06	16.986.803	0,07	16.737.853	0,07	13.845.785	0,05	82,72
Rand da África do Sul	4.592.647	0,02	6.474.184	0,03	7.508.728	0,03	10.138.592	0,04	11.845.415	0,05	116,83
Outras Moedas	18.600.489	0,08	18.729.833	0,07	11.857.994	0,05	11.555.768	0,05	10.545.531	0,04	91,26
Total	23.946.107.841	100,00	25.099.607.297	100,00	25.083.206.629	100,00	24.844.338.140	100,00	25.625.904.371	100,00	103,15

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, Santander Asset Management e Sixty Degrees.

Em Setembro de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	30-set-2023		31-dez-2023		31-mar-2024		30-jun-2024		30-set-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.)	17.810.290.363	74,38	18.703.257.200	74,52	17.951.735.449	71,57	17.649.239.940	71,04	18.199.505.986	71,02	103,12
Portugal	8.707.776.611	36,36	9.362.901.469	37,30	8.860.831.695	35,33	8.739.077.688	35,18	9.025.682.848	35,22	103,28
Espanha	1.979.170.573	8,27	1.877.215.652	7,48	1.878.366.292	7,49	1.851.540.380	7,45	1.886.049.345	7,36	101,86
Itália	1.168.293.646	4,88	1.337.348.120	5,33	1.309.202.552	5,22	1.345.220.283	5,41	1.405.414.846	5,48	104,47
França	1.202.241.919	5,02	1.288.389.988	5,13	1.283.485.017	5,12	1.250.746.101	5,03	1.294.876.381	5,05	103,53
Alemanha	1.357.948.183	5,67	1.307.087.072	5,21	1.141.991.350	4,55	1.099.297.377	4,42	1.059.718.292	4,14	96,40
Estados Unidos da América	839.948.036	3,51	898.975.142	3,58	794.332.850	3,17	780.138.323	3,14	803.146.117	3,13	102,95
Países Baixos	540.017.287	2,26	551.483.849	2,20	519.363.281	2,07	557.836.028	2,25	548.508.512	2,14	98,33
Bélgica	451.005.374	1,88	493.902.407	1,97	560.383.497	2,23	475.058.393	1,91	480.980.233	1,88	101,25
Reino Unido	375.715.086	1,57	367.898.167	1,47	387.066.804	1,54	379.766.155	1,53	441.687.621	1,72	116,31
Luxemburgo	149.666.316	0,63	173.155.816	0,69	145.948.565	0,58	119.593.187	0,48	119.983.629	0,47	100,33
Canadá	125.525.180	0,52	125.053.859	0,50	96.873.290	0,39	103.690.485	0,42	115.310.841	0,45	111,21
Áustria	82.859.390	0,35	82.046.340	0,33	84.082.502	0,34	85.480.274	0,34	110.169.291	0,43	128,88
Suíça	100.282.507	0,42	101.614.268	0,40	90.456.920	0,36	99.820.730	0,40	104.828.461	0,41	105,02
Suécia	118.142.285	0,49	124.057.977	0,49	115.422.802	0,46	110.232.915	0,44	100.056.670	0,39	90,77
Irlanda	100.176.309	0,42	100.791.602	0,40	107.764.233	0,43	88.578.660	0,36	87.455.199	0,34	98,73
Dinamarca	69.876.883	0,29	71.585.910	0,29	86.995.412	0,35	86.189.790	0,35	78.922.867	0,31	91,57
Roménia	60.063.437	0,25	55.000.044	0,22	67.133.155	0,27	66.946.876	0,27	69.195.806	0,27	103,36
Finlândia	29.639.569	0,12	42.360.421	0,17	48.613.799	0,19	45.133.841	0,18	60.393.336	0,24	133,81
Japão	62.404.495	0,26	64.375.971	0,26	70.455.073	0,28	62.852.299	0,25	53.323.874	0,21	84,84
Austrália	47.003.047	0,20	45.948.630	0,18	50.934.348	0,20	50.681.457	0,20	47.182.170	0,18	93,10
Noruega	35.906.511	0,15	37.891.380	0,15	35.726.138	0,14	34.487.633	0,14	28.991.219	0,11	84,06
Eslovénia	28.582.603	0,12	30.021.846	0,12	23.603.845	0,09	23.301.037	0,09	24.275.714	0,09	104,18
Grécia	30.317.331	0,13	6.556.369	0,03	25.578.500	0,10	24.478.805	0,10	20.007.232	0,08	81,73
Brasil	12.451.272	0,05	11.624.655	0,05	11.746.618	0,05	4.246.216	0,02	18.484.528	0,07	435,32
Andorra	17.947.457	0,07	18.098.871	0,07	16.576.258	0,07	16.541.152	0,07	16.594.183	0,06	100,32
Ilhas Caimão	5.903.083	0,02	5.924.026	0,02	5.965.152	0,02	10.484.040	0,04	16.223.471	0,06	154,74
Eslováquia	2.778.973	0,01	1.331.558	0,01	24.552.119	0,10	14.730.199	0,06	15.109.728	0,06	102,58
Outros Países / Não Especificados	108.647.000	0,45	120.615.793	0,48	108.283.382	0,43	123.089.617	0,50	166.933.570	0,65	135,62
Fundos de Investimento	5.374.988.621	22,45	5.556.468.366	22,14	5.987.813.043	23,87	6.183.310.645	24,89	6.289.553.931	24,54	101,72
União Europeia	4.247.698.071	17,74	4.420.784.603	17,61	4.812.728.517	19,19	4.954.965.073	19,94	5.032.156.316	19,64	101,56
Outros Países / Países não Especificados	666.843.715	2,78	657.424.863	2,62	687.100.345	2,74	732.635.284	2,95	763.477.583	2,98	104,21
Portugal	460.446.834	1,92	478.258.900	1,91	487.984.180	1,95	495.710.288	2,00	493.920.033	1,93	99,64
Liquidez + Outros Activos	760.828.858	3,18	839.881.731	3,35	1.143.658.137	4,56	1.011.787.554	4,07	1.136.844.454	4,44	112,36
Outros Países / Países não Especificados	760.828.858	3,18	839.881.731	3,35	1.143.658.137	4,56	1.011.787.554	4,07	1.136.844.454	4,44	112,36
Total	23.946.107.841	100,00	25.099.607.297	100,00	25.083.206.629	100,00	24.844.338.140	100,00	25.625.904.371	100,00	103,15

