



ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico

Trimestral

Setembro de 2023

RELATÓRIO TRIMESTRAL

ÍNDICE	2
ADVERTÊNCIAS	3
1. Análise do Mercado: Perspectiva Agregada	8
1.1 Evolução do Número de F.I. e S.G.F.I.	8
1.2 Evolução das Aplicações Totais dos F.I.	9
1.3 Evolução dos Montantes Geridos pelos F.I.M.	10
1.4 Fluxos de Entrada e Saída dos F.I.M.	12
1.4.1 Por Categoria de Fundo	12
1.4.2 Por Sociedade Gestora	13
1.5 Evolução das Aplicações Específicas dos F.I.M.	14
1.6 Evolução das Aplicações Específicas dos O.I.I.	23
1.7 Análise das Carteiras Agregadas dos F.I.M.	27
1.7.1. Acções versus Liquidez	27
1.7.2. Posição dos F.I.M. no Capital das Empresas Portuguesas	28
1.8 Composição das Carteiras das Gestoras de F.I.M.	29
1.9 Composição das Carteiras das Gestoras de O.I.I.	30
2. Análise do Mercado: Ordenação por Volume de Activos	31
2.1 Das Entidades Gestoras de F.I.M.	31
2.2 Das Entidades Gestoras de O.I.I.	32
2.3 Das Gestoras de F.I.M. por tipo de fundos	33
2.4 Das Gestoras de O.I.I. por tipo de fundos	38
2.5 Dos F.I.M.	43
2.6 Dos O.I.I.	46
3. Análise da Actividade de Gestão de Patrimónios	50
3.1 Evolução dos Montantes Geridos por Sociedade Gestora	50
3.2 Evolução das Carteiras da GP por Tipo de Cliente	51
3.3 Evolução das Aplicações das Carteiras das S.G.P.	52
3.4 Evolução das Aplicações das S.G.P. por Moeda de Investimento	53
3.5 Evolução das Aplicações das S.G.P. por Mercado de Investimento	54
4. Anexos	55
4.1 Classificação dos F.I.M.	55
4.2 Classificação dos O.I.I.	58
4.3 Lista dos F.I.M. que alteraram a denominação	62
4.4 Lista de Fusões Ocorridas entre F.I.M.	62
4.5 Lista dos O.I.I. que alteraram a denominação	62

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

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

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

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

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

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

Classificação dos Organismos de Investimento Imobiliários

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NÚMERO O.I.C.	Setembro 2021	Dezembro 2021	Março 2022	Junho 2022	Setembro 2022	Dezembro 2022	Março 2023	Junho 2023	Setembro 2023
F.I.M. ACÇÕES	33	33	32	33	33	34	34	34	34
. F. Acções Nacionais	4	4	4	4	4	4	4	4	4
. F. Acções Ibéricas	4	4	4	4	4	4	4	4	4
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	6	6	6	6	6	6	6	6	6
. F. Acç. América do Norte	5	5	5	5	5	6	6	6	6
. F. Acções Sectoriais	5	5	4	4	4	4	4	4	4
. F. Acções Globais	4	4	4	4	4	4	4	4	4
. Outros F. Acç. Internacionais	5	5	5	6	6	6	6	6	6
F.I.M. OBRIGAÇÕES	23	22	21	23	23	25	30	35	39
. F. Obrigações Euro	19	19	18	18	18	20	25	30	34
. F. Obrigações Internacionais	4	3	3	5	5	5	5	5	5
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	10	10	10	10	10	10	10	9	9
. F. Mercado Monetário Euro	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F. Merc. Monetário Internac.	1	1	1	1	1	1	1	1	1
. F. Curto Prazo Euro	7	7	7	7	7	7	7	6	6
OUTROS F.I.M.	99	96	95	97	99	100	102	104	104
. F. Multi-Activos	36	29	28	28	28	31	31	31	31
. F. Multi-Activos Defensivos	5	2	3	3	3	3	3	3	3
. F. Multi-Activos Moderados	13	10	10	10	10	11	11	11	11
. F. Multi-Activos Equilibrados	11	10	9	9	9	10	10	10	10
. F. Multi-Activos Agressivos	7	7	6	6	6	7	7	7	7
. F. PPR (1)	34	34	34	34	36	38	39	39	39
. F. de Investimento Alternativo	15	15	15	15	15	15	16	18	18
. F.I.A. de Obrigações	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F.I.A. de Retorno Absoluto	1	1	1	1	1	1	1	1	1
. F.I.A. Multi-Activos	1	1	1	1	0	0	0	0	0
. F.I.A. Flexíveis	4	4	5	5	5	5	5	6	6
. Outros F.I.A.	7	7	6	6	7	7	7	8	8
. F. Flexíveis	14	12	18	20	20	16	16	16	16
. Outros Fundos	0	6	0	0	0	0	0	0	0
Total F.I.M.	165	161	158	163	165	169	176	182	186
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	14	14	14	14	14	13	13	13	13
. F. Abertos Acumulação	7	7	7	7	7	6	6	6	6
. F. Abertos Rendimento	7	7	7	7	7	7	7	7	7
. F.I.I.A.H.'s	2	0	0	0	0	0	0	0	0
. F. Reabilitação	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F. Florestais	3	3	3	3	3	3	3	4	4
. F. Fechados	176	178	180	180	180	202	207	207	214
. FUNGEPI	3	3	3	3	2	2	2	1	1
Total O.I.I.	200	200	202	202	201	222	227	227	234
TOTAL O.I.C.	365	361	360	365	366	391	403	409	420

NÚMERO ENTIDADES GESTORAS	Setembro 2021	Dezembro 2021	Março 2022	Junho 2022	Setembro 2022	Dezembro 2022	Março 2023	Junho 2023	Setembro 2023
. Entidades Gestoras de F.I.M.	16	16	16	16	16	16	17	18	18
. Entidades Gestoras de O.I.I.	36	37	37	38	38	42	42	42	42
TOTAL Entidades Gestoras	52	53	53	54	54	58	59	60	60

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

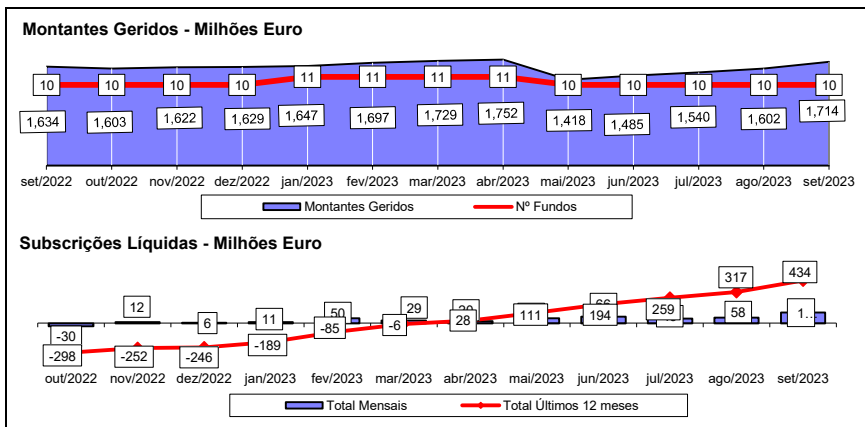
1.2 EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES TOTAIS DOS F.I.