* - 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, Santander Asset Management e Sixty Degrees.

Em Setembro de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,2% 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
Outros F.I.A.	3CC Global Crypto Fund	3 Comma Capital - SCR	10/abr/2024
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
Fundos PPR	BlueCrow Global Opportunities PPR OIA Flexível	Bluecrow - SCR	11/set/2024
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/mai/2022
F.Multi-Activos Agressivos	BPI Impacto Clima - Agressivo	BPI Gestão de Ativos	30/mai/2022
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Impacto Clima - Dinâmico	BPI Gestão de Ativos	30/mai/2022
F.Multi-Activos Moderados	BPI Impacto Clima - Moderado	BPI Gestão de Ativos	30/mai/2022
F. Obrig. Internacionais	BPI Impacto Clima - Obrigações	BPI Gestão de Ativos	24/mai/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/mai/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/mai/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
Outros F.I.A.	Caixa Infraestruturas - FIA	Caixa Gestão de Ativos	16/fev/2007
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Investimento Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	3/jan/2017
Fundos PPR	Caixa Moderado PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações 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 Janeiro 2026	Caixa Gestão de Ativos	23/jul/2024
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 Outubro 2025	Caixa Gestão de Ativos	21/mai/2024
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

cont.

Classificação	Organismo de Investimento Colectivo Mobiliário	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
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
F. Obrigações Euro	Caixagest Obrigações Mais	Caixa Gestão de Ativos	10/out/2007
F.I.A. de Obrigações	Caixa 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. Multi-Activos	Heed Top - FIA	Heed Capital SGOIC	13/ago/2024
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 ESG	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 2027	GNB - Gestão de Ativos (+)	20/mai/2024
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.I.A. de Obrigações	Haitong China Bond Fund - FIA	Haitong Global Asset Management	12/jun/2024
F.I.A. Flexíveis	Bison China Flexible Bond Fund - FIA	IM Gestão de Ativos	11/mai/2021
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.Obrig.Tx.Ind.Euro	IMGA Obr. Globais Taxa Indexada EUR 2026 Serie I	IM Gestão de Ativos	18/jul/2024
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
F. Obrigações Euro	IMGA Portuguese Corporate Debt	IM Gestão de Ativos	11/abr/2024
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

cont.