(10 ⁶ EUR)	Setembro 2021	Dezembro 2021	Março 2022	Junho 2022	Setembro 2022	Dezembro 2022	Março 2023	Junho 2023	Setembro 2023
F.I.M. ACÇÕES	2,763.3	3,344.4	3,204.6	3,065.9	3,067.2	3,212.0	3,422.4	3,546.1	3,431.0
. F. Acções Nacionais	96.3	170.7	185.2	198.7	180.7	203.7	224.8	238.9	263.5
. F. Acções Ibéricas	28.5	27.8	26.8	26.4	23.4	25.9	28.4	30.0	29.9
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	311.0	326.0	295.1	265.8	251.3	258.8	289.6	292.7	275.7
. F. Acç. América do Norte	238.3	261.2	232.4	196.0	204.1	211.0	186.9	221.8	212.2
. F. Acções Sectoriais	33.6	39.3	39.0	43.2	41.7	45.5	46.9	46.9	45.9
. F. Acções Globais	1,967.2	2,427.3	2,353.4	2,265.1	2,296.7	2,398.1	2,574.6	2,646.4	2,544.9
. Outros F. Acç. Internacionais	88.4	92.1	72.7	70.6	69.2	68.9	71.3	69.5	58.9
F.I.M. OBRIGAÇÕES	2,787.5	2,700.5	2,449.6	2,299.8	2,178.6	2,410.4	2,640.3	3,121.8	3,314.7
. F. Obrigações Euro	2,516.3	2,449.7	2,052.8	1,888.9	1,784.1	2,021.0	2,216.4	2,689.3	2,884.7
. F. Obrigações Internacionais	271.2	250.8	396.8	410.8	394.4	389.3	423.9	432.6	430.0
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	1,959.7	1,919.9	1,750.5	1,664.6	1,633.5	1,629.5	1,728.8	1,484.7	1,713.3
. F. Mercado Monetário Euro	344.5	332.4	329.0	334.1	367.9	408.9	442.6	504.3	597.1
. F. Merc. Monetário Internac.	8.5	8.6	10.0	10.0	10.5	10.8	10.8	11.4	12.4
. F. Curto Prazo Euro	1,606.7	1,578.9	1,411.6	1,320.5	1,255.1	1,209.8	1,275.5	968.9	1,103.8
OUTROS F.I.M.	10,872.5	11,894.2	11,295.4	10,279.5	9,928.0	9,879.0	10,008.9	9,947.8	9,600.2
. F. Multi-Activos	5,385.6	4,578.2	4,304.9	3,908.9	3,755.3	4,274.5	4,340.2	4,292.3	4,103.5
. F. Multi-Activos Defensivos	894.5	559.1	528.4	468.4	440.9	431.7	429.3	419.6	399.7
. F. Multi-Activos Moderados	3,389.2	2,979.0	2,807.7	2,547.7	2,446.4	2,948.1	2,979.6	2,938.1	2,807.4
. F. Multi-Activos Equilibrados	971.3	904.7	845.9	779.2	757.8	777.7	810.6	809.4	775.8
. F. Multi-Activos Agressivos	130.6	135.4	122.8	113.6	110.2	117.0	120.7	125.2	120.6
. F. PPR (1)	3,940.9	4,302.9	4,071.6	3,692.2	3,566.2	3,618.1	3,698.5	3,715.2	3,630.2
. F. de Investimento Alternativo	327.0	330.8	322.1	316.1	294.6	288.8	281.1	271.0	261.7
. F.I.A. de Obrigações	32.5	31.4	29.8	27.8	26.4	26.1	26.2	25.9	25.4
. F.I.A. de Retorno Absoluto	1.3	1.3	1.3	1.3	1.3	1.3	1.3	1.3	1.3
. F.I.A. Multi-Activos	1.9	2.9	2.2	1.8	-	-	-	-	-
. F.I.A. Flexíveis	33.9	35.3	34.4	29.2	27.8	27.3	32.0	34.9	36.7
. Outros F.I.A.	257.5	260.0	254.3	256.0	239.1	234.1	221.4	208.7	197.5
. F. Flexíveis	1,219.0	1,307.3	2,596.8	2,362.4	2,312.0	1,697.6	1,689.1	1,669.3	1,604.9
. Outros Fundos	-	1,375.0	-	-	-	-	-	-	-
Total F.I.M.	18,382.9	19,859.0	18,700.0	17,309.7	16,807.3	17,130.9	17,800.5	18,100.4	18,059.3
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	3,969.4	4,134.8	4,190.5	4,249.3	4,249.9	4,233.0	4,265.4	4,256.1	4,289.9
. F. Abertos Acumulação	1,656.5	1,774.7	1,784.8	1,823.7	1,846.5	1,785.2	1,781.1	1,801.0	1,825.9
. F. Abertos Rendimento	2,312.8	2,360.1	2,405.7	2,425.6	2,403.3	2,447.8	2,484.3	2,455.1	2,464.0
. F.I.I.A.H.'s	33.6	-	-	-	-	-	-	-	-
. F. Reabilitação	71.9	80.0	79.4	78.9	78.9	81.3	80.7	79.8	81.1
. F. Florestais	51.3	52.5	51.5	51.0	51.6	53.1	52.9	55.7	55.5
. F. Fechados	6,265.1	6,432.0	6,342.7	6,104.2	5,996.6	7,561.6	7,689.5	7,797.7	7,858.0
. FUNGEPI	413.4	402.3	328.7	312.7	319.1	264.1	266.5	273.8	275.3
Total O.I.I.	10,804.7	11,101.7	10,992.7	10,796.1	10,696.1	12,193.1	12,354.9	12,463.1	12,559.9
TOTAL O.I.C.	29,187.5	30,960.7	29,692.7	28,105.8	27,503.4	29,324.0	30,155.4	30,563.5	30,619.2

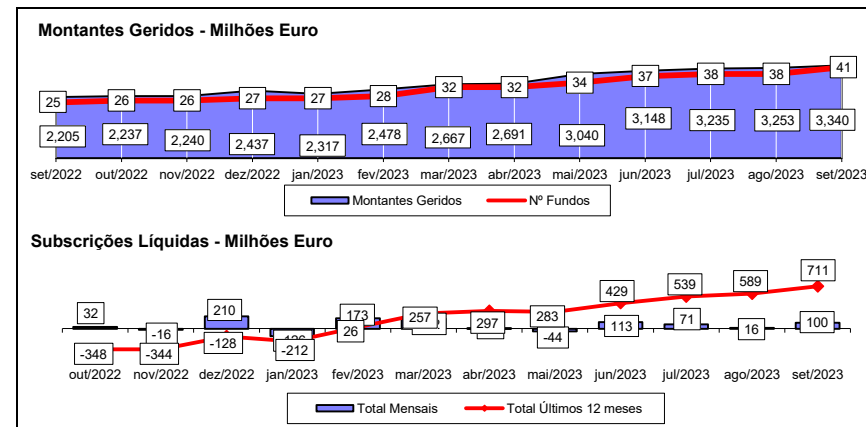
(1) - Apenas são considerados os Fundos Poupança Reforma geridos por SGOIC

1.3 EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS DOS FIM (Setembro 2022 - Setembro 2023)

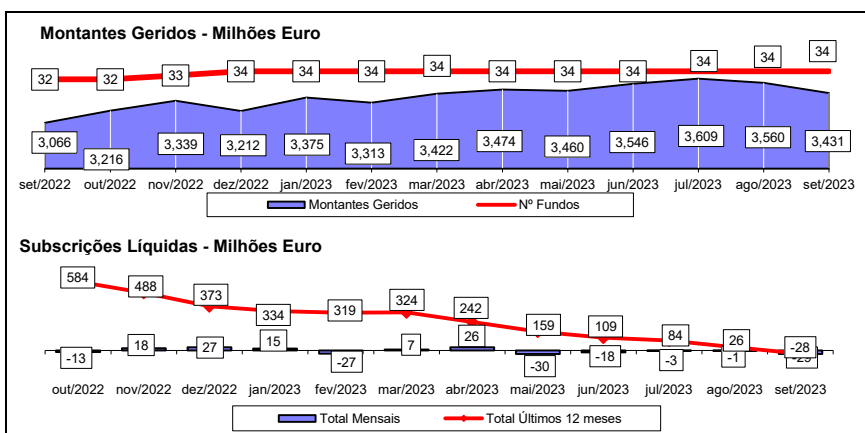
FUNDOS DE TESOURARIA E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



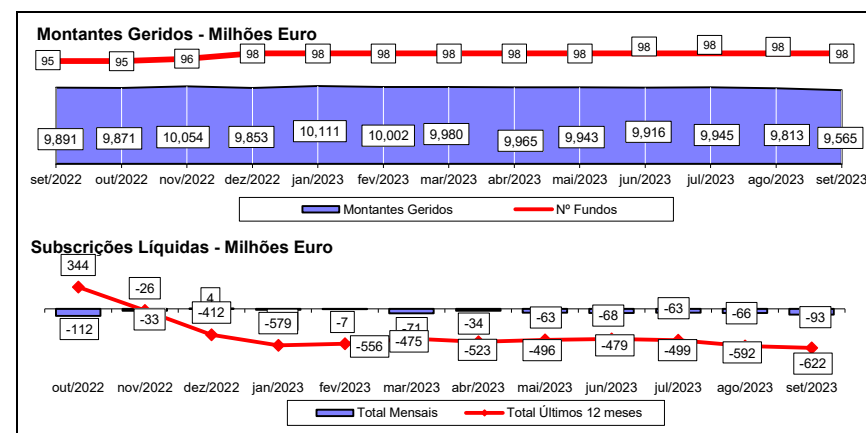
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



FUNDOS DE ACÇÕES

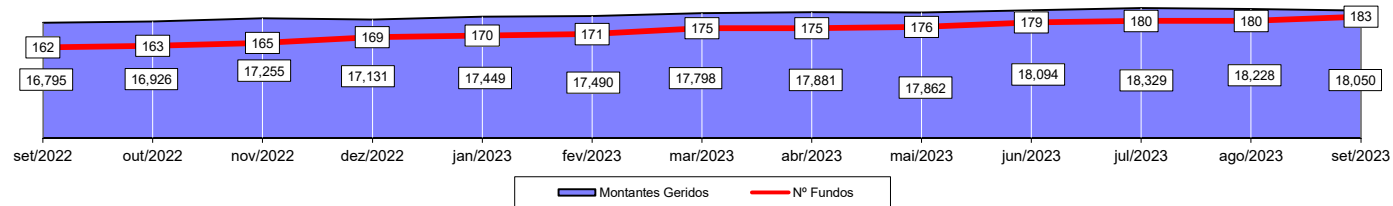


REstantes Fundos

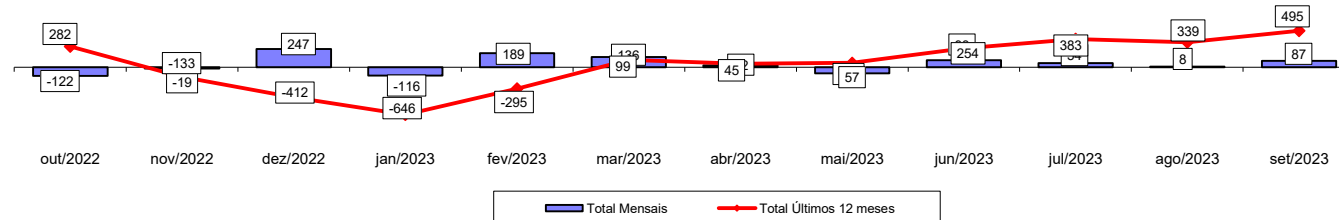


TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

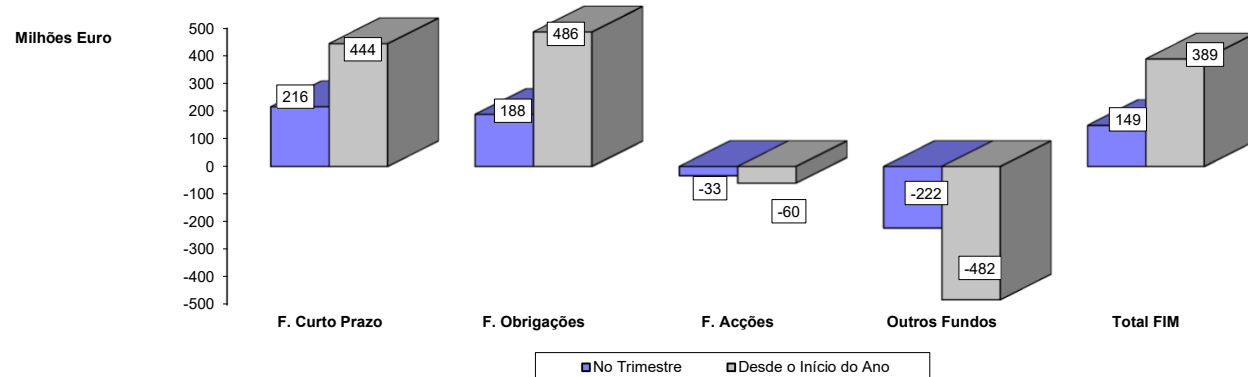
Montantes Geridos - Milhões Euro



Subscrições Líquidas - Milhões Euro



Subscrições Líquidas por categoria de Fundo - 3º Trimestre de 2023



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

Os Fundos de Ações incluem os Fundos PPA

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 2 Sociedades Gestoras de F.I.M.. Considerando os dados de Setembro de 2023, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,95% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	3º Trimestre 2023			Desde 30 de Setembro de 2022			Desde 31 de Dezembro de 2022		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	131,126,678	42,228,785	88,897,893	363,255,641	142,664,748	220,590,893	295,729,987	115,059,162	180,670,825
F. Merc. Monetário Internacional	1,417,790	610,444	807,345	6,417,662	4,978,167	1,439,495	5,024,137	3,810,368	1,213,769
F. Curto Prazo Euro	198,756,590	72,322,484	126,434,106	549,579,768	338,461,005	211,118,764	509,197,938	247,139,299	262,058,639
F. Obrigações Tx Indexada Euro	9,629,425	21,818,120	(12,188,696)	36,896,532	124,962,820	(88,066,288)	25,790,627	95,641,167	(69,850,540)
F. Obrigações Euro	289,197,406	85,315,535	203,881,871	1,234,870,729	458,293,434	776,577,295	899,676,255	377,932,227	521,744,029
F. Obrigações Internacional	13,993,181	17,293,988	(3,300,807)	91,311,388	66,652,056	24,659,332	87,348,588	52,838,707	34,509,881
F. Acções Nacionais	23,396,157	5,020,578	18,375,580	70,286,328	17,828,630	52,457,698	55,737,568	14,837,591	40,899,976
F. Acções Ibéricas	1,320,742	1,182,244	138,497	4,690,490	4,310,391	380,099	4,279,421	3,773,559	505,862
F. Acções Europeias	4,226,139	10,099,688	(5,873,549)	32,234,488	53,927,538	(21,693,050)	30,844,041	33,287,398	(2,443,357)
F. Acções da América do Norte	5,066,074	8,988,375	(3,922,302)	56,310,848	66,322,319	(10,011,472)	37,340,337	60,630,020	(23,289,683)
F. Acções Globais	68,641,822	99,929,636	(31,287,814)	315,932,149	350,573,947	(34,641,798)	222,373,352	285,074,145	(62,700,793)
F. Acções Sectoriais	2,449,207	4,166,449	(1,717,243)	10,719,136	13,501,864	(2,782,728)	7,987,097	10,484,035	(2,496,939)
Outros F. Acções Internacionais	1,712,085	10,697,287	(8,985,202)	8,868,711	20,608,202	(11,739,491)	6,095,643	16,648,094	(10,552,451)
F. Multi-Activos Defensivos	2,009,743	19,120,001	(17,110,258)	17,859,682	66,954,670	(49,094,988)	11,453,848	49,162,064	(37,708,216)
F. Multi-Activos Moderados	14,990,638	100,245,806	(85,255,167)	148,002,350	415,054,045	(267,051,695)	96,235,884	290,997,843	(194,761,959)
F. Multi-Activos Equilibrados	9,791,759	20,568,190	(10,776,431)	57,572,944	86,822,816	(29,249,872)	43,233,954	65,957,460	(22,723,506)
F. Multi-Activos Agressivos	2,802,904	4,898,594	(2,095,690)	41,644,290	40,334,109	1,310,181	25,829,205	27,163,448	(1,334,243)
Fundos PPR	73,221,518	120,398,080	(47,176,561)	378,582,793	437,935,241	(59,352,448)	257,819,347	328,202,850	(70,383,502)
Fundos Flexíveis	6,612,458	56,416,214	(49,803,755)	53,090,611	240,184,898	(187,094,286)	36,207,280	162,307,106	(126,099,826)
F.I.A. de Obrigações	-	606,494	(606,494)	15,000	1,803,865	(1,788,865)	5,000	1,424,314	(1,419,314)
F.I.A. de Curto Prazo	500,000	-	500,000	750,000	-	750,000	750,000	-	750,000
F.I.A. Flexíveis	25,000	359,134	(334,134)	1,675,600	1,587,872	87,728	610,000	1,136,830	(526,830)
Outros F.I.A.	49,389	9,826,534	(9,777,145)	607,321	32,029,479	(31,422,157)	533,525	27,932,531	(27,399,006)
Sub- Total: F.I.A.	574,389	10,792,162	(10,217,774)	3,047,921	35,421,216	(32,373,294)	1,898,525	30,493,675	(28,595,150)
TOTAL	860,936,704	712,112,662	148,824,043	3,481,174,462	2,985,792,116	495,382,345	2,660,103,034	2,271,440,219	388,662,815