Classificação	Organismo de Investimento Colectivo Mobiliário	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
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
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Montepio Ações Europa	Montepio Gestão de Activos	14/jun/2000
F.Acções América Norte	Montepio Ações EUA	Montepio Gestão de Activos	7/nov/2022
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Energy	Montepio Gestão de Activos	7/mai/2007
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Financial Services	Montepio Gestão de Activos	7/mai/2007
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Healthcare	Montepio Gestão de Activos	7/mai/2007
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Utilities	Montepio Gestão de Activos	29/mar/2005
F.Multi-Activos Agressivos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	Montepio Gestão de Activos	18/set/2000
F.Multi-Activos Equilibrados	Montepio Multi Gestão Equilibrada	Montepio Gestão de Activos	18/set/2000
F.Multi-Activos Agressivos	Montepio Multi Gestão Merc Emergentes	Montepio Gestão de Activos	8/mai/2006
F.Multi-Activos Moderados	Montepio Multi Gestão Prudente	Montepio Gestão de Activos	18/set/2000
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	Montepio Obrigações	Montepio Gestão de Activos	1/fev/1994
F. Obrigações Euro	Montepio Taxa Fixa	Montepio Gestão de Activos	1/nov/1997
F.Curto Prazo Euro	Montepio Tesouraria	Montepio Gestão de Activos	27/set/1993
Outros F.I.A.	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Optimize Investment Partners	6/set/2021
Fundos PPR	Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Optimize Investment Partners	20/set/2021
F.Acções América Norte	Optimize LFO Rise US Equities	Optimize Investment Partners	20/set/2021
F.Multi-Activos Agressivos	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	Optimize Investment Partners	31/dez/2021
Fundos PPR	Optimize PPR/OICVM Agressivo	Optimize Investment Partners	31/dez/2018
Fundos PPR	Optimize PPR/OICVM Ativo *	Optimize Investment Partners	25/set/2008
Fundos PPR	Optimize PPR/OICVM Equilibrado *	Optimize Investment Partners	25/set/2008
Fundos PPR	Optimize PPR/OICVM Moderado *	Optimize Investment Partners	19/ago/2010
F.Multi-Activos Agressivos	Optimize Selecção Agressiva	Optimize Investment Partners	2/nov/2015
F.Multi-Activos Equilibrados	Optimize Selecção Base	Optimize Investment Partners	2/nov/2015
F.Multi-Activos Moderados	Optimize Selecção Defensiva	Optimize Investment Partners	2/nov/2015
Fundos PPR	OXY Capital Liquid Opportunities A, PPR	Oxy Capital - SGOIC	2/mar/2023
F.I.A. Flexíveis	OXY Capital Liquid Opportunities B	Oxy Capital - SGOIC	12/mai/2023
F.I.A. Multi-Activos	OXY Capital Portugal Liquid Opportunities - FIA	Oxy Capital - SGOIC	5/mar/2024
F. Obrigações Euro	SAM Carteiras Conservador	Santander Asset Management	7/mai/2019
F.Acções América Norte	Santander Seleção Ações América	Santander Asset Management	27/abr/1998
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Santander Accções Europa	Santander Asset Management	25/mai/1999
Fundos PPR	Santander Aforro PPR/OICVM	Santander Asset Management	31/out/2022
F.I.A. de Retorno Absoluto	Santander Carteira Alternativa - FIA	Santander Asset Management	20/mai/2004
F. Obrig. Internacionais	Santander Investimento Global	Santander Asset Management	13/jul/1992
F. Obrig. Internacionais	Santander MultiCrédito	Santander Asset Management	25/mar/2003
Fundo Flexível	Santander Multi-Estratégia	Santander Asset Management	19/mar/2021
F. Obrigações Euro	Santander Objetivo 2026	Santander Asset Management	16/mar/2023
F. Obrigações Euro	Santander Objetivo 2026 II	Santander Asset Management	30/mai/2023
F. Obrigações Euro	Santander Objetivo 2026 III	Santander Asset Management	6/set/2023
F. Obrigações Euro	Santander Obrigações 2027	Santander Asset Management	20/mar/2024
F.Curto Prazo Euro	Santander Obrigações Curto Prazo	Santander Asset Management	4/jun/1991
Fundos PPR	Santander Poupança Prudente FPR	Santander Asset Management	21/mai/2001
Fundos PPR	Santander Poupança Valorização FPR	Santander Asset Management	29/dez/1989
Fundo Flexível	Santander Private Defensivo	Santander Asset Management	17/mar/2014
Fundo Flexível	Santander Private Dinâmico	Santander Asset Management	17/mar/2014
Fundo Flexível	Santander Private Moderado	Santander Asset Management	17/mar/2014
Fundo Flexível	Santander Rendimento	Santander Asset Management	26/nov/2018
Fundo Flexível	Santander Select Defensivo	Santander Asset Management	14/mar/2014
Fundo Flexível	Santander Select Dinâmico	Santander Asset Management	14/mar/2014
Fundo Flexível	Santander Select Moderado	Santander Asset Management	14/mar/2014
F.Multi-Activos Moderados	Santander Sustentável	Santander Asset Management	26/nov/2018
F.Acções Nacionais	Sixty Degrees Ações Portugal	Sixty Degrees - SGOIC	1/set/2021
Fundo Flexível	Sixty Degrees Flexible Allocation	Sixty Degrees - SGOIC	13/ago/2021
Fundos PPR	Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Sixty Degrees - SGOIC	1/out/2019