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 2 Sociedades Gestoras de F.I.M.. Considerando os dados de Setembro de 2023, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,95% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	3º Trimestre 2023			Desde 30 de Setembro de 2022			Desde 31 de Dezembro de 2022		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
Bankinter Gestión Activos SGIIC (Suc. Portugal)	9,228,220	9,032,632	195,588	58,543,719	34,148,749	24,394,970	45,769,251	27,295,183	18,474,068
BIZ Capital	11,250	286,494	(275,244)	114,937	3,015,700	(2,900,763)	112,867	2,136,485	(2,023,618)
BPI Gestão de Ativos	72,203,661	118,161,735	(45,958,074)	433,654,793	489,664,971	(56,010,177)	275,341,714	362,142,189	(86,800,475)
Caixa Gestão de Ativos	227,180,530	230,728,538	(3,548,007)	1,042,465,327	1,033,939,999	8,525,328	684,870,750	831,680,546	(146,809,796)
Casa de Investimentos	4,490,121	544,954	3,945,166	16,478,428	1,315,997	15,162,432	11,759,481	1,224,827	10,534,654
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	1,065,600	-	1,065,600	-	-	-
GNB Fundos Mobiliários	23,119,520	47,633,455	(24,513,935)	134,904,780	178,144,565	(43,239,785)	99,790,224	135,758,243	(35,968,019)
Heed Capital SGOIC	214,328	639,896	(425,569)	1,894,092	5,690,851	(3,796,759)	1,653,747	5,344,041	(3,690,294)
IM Gestão de Ativos	216,072,659	164,294,574	51,778,086	885,493,160	671,278,016	214,215,144	752,034,791	508,451,903	243,582,888
Invest Gestão Activos	9,679,601	6,050,741	3,628,860	44,824,702	17,684,795	27,139,907	30,039,746	15,300,462	14,739,283
LYNX Asset Managers	25,000	364,078	(339,078)	650,000	2,711,265	(2,061,265)	650,000	1,761,367	(1,111,367)
Montepio Gestão de Activos	54,591,405	16,792,011	37,799,394	136,725,552	78,623,475	58,102,077	99,697,042	52,879,799	46,817,242
Optimize Investment Partners	10,117,028	10,237,821	(120,793)	50,941,246	36,242,818	14,698,427	40,739,833	30,162,284	10,577,549
Santander Asset Management	233,215,917	107,302,486	125,913,431	669,881,429	433,027,436	236,853,993	614,235,890	296,999,410	317,236,481
Sixty Degrees	787,464	43,247	744,217	3,536,695	303,479	3,233,215	3,407,698	303,479	3,104,219
Total	860,936,704	712,112,662	148,824,043	3,481,174,462	2,985,792,116	495,382,345	2,660,103,034	2,271,440,219	388,662,815

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 2 Sociedades Gestoras de F.I.M.. Considerando os dados de Setembro de 2023, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,95% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	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)	190,870,892	51.9	160,738,787	39.3	198,326,398	44.8	231,243,222	45.9	213,283,042	35.7	92.2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	25,079,050	6.8	64,821,443	15.9	75,598,614	17.1	67,677,273	13.4	92,664,778	15.5	136.9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	30,821,360	8.4	23,469,020	5.7	12,948,880	2.9	10,706,030	2.1	9,787,340	1.6	91.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	121,271,258	33.0	159,769,133	39.1	168,154,423	38.0	201,260,109	39.9	281,632,637	47.2	139.9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-93,585	(0.0)	88,454	0.0	-12,475,378	(2.8)	-6,557,368	(1.3)	-289,952	(0.0)	4.4
TOTAL	367,948,975	100.0	408,886,836	100.0	442,552,937	100.0	504,329,266	100.0	597,077,846	100.0	118.4

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4,153,812	39.5	4,501,977	41.6	4,106,317	38.1	4,022,649	35.2	3,525,047	28.5	87.6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1,397,126	13.3	1,100,506	10.2	720,795	6.7	1,329,915	11.6	1,344,884	10.9	101.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	4,966,449	47.2	5,222,233	48.3	5,964,541	55.3	6,089,707	53.2	7,715,300	62.3	126.7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5,426	(0.1)	-4,447	(0.0)	-4,219	(0.0)	-3,149	(0.0)	-209,313	(1.7)	6,647.9
TOTAL	10,511,962	100.0	10,820,269	100.0	10,787,435	100.0	11,439,123	100.0	12,375,917	100.0	108.2

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	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)	209,000,011	16.7	186,875,893	15.4	208,289,447	16.3	211,132,226	21.8	223,022,006	20.2	105.6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	9,217	0.0	8,081	0.0	7,926	0.0	2,781	0.0	2,853	0.0	102.6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	39,104,801	3.1	58,223,189	4.8	70,808,326	5.6	51,386,379	5.3	55,113,094	5.0	107.3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	95,581,578	7.6	111,866,748	9.2	141,716,539	11.1	68,296,529	7.0	106,943,560	9.7	156.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	906,021,300	72.2	850,578,407	70.3	859,206,020	67.4	640,257,426	66.1	741,435,079	67.2	115.8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	5,337,541	0.4	2,238,939	0.2	-4,527,911	(0.4)	-2,191,431	(0.2)	-22,707,927	(2.1)	1,036.2
TOTAL	1,255,054,448	100.0	1,209,791,258	100.0	1,275,500,348	100.0	968,883,911	100.0	1,103,808,664	100.0	113.9

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	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)	56,705,587	9.5	55,030,425	9.4	33,750,227	6.3	41,261,391	7.7	44,939,907	8.5	108.9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	3,548,212	0.6	4,063,220	0.7	2,006,417	0.4	2,107,958	0.4	2,509,687	0.5	119.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	11,238,042	1.9	10,097,783	1.7	8,701,759	1.6	13,475,004	2.5	17,333,008	3.3	128.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	528,254,524	88.1	516,865,816	88.5	490,450,689	90.9	484,026,836	90.1	480,918,464	90.6	99.4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	749,986	0.1	766,121	0.1	767,487	0.1	1,386,323	0.3	1,402,111	0.3	101.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	749,986	0.1	766,121	0.1	767,487	0.1	1,386,323	0.3	1,402,111	0.3	101.1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-799,541	(0.1)	-2,634,388	(0.5)	3,641,611	0.7	-4,789,831	(0.9)	-16,558,524	(3.1)	345.7
TOTAL	599,696,810	100.0	584,188,977	100.0	539,318,190	100.0	537,467,681	100.0	530,544,653	100.0	98.7

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	96,608,830	8.2	87,145,245	6.1	72,368,290	4.3	82,061,087	3.8	91,915,778	3.9	112.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	102,424	0.0	95,405	0.0	98,324	0.0	73,464	0.0	82,995	0.0	113.0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	33,035,103	2.8	27,127,734	1.9	17,804,647	1.1	60,784,315	2.8	62,083,862	2.6	102.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	312,695,263	26.4	556,321,993	38.7	583,270,612	34.8	734,524,805	34.1	759,051,990	32.2	103.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	739,888,967	62.5	773,308,693	53.8	978,023,350	58.3	1,279,765,595	59.5	1,451,521,012	61.7	113.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	456,754	0.0	473,214	0.0	478,090	0.0	604,715	0.0	397,542	0.0	65.7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9,950,490	0.8	4,226,574	0.3	4,250,739	0.3	4,289,893	0.2	5,729,135	0.2	133.5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	9,950,490	0.8	4,226,574	0.3	4,250,739	0.3	4,289,893	0.2	5,729,135	0.2	133.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8,296,200	(0.7)	-11,840,315	(0.8)	20,827,846	1.2	-10,311,222	(0.5)	-16,601,201	(0.7)	161.0
TOTAL	1,184,441,630	100.0	1,436,858,542	100.0	1,677,121,897	100.0	2,151,792,651	100.0	2,354,181,112	100.0	109.4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	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)	33,437,814	8.5	22,492,662	5.8	15,733,457	3.7	10,773,930	2.5	11,532,780	2.7	107.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8,965,879	2.3	7,589,225	1.9	4,388,779	1.0	4,078,362	0.9	3,597,710	0.8	88.2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	32,116,228	8.1	47,641,570	12.2	70,668,487	16.7	123,294,649	28.5	133,131,269	31.0	108.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	21,750,112	5.5	25,660,091	6.6	26,229,611	6.2	23,158,201	5.4	22,606,714	5.3	97.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	252,222,810	63.9	243,708,177	62.6	253,404,323	59.8	223,139,784	51.6	212,248,666	49.4	95.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	14,270,669	3.6	11,835,349	3.0	10,705,969	2.5	10,265,040	2.4	9,885,704	2.3	96.3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,378,526	0.3	1,380,253	0.4	8,452,248	2.0	10,230,620	2.4	9,572,588	2.2	93.6
- UP's OUTROS FUNDOS	31,801,427	8.1	30,848,221	7.9	29,992,572	7.1	29,566,190	6.8	29,013,460	6.7	98.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	33,179,953	8.4	32,228,474	8.3	38,444,820	9.1	39,796,810	9.2	38,586,047	9.0	97.0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		0		0		-37,285	(0.0)	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1,515,458	(0.4)	-1,822,000	(0.5)	4,305,605	1.0	-1,938,458	(0.4)	-1,532,290	(0.4)	79.0
TOTAL	394,428,007	100.0	389,333,548	100.0	423,881,051	100.0	432,568,319	100.0	430,019,317	100.0	99.4

0 0

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES NACIONAIS	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	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)	29,121,954	16.1	33,254,862	16.3	23,686,580	10.5	30,781,288	12.9	33,812,453	12.8	109.8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4,612,491	2.6	6,072,804	3.0	6,494,823	2.9	7,601,087	3.2	7,617,156	2.9	100.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	2,630,466	1.5	2,737,208	1.3	5,620,950	2.5	2,865,399	1.2	2,335,635	0.9	81.5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		9,023,760	4.0	9,082,440	3.8	9,157,140	3.5	100.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	0		0		9,023,760	4.0	9,082,440	3.8	9,157,140	3.5	100.8
- AÇÕES NACIONAIS	140,298,158	77.7	157,128,224	77.1	176,335,816	78.4	184,326,188	77.2	204,645,491	77.7	111.0
Sub - total (Ações)	140,298,158	77.7	157,128,224	77.1	176,335,816	78.4	184,326,188	77.2	204,645,491	77.7	111.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4,010,072	2.2	4,544,184	2.2	3,642,657	1.6	4,256,211	1.8	5,940,106	2.3	139.6
TOTAL	180,673,141	100.0	203,737,280	100.0	224,804,586	100.0	238,912,613	100.0	263,507,981	100.0	110.3

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES IBÉRICAS	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	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)	464,388	2.0	586,278	2.3	598,866	2.1	724,343	2.4	927,680	3.1	128.1
- AÇÕES NACIONAIS	6,577,117	28.1	7,148,239	27.6	7,722,887	27.2	7,830,919	26.1	7,963,137	26.7	101.7
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	16,437,663	70.2	18,281,940	70.5	20,135,105	70.9	21,272,855	70.9	21,049,158	70.5	98.9
Sub - total (Ações)	23,014,780	98.3	25,430,178	98.1	27,857,992	98.1	29,103,774	97.0	29,012,295	97.1	99.7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-58,243	(0.2)	-100,367	(0.4)	-72,171	(0.3)	161,280	0.5	-69,839	(0.2)	(43.3)
TOTAL	23,420,925	100.0	25,916,089	100.0	28,384,686	100.0	29,989,397	100.0	29,870,136	100.0	99.6

TOTAL FUNDOS DE AÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	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)	7,411,171	2.9	6,393,821	2.5	8,011,277	2.8	9,215,066	3.1	7,350,342	2.7	79.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2,321,451	0.9	1,698,397	0.7	1,902,995	0.7	1,749,076	0.6	1,531,326	0.6	87.6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	3,307,354	1.3	3,276,703	1.3	1,497,863	0.5	1,535,446	0.5	1,505,847	0.5	98.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3,307,354	1.3	3,276,703	1.3	1,497,863	0.5	1,535,446	0.5	1,505,847	0.5	98.1
- AÇÕES NACIONAIS	3,487,859	1.4	3,278,662	1.3	3,825,823	1.3	3,548,532	1.2	1,616,605	0.6	45.6
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	234,615,176	93.4	244,394,163	94.4	273,964,623	94.6	276,093,510	94.3	262,527,969	95.2	95.1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	0		0		0		0		597,697	0.2	
Sub - total (Ações)	238,103,036	94.7	247,672,825	95.7	277,790,446	95.9	279,642,042	95.5	264,742,271	96.0	94.7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	180,055	0.1	-201,785	(0.1)	349,040	0.1	527,003	0.2	564,256	0.2	107.1
TOTAL	251,323,066	100.0	258,839,961	100.0	289,551,622	100.0	292,668,633	100.0	275,694,041	100.0	94.2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5,115,286	2.5	4,466,735	2.1	3,528,242	1.9	2,541,461	1.1	1,441,249	0.7	56.7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1,411,120	0.7	2,069,965	1.0	2,043,119	1.1	2,524,458	1.1	1,977,151	0.9	78.3
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	59,290,616	29.0	52,926,586	25.1	59,698,369	31.9	67,374,199	30.4	60,758,715	28.6	90.2
- UP's OUTROS FUNDOS	40,934	0.0	41,338	0.0	0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	59,331,550	29.1	52,967,923	25.1	59,698,369	31.9	67,374,199	30.4	60,758,715	28.6	90.2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	138,591,855	67.9	151,772,891	71.9	121,944,742	65.2	149,475,670	67.4	147,828,251	69.7	98.9
Sub - total (Acções)	138,591,855	67.9	151,772,891	71.9	121,944,742	65.2	149,475,670	67.4	147,828,251	69.7	98.9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-308,594	(0.2)	-256,838	(0.1)	-294,658	(0.2)	-151,736	(0.1)	205,657	0.1	(135.5)
TOTAL	204,141,216	100.0	211,020,677	100.0	186,919,815	100.0	221,764,052	100.0	212,211,023	100.0	95.7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	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)	3,736,848	9.0	3,682,873	8.1	2,725,707	5.8	3,236,979	6.9	2,564,239	5.6	79.2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0		0		24,139	0.1	0		72,387	0.2	
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3,385,120	8.1	3,876,015	8.5	4,107,561	8.8	3,763,083	8.0	3,553,261	7.7	94.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3,385,120	8.1	3,876,015	8.5	4,107,561	8.8	3,763,083	8.0	3,553,261	7.7	94.4
- ACÇÕES NACIONAIS	1,524,636	3.7	1,919,784	4.2	1,941,350	4.1	1,856,570	4.0	1,948,403	4.2	104.9
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	32,767,950	78.5	36,411,652	80.0	38,290,065	81.7	38,273,154	81.6	38,176,025	83.1	99.7
Sub - total (Acções)	34,292,586	82.2	38,331,435	84.2	40,231,414	85.8	40,129,724	85.5	40,124,428	87.3	100.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	326,600	0.8	-352,361	(0.8)	-223,819	(0.5)	-204,572	(0.4)	-365,677	(0.8)	178.8
TOTAL	41,741,155	100.0	45,537,961	100.0	46,865,003	100.0	46,925,213	100.0	45,948,638	100.0	97.9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	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)	19,378,432	0.8	28,115,317	1.2	15,550,672	0.6	15,723,000	0.6	12,091,319	0.5	76.9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	16,703,435	0.7	15,604,704	0.7	16,831,854	0.7	13,758,856	0.5	18,318,290	0.7	133.1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	2,950,750	0.1	0		0		0		0		
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	6,849,558	0.3	7,362,333	0.3	7,903,829	0.3	6,953,331	0.3	6,469,014	0.3	93.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2,950,750	0.1	0		0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6,849,558	0.3	7,362,333	0.3	7,903,829	0.3	6,953,331	0.3	6,469,014	0.3	93.0
- ACÇÕES NACIONAIS	1,669,458	0.1	1,517,802	0.1	1,767,492	0.1	1,630,198	0.1	1,422,258	0.1	87.2
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	824,329,460	35.9	897,104,192	37.4	929,950,821	36.1	947,639,578	35.8	761,771,898	29.9	80.4
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1,431,245,218	62.3	1,453,351,004	60.6	1,607,528,586	62.4	1,662,197,231	62.8	1,748,610,208	68.7	105.2
Sub - total (Acções)	2,257,244,136	98.3	2,351,972,998	98.1	2,539,246,898	98.6	2,611,467,006	98.7	2,511,804,364	98.7	96.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6,451,011	(0.3)	-4,972,744	(0.2)	-4,970,180	(0.2)	-1,488,363	(0.1)	-3,766,252	(0.1)	253.0
TOTAL	2,296,675,298	100.0	2,398,082,609	100.0	2,574,563,073	100.0	2,646,413,830	100.0	2,544,916,735	100.0	96.2

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	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)	1,239,937	1.8	856,751	1.2	662,859	0.9	881,443	1.3	7,452,792	12.7	845.5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	733,712	1.1	701,879	1.0	754,466	1.1	789,545	1.1	446,519	0.8	56.6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	49,343,386	71.3	47,297,354	68.7	48,035,899	67.3	46,351,090	66.7	36,120,599	61.3	77.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	49,343,386	71.3	47,297,354	68.7	48,035,899	67.3	46,351,090	66.7	36,120,599	61.3	77.9
- ACÇÕES NACIONAIS	157,632	0.2	174,724	0.3	189,009	0.3	157,483	0.2	133,553	0.2	84.8
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	3,925,270	5.7	4,739,439	6.9	5,590,911	7.8	4,873,840	7.0	4,548,347	7.7	93.3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	13,972,913	20.2	15,275,842	22.2	16,248,729	22.8	16,572,307	23.9	15,896,032	27.0	95.9
Sub - total (Acções)	18,055,815	26.1	20,190,005	29.3	22,028,649	30.9	21,603,630	31.1	20,577,933	34.9	95.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-147,490	(0.2)	-165,890	(0.2)	-140,873	(0.2)	-156,425	(0.2)	-5,701,635	(9.7)	3,645.0
TOTAL	69,225,360	100.0	68,880,100	100.0	71,340,999	100.0	69,469,283	100.0	58,896,208	100.0	84.8