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

(+) Anteriormente denominada GNB Fundos Mobiliários

(*) - Fundo Fechado

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	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	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	Slate 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	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	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
	Imocais - FEIIF	GNB - Gestão de Ativos +	1/mar/2007
	Imogestão	GNB - Gestão de Ativos +	27/nov/2006
	Imoinvestimento - FEIIF	GNB - Gestão de Ativos +	18/dez/2012
	FUNGEPI	Novo Banco - FUNGEPI	12/dez/1997
	Prediloc Capital - FEIIF	GNB - Gestão de Ativos +	12/jul/2006
	Promofundo - FEIIF	GNB - Gestão de Ativos +	12/nov/2008
	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	Beirafundo	Imorendimento	19/jun/2007
Fundo Fechado	Campos Costa - SIC	Imorendimento	1/jul/2023
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	Alcance Atraente - SIC	Insula Capital	28/dez/2022
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	Vantagem Galopante - SIC	Insula Capital	28/dez/2022
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 - SIC	IQ EQ Fund Management	29/dez/2022

cont.

Classificação	Organismo de Investimento Alternativo Imobiliário	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
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
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	Aquatécnica - SIC	LYNX Asset Managers	21/jun/2024
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	Conqvistador4rental - SIC	LYNX Asset Managers	25/jul/2024
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	Imoalue	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	Pinheiro do Além-Tejo - SIC	LYNX Asset Managers	12/jun/2024
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	355 Developments - SIC	Magnify Capital Partners - SCR	27/mai/2024
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	Arrábida - FEIIF	Norfin	18/dez/2006
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 Lusotur - SIC *	Norfin	29/dez/2023
Fundo Fechado	Almeira 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	MTC - SIC	Refundos	16/ago/2024
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	Melancia Investimentos - SIC	Rockmark Asset Management	15/jul/2024
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	CC Fórum Barreiro - 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	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
Fundo Fechado	Fundigroup	StatusDesafio Capital	28/dez/2005
F. Florestal	Iberian Forest Fund	StatusDesafio Capital	21/jul/2008
Fundo Fechado	Imoplanus	StatusDesafio Capital	29/dez/2006
Fundo Fechado	Imovedras	StatusDesafio Capital	20/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	Class & Business - SIC	The Lakhani Group Capital SCR	28/dez/2023
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 Oportunidades - FIA	Caixagest Oportunidades - FIA	Caixa Gestão de Ativos	F.I.A. de Obrigações
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
Slate Portuguese Fund 1	LCN - Portuguese Fund 1	Fund Box - SGOIC	F. Fechado
Vilamoura Lusotur - SIC	Vilamoura - SIC	Norfin	F. Fechado
Atrium Saldanha - SIC	Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	Sierra IG	F. Fechado
CC Fórum Barreiro - SIC	Multi 24 - SIC	Sierra IG	F. Fechado