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	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)	12,452,769	2.8	19,462,009	4.5	16,124,387	3.8	20,497,959	4.9	8,252,794	2.1	40.3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2,896,124	0.7	2,161,479	0.5	2,785,045	0.6	3,222,310	0.8	2,943,965	0.7	91.4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		201,258	0.0	0		0		200,489	0.1	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	93,803,739	21.3	78,820,220	18.3	79,621,760	18.5	78,619,857	18.7	79,793,133	20.0	101.5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	29,448,403	6.7	30,464,752	7.1	29,993,834	7.0	29,021,917	6.9	25,504,311	6.4	87.9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		0		0		1,437,227	0.4	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	240,114,532	54.5	240,828,932	55.8	235,124,983	54.8	228,018,038	54.3	224,515,188	56.2	98.5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	46,683,269	10.6	44,379,605	10.3	45,390,117	10.6	38,564,977	9.2	37,423,040	9.4	97.0
- UP's OUTROS FUNDOS	17,788,979	4.0	15,354,868	3.6	20,756,042	4.8	21,924,833	5.2	20,607,672	5.2	94.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	28,838,259	6.5	25,814,823	6.0	26,119,169	6.1	25,184,799	6.0	24,142,063	6.0	95.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	275,748,522	62.5	274,748,581	63.6	275,151,973	64.1	263,323,050	62.7	259,841,064	65.0	98.7
- AÇÕES NACIONAIS	117,537	0.0	0		0		96,923	0.0	150,195	0.0	155.0
Sub - total (Ações)	117,537	0.0	0		0		96,923	0.0	150,195	0.0	155.0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		29,252	0.0	0		29,409	0.0	-31,377	(0.0)	(106.7)
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2,430,506	(0.6)	-828,536	(0.2)	-493,162	(0.1)	-349,384	(0.1)	-1,137,852	(0.3)	325.7
TOTAL	440,874,846	100.0	431,717,482	100.0	429,303,006	100.0	419,646,839	100.0	399,658,785	100.0	95.2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	72,712,236	3.0	82,776,691	2.8	112,991,674	3.8	134,667,279	4.6	56,732,122	2.0	42.1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	28,924,132	1.2	35,939,809	1.2	18,008,055	0.6	26,047,821	0.9	15,068,817	0.5	57.9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		8,352,215	0.3	0		0		16,323,512	0.6	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	311,549,597	12.7	349,532,288	11.9	345,749,568	11.6	315,309,145	10.7	305,967,026	10.9	97.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		29,701,981	1.0	42,675,088	1.4	44,401,980	1.5	32,923,165	1.2	74.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	145,585,381	6.0	267,642,468	9.1	299,635,989	10.1	320,037,725	10.9	306,748,243	10.9	95.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	4,762,918	0.2	4,498,932	0.2	3,866,630	0.1	3,830,270	0.1	3,995,314	0.1	104.3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	896,544	0.0	898,902	0.0	902,376	0.0	908,244	0.0	15,649,665	0.6	1,723.1
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,054,924,711	43.1	1,177,295,430	39.9	1,131,882,243	38.0	1,177,563,143	40.1	1,167,983,334	41.6	99.2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	594,492,120	24.3	683,668,163	23.2	734,021,204	24.6	644,294,057	21.9	603,548,924	21.5	93.7
- UP's OUTROS FUNDOS	165,047,714	6.7	226,748,422	7.7	230,200,088	7.7	190,485,367	6.5	181,585,334	6.5	95.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	71,167,146	2.9	99,927,659	3.4	91,496,977	3.1	101,252,544	3.4	101,353,290	3.6	100.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,744,193,943	71.3	1,988,683,258	67.5	2,005,508,935	67.3	1,911,998,267	65.1	1,867,413,966	66.5	97.7
- AÇÕES NACIONAIS	996,398	0.0	1,771,153	0.1	1,738,998	0.1	1,512,819	0.1	1,395,812	0.0	92.3
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	63,957,722	2.6	68,123,580	2.3	68,395,886	2.3	67,768,300	2.3	64,899,202	2.3	95.8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	2,231,336	0.1	4,646,898	0.2	6,497,160	0.2	7,820,213	0.3	7,467,832	0.3	95.5
Sub - total (Ações)	67,185,457	2.7	74,541,631	2.5	76,632,044	2.6	77,101,331	2.6	73,762,846	2.6	95.7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	526	0.0	469,910	0.0	-6,272	(0.0)	56,315	0.0	-651	(0.0)	(1.2)
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	277,226	0.0	6,082,479	0.2	-16,999,700	(0.6)	3,349,471	0.1	27,120,900	1.0	809.7
TOTAL	2,446,358,560	100.0	2,948,149,320	100.0	2,979,558,987	100.0	2,938,052,147	100.0	2,807,408,551	100.0	95.6

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	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)	32,839,905	4.3	40,103,887	5.2	50,465,830	6.2	65,339,861	8.1	18,130,344	2.3	27.7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10,879,928	1.4	8,838,751	1.1	8,823,037	1.1	9,547,230	1.2	5,033,709	0.6	52.7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		2,113,211	0.3	0		0		5,965,092	0.8	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	19,388,527	2.6	8,702,495	1.1	8,952,041	1.1	9,489,091	1.2	8,356,996	1.1	88.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	18,041,878	2.4	23,254,855	3.0	26,356,705	3.3	30,226,760	3.7	34,274,430	4.4	113.4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	568,936	0.1	796,097	0.1	1,480,173	0.2	817,322	0.1	7,982,814	1.0	976.7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	277,145,884	36.6	293,375,523	37.7	290,709,582	35.9	304,383,096	37.6	323,192,731	41.7	106.2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	353,059,701	46.6	360,038,100	46.3	377,233,165	46.5	356,059,334	44.0	340,411,027	43.9	95.6
- UP's OUTROS FUNDOS	46,962,410	6.2	37,626,929	4.8	40,945,936	5.1	26,806,352	3.3	24,695,852	3.2	92.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	8,342,491	1.1	8,981,729	1.2	10,979,376	1.4	13,346,727	1.6	13,172,000	1.7	98.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	669,394,440	88.3	682,854,921	87.8	699,389,481	86.3	674,719,376	83.4	683,110,423	88.1	101.2
- AÇÕES NACIONAIS	170,270	0.0	44,401	0.0	62,679	0.0	208,464	0.0	272,596	0.0	130.8
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	0		1,192,079	0.2	1,809,456	0.2	1,986,598	0.2	1,849,288	0.2	93.1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	0		2,304,115	0.3	3,338,447	0.4	4,299,111	0.5	4,146,379	0.5	96.4
Sub - total (Ações)	170,270	0.0	3,540,595	0.5	5,210,582	0.6	6,494,173	0.8	6,268,263	0.8	96.5
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		0		84,576	0.0	12,026	0.0	14.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1,247,611	(0.2)	-695,784	(0.1)	414,879	0.1	178,218	0.0	1,437,040	0.2	806.3
TOTAL	757,809,828	100.0	777,694,659	100.0	810,591,930	100.0	809,426,012	100.0	775,760,322	100.0	95.8

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	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)	2,463,536	2.2	6,230,507	5.3	6,229,649	5.2	3,328,370	2.7	3,751,154	3.1	112.7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2,818,020	2.6	2,344,829	2.0	1,736,563	1.4	2,089,877	1.7	2,172,058	1.8	103.9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		370,322	0.3	390,823	0.3	660,162	0.5	786,690	0.7	119.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	99,766	0.1	261,796	0.2	770,598	0.6	1,482,466	1.2	1,598,630	1.3	107.8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10,530,721	9.6	11,576,470	9.9	14,046,739	11.6	13,492,759	10.8	14,520,393	12.0	107.6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	76,154,922	69.1	76,582,330	65.5	77,478,317	64.2	80,139,945	64.0	74,949,012	62.1	93.5
- UP's OUTROS FUNDOS	6,693,476	6.1	6,410,747	5.5	5,678,936	4.7	4,857,517	3.9	4,091,747	3.4	84.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1,098,197	1.0	1,672,888	1.4	2,216,990	1.8	2,927,518	2.3	2,927,067	2.4	100.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	92,280,922	83.7	92,896,660	79.4	94,987,002	78.7	95,562,704	76.4	90,634,086	75.1	94.8
- AÇÕES NACIONAIS	1,194,394	1.1	1,998,556	1.7	2,668,824	2.2	5,413,378	4.3	5,808,444	4.8	107.3
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	2,841,266	2.6	3,602,902	3.1	4,392,621	3.6	5,014,282	4.0	4,803,569	4.0	95.8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	6,912,017	6.3	7,155,876	6.1	7,783,749	6.4	8,269,789	6.6	7,975,170	6.6	96.4
Sub - total (Ações)	10,947,677	9.9	12,757,335	10.9	14,845,194	12.3	18,697,449	14.9	18,587,184	15.4	99.4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	505,653	0.5	415,981	0.4	-433,705	(0.4)	414,785	0.3	170,932	0.1	41.2
TOTAL	110,213,771	100.0	116,950,318	100.0	120,743,115	100.0	125,163,331	100.0	120,627,800	100.0	96.4

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	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)	146,829,993	4.1	132,142,733	3.7	123,626,576	3.3	132,792,186	3.6	84,821,797	2.3	63.9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	22,037,221	0.6	38,663,098	1.1	32,720,226	0.9	32,533,404	0.9	24,280,985	0.7	74.6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		5,144,372	0.1	7,357,589	0.2	7,421,401	0.2	18,533,150	0.5	249.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	394,414,583	11.1	415,800,509	11.5	415,521,292	11.2	403,403,389	10.9	412,984,512	11.4	102.4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	3,200,020	0.1	7,292,739	0.2	38,274,182	1.0	48,013,568	1.3	49,328,338	1.4	102.7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,303,823,180	36.6	1,245,867,465	34.4	1,205,987,221	32.6	1,168,090,751	31.4	1,138,565,727	31.4	97.5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	50,633,862	1.4	36,105,511	1.0	21,733,007	0.6	14,510,950	0.4	12,401,423	0.3	85.5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	498,080	0.0	499,390	0.0	0		0		8,587,579	0.2	
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	723,813,503	20.3	766,530,831	21.2	812,827,224	22.0	899,759,488	24.2	915,893,868	25.2	101.8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	644,187,796	18.1	712,316,672	19.7	783,978,346	21.2	723,359,914	19.5	685,191,490	18.9	94.7
- UP's OUTROS FUNDOS	120,283,405	3.4	126,092,550	3.5	153,813,214	4.2	125,947,164	3.4	124,145,302	3.4	98.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	55,845,940	1.6	56,265,715	1.6	68,975,716	1.9	74,694,910	2.0	73,441,373	2.0	98.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,432,936,845	40.2	1,549,173,728	42.8	1,681,643,068	45.5	1,674,371,656	45.1	1,660,376,866	45.7	99.2
- AÇÕES NACIONAIS	4,217,888	0.1	4,129,380	0.1	6,673,710	0.2	6,390,200	0.2	6,953,137	0.2	108.8
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	44,861,419	1.3	36,990,405	1.0	41,150,798	1.1	44,393,528	1.2	43,842,299	1.2	98.8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	105,143,641	2.9	71,554,968	2.0	87,808,493	2.4	106,288,298	2.9	110,962,416	3.1	104.4
Sub - total (Ações)	154,222,948	4.3	112,674,753	3.1	135,633,001	3.7	157,072,026	4.2	161,757,852	4.5	103.0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	62,308	0.0	392,821	0.0	115,186	0.0	53,767	0.0	137,842	0.0	256.4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2,193,873	0.1	18,546,486	0.5	-33,135,395	(0.9)	2,217,567	0.1	-6,437,986	(0.2)	(290.3)
TOTAL	3,566,200,772	100.0	3,618,069,931	100.0	3,698,451,669	100.0	3,715,175,574	100.0	3,630,191,879	100.0	97.7

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	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)	146,333,237	6.3	77,897,618	4.6	70,750,365	4.2	56,685,591	3.4	39,654,375	2.5	70.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	97,263,133	4.2	75,089,186	4.4	77,230,769	4.6	66,808,213	4.0	31,885,016	2.0	47.7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		301,887	0.0	0		0		300,114	0.0	
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	452,077,991	19.6	300,208,002	17.7	350,400,062	20.7	341,428,049	20.5	334,170,438	20.8	97.9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	140,861,260	6.1	114,193,796	6.7	18,580,465	1.1	19,465,785	1.2	12,685,896	0.8	65.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	176,031,708	7.6	49,608,505	2.9	52,843,213	3.1	52,713,503	3.2	50,193,815	3.1	95.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1,078,889	0.0	1,096,593	0.1	629,432	0.0	477,557	0.0	389,206	0.0	81.5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	499,108	0.0	500,551	0.0	489,652	0.0	493,486	0.0	498,039	0.0	100.9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	265,547,713	11.5	230,816,761	13.6	254,010,208	15.0	253,688,079	15.2	312,731,681	19.5	123.3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	557,745,393	24.1	458,591,310	27.0	479,669,501	28.4	488,739,626	29.3	427,051,733	26.6	87.4
- UP's OUTROS FUNDOS	446,727,924	19.3	360,405,429	21.2	365,781,063	21.7	365,526,459	21.9	373,812,264	23.3	102.3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	34,862,351	1.5	6,057,198	0.4	6,231,048	0.4	6,374,080	0.4	5,481,175	0.3	86.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,235,657,787	53.4	1,044,256,852	61.5	1,093,719,377	64.8	1,102,073,569	66.0	1,108,612,543	69.1	100.6
- AÇÕES NACIONAIS	274,586	0.0	3,961	0.0	5,545	0.0	147,149	0.0	220,205	0.0	149.6
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	4,401,634	0.2	2,444,654	0.1	2,691,415	0.2	2,669,852	0.2	2,508,328	0.2	94.0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	25,875,300	1.1	20,323,590	1.2	21,219,629	1.3	21,474,537	1.3	20,187,617	1.3	94.0
Sub - total (Ações)	30,551,519	1.3	22,772,205	1.3	23,916,588	1.4	24,291,538	1.5	22,916,149	1.4	94.3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	1,462,582	0.1	6,964,435	0.4	1,759,089	0.1	551,041	0.0	44,533	0.0	8.1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4,193,345	(0.2)	-799,987	(0.0)	-6,920,880	(0.4)	-1,600,982	(0.1)	-1,451,568	(0.1)	90.7
TOTAL	2,311,987,111	100.0	1,697,646,291	100.0	1,689,139,528	100.0	1,669,267,944	100.0	1,604,881,693	100.0	96.1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	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)	1,716,160	6.5	2,593,546	9.9	1,632,300	6.2	2,692,290	10.4	854,303	3.4	31.7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	101,473	0.4	102,138	0.4	100,321	0.4	100,383	0.4	100,446	0.4	100.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	2,277,130	8.6	2,926,917	11.2	6,768,467	25.8	6,090,544	23.5	7,527,494	29.6	123.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	21,293,418	80.7	19,920,135	76.3	18,285,355	69.8	18,136,789	69.9	17,376,364	68.3	95.8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,271,053	4.8	972,840	3.7	0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,271,053	4.8	972,840	3.7	0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-277,631	(1.1)	-392,551	(1.5)	-580,031	(2.2)	-1,076,140	(4.1)	-427,970	(1.7)	39.8
TOTAL	26,381,604	100.0	26,123,024	100.0	26,206,411	100.0	25,943,866	100.0	25,430,636	100.0	98.0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	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)	1,181,550	93.7	1,175,963	93.0	1,177,860	93.0	1,177,159	92.9	1,178,143	93.1	100.1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	25,851	2.0	46,464	3.7	73,315	5.8	71,791	5.7	73,766	5.8	102.8
- UP's OUTROS FUNDOS	58,193	4.6	37,590	3.0	14,596	1.2	14,196	1.1	14,473	1.1	102.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	58,193	4.6	37,590	3.0	14,596	1.2	14,196	1.1	14,473	1.1	102.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4,459	(0.4)	3,978	0.3	446	0.0	3,552	0.3	-1,152	(0.1)	(32.4)
TOTAL	1,261,135	100.0	1,263,994	100.0	1,266,215	100.0	1,266,698	100.0	1,265,230	100.0	99.9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	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)	1,968,244	7.1	2,785,016	10.2	2,907,648	9.1	2,200,463	6.3	1,650,582	4.5	75.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	650,083	2.3	998,951	3.7	226,630	0.7	340,027	1.0	325,421	0.9	95.7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	500,419	1.8	397,378	1.5	395,961	1.2	398,751	1.1	346,924	0.9	87.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	99,018	0.4	846,060	3.1	1,386,887	4.3	1,235,006	3.5	1,286,766	3.5	104.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	602,266	2.2	545,500	2.0	543,020	1.7	532,302	1.5	732,229	2.0	137.6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	863,402	3.1	509,570	1.9	510,832	1.6	738,563	2.1	493,687	1.3	66.8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	741,994	2.7	698,860	2.6	750,450	2.3	899,406	2.6	1,031,518	2.8	114.7
- UP's OUTROS FUNDOS	2,214,899	8.0	893,028	3.3	727,112	2.3	920,877	2.6	792,632	2.2	86.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3,820,295	13.7	2,101,458	7.7	1,988,394	6.2	2,558,847	7.3	2,317,836	6.3	90.6
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		0		45,696	0.1	324,431	0.9	710.0
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	4,370,184	15.7	4,826,408	17.7	5,852,985	18.3	6,725,871	19.3	7,712,621	21.0	114.7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	20,850,539	75.0	19,729,485	72.3	23,646,133	73.9	25,844,505	74.0	26,646,715	72.6	103.1
Sub - total (Ações)	25,220,723	90.7	24,555,894	90.0	29,499,118	92.2	32,616,071	93.4	34,683,767	94.5	106.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5,056,616	(18.2)	-4,952,621	(18.2)	-4,967,539	(15.5)	-4,954,276	(14.2)	-4,650,523	(12.7)	93.9
TOTAL	27,804,433	100.0	27,277,635	100.0	31,980,119	100.0	34,927,190	100.0	36,693,003	100.0	105.1

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	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)	2,986,221	1.2	6,384,647	2.7	4,384,186	2.0	8,447,292	4.0	8,784,449	4.4	104.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	16,492,331	6.9	18,007,477	7.7	6,398,280	2.9	7,225,478	3.5	7,336,198	3.7	101.5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1,215,934	0.5	1,222,421	0.5	1,232,950	0.6	1,267,361	0.6	1,286,444	0.7	101.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	769,195	0.3	806,336	0.3	824,916	0.4	578,803	0.3	510,866	0.3	88.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	7,293,977	3.1	7,143,788	3.1	6,116,703	2.8	5,797,673	2.8	5,639,973	2.9	97.3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	10,976,207	4.6	11,330,194	4.8	22,401,272	10.1	12,131,562	5.8	31,616,402	16.0	260.6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		0		0		254,859	0.1	387,447	0.2	152.0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	21,855,180	9.1	20,537,656	8.8	19,434,511	8.8	17,064,196	8.2	14,166,273	7.2	83.0
- UP's OUTROS FUNDOS	87,687,924	36.7	83,278,818	35.6	85,968,934	38.8	83,643,304	40.1	84,142,437	42.6	100.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2,176,311	0.9	2,170,936	0.9	2,168,317	1.0	2,079,108	1.0	937,116	0.5	45.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	118,342,999	49.5	112,975,732	48.3	125,636,401	56.7	111,014,813	53.2	129,375,443	65.5	116.5
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	172,065	0.1	245,330	0.1	299,740	0.1	283,337	0.1	275,417	0.1	97.2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1,522,281	0.6	1,287,460	0.5	1,742,057	0.8	2,027,690	1.0	1,848,313	0.9	91.2
Sub - total (Ações)	1,694,346	0.7	1,532,790	0.7	2,041,797	0.9	2,311,026	1.1	2,123,729	1.1	91.9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	88,148,616	36.9	83,873,709	35.8	72,611,581	32.8	69,935,366	33.5	41,543,248	21.0	59.4
TOTAL	239,119,930	100.0	234,117,837	100.0	221,415,131	100.0	208,656,919	100.0	197,537,465	100.0	94.7

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	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)	7,852,176	2.7	12,939,172	4.5	10,152,455	3.6	14,767,291	5.4	12,600,285	4.8	85.3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	17,168,265	5.8	19,052,892	6.6	6,698,225	2.4	7,637,296	2.8	7,735,384	3.0	101.3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1,817,826	0.6	1,721,936	0.6	1,928,794	0.7	1,766,495	0.7	1,733,814	0.7	98.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3,046,325	1.0	3,733,253	1.3	7,593,383	2.7	6,669,347	2.5	8,514,466	3.3	127.7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	28,686,413	9.7	27,909,983	9.7	25,788,945	9.2	25,169,467	9.3	24,447,121	9.3	97.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	602,266	0.2	545,500	0.2	543,020	0.2	532,302	0.2	732,229	0.3	137.6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	10,976,207	3.7	11,330,194	3.9	22,401,272	8.0	12,131,562	4.5	31,616,402	12.1	260.6
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2,134,455	0.7	1,482,409	0.5	510,832	0.2	993,422	0.4	881,134	0.3	88.7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	22,597,173	7.7	21,236,515	7.4	20,184,961	7.2	17,963,603	6.6	15,197,790	5.8	84.6
- UP's OUTROS FUNDOS	89,961,017	30.5	84,209,436	29.2	86,710,642	30.8	84,578,377	31.2	84,949,542	32.5	100.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2,176,311	0.7	2,170,936	0.8	2,168,317	0.8	2,079,108	0.8	937,116	0.4	45.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	123,492,540	41.9	116,087,619	40.2	127,639,390	45.4	113,587,856	41.9	131,707,752	50.3	116.0
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		0		45,696	0.0	324,431	0.1	710.0
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	4,542,248	1.5	5,071,738	1.8	6,152,725	2.2	7,009,207	2.6	7,988,037	3.1	114.0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	22,372,821	7.6	21,016,945	7.3	25,388,190	9.0	27,872,195	10.3	28,495,028	10.9	102.2
Sub - total (Ações)	26,915,069	9.1	26,088,683	9.0	31,540,915	11.2	34,927,098	12.9	36,807,496	14.1	105.4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	82,809,909	28.1	78,532,516	27.2	67,064,021	23.9	63,908,044	23.6	36,461,607	13.9	57.1
TOTAL	294,567,101	100.0	288,782,490	100.0	281,117,466	100.0	271,044,304	100.0	261,677,271	100.0	96.5

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	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)	1,074,575,001	6.4	961,192,266	5.6	973,572,960	5.5	1,067,653,973	5.9	874,276,459	4.8	81.9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	216,387,871	1.3	214,359,676	1.3	178,159,840	1.0	174,885,342	1.0	118,674,212	0.7	67.9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	102,584,991	0.6	172,070,467	1.0	175,504,386	1.0	191,143,821	1.1	255,427,593	1.4	133.6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1,761,345,723	10.5	1,912,637,006	11.2	2,032,030,029	11.4	2,113,477,142	11.7	2,184,437,584	12.1	103.4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	167,208,519	1.0	178,792,756	1.0	126,480,141	0.7	136,369,449	0.8	118,888,998	0.7	87.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4,252,006,056	25.3	4,191,977,259	24.5	4,396,236,259	24.7	4,458,057,738	24.6	4,751,423,770	26.3	106.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	76,771,807	0.5	59,777,331	0.3	43,920,689	0.2	36,310,540	0.2	35,516,719	0.2	97.8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	16,389,624	0.1	14,025,134	0.1	34,297,233	0.2	23,433,053	0.1	74,928,867	0.4	319.8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2,586,290,522	15.4	2,728,279,303	15.9	2,752,582,286	15.5	2,893,804,862	16.0	2,976,422,161	16.5	102.9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	2,417,096,408	14.4	2,471,551,687	14.4	2,639,199,134	14.8	2,475,098,606	13.7	2,292,180,453	12.7	92.6
- UP's OUTROS FUNDOS	925,307,286	5.5	887,737,940	5.2	933,878,494	5.2	849,692,259	4.7	842,901,172	4.7	99.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	205,281,444	1.2	200,890,947	1.2	217,211,353	1.2	234,942,126	1.3	230,611,223	1.3	98.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	5,739,802,396	34.2	5,900,703,117	34.4	6,142,745,793	34.5	6,007,086,653	33.2	5,955,821,429	33.0	99.1
- AÇÕES NACIONAIS	160,685,933	1.0	179,114,885	1.0	202,932,132	1.1	213,164,519	1.2	232,854,269	1.3	109.2
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1,232,679,809	7.3	1,318,356,745	7.7	1,392,524,424	7.8	1,416,994,703	7.8	1,213,964,120	6.7	85.7
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1,746,345,101	10.4	1,747,402,131	10.2	1,897,757,726	10.7	2,004,269,352	11.1	2,092,166,629	11.6	104.4
Sub - total (Ações)	3,139,710,843	18.7	3,244,873,760	18.9	3,493,214,281	19.6	3,634,428,573	20.1	3,538,985,017	19.6	97.4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	1,525,415	0.0	7,856,418	0.0	1,868,003	0.0	775,108	0.0	125,087	0.0	16.1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	70,093,918	0.4	85,773,596	0.5	19,553,608	0.1	45,269,658	0.3	-4,929,519	(0.0)	(10.9)
TOTAL	16,807,293,986	100.0	17,130,904,598	100.0	17,800,497,343	100.0	18,100,400,124	100.0	18,059,258,572	100.0	99.8

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃ	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	67,962,081	3.68	72,955,979	4.09	71,351,585	4.01	66,787,420	3.71	63,930,120	3.50	95.72
- Terrenos Não Urbanizados	30,908,651	1.67	30,414,301	1.70	29,954,420	1.68	26,655,505	1.48	26,642,059	1.46	99.95
- Outros Projectos de Construção	2,527,800	0.14	2,401,200	0.13	2,401,200	0.13	2,401,200	0.13	-	0.00	0.00
- Construções Acabadas Arrendadas	1,313,683,075	71.14	1,381,066,447	77.36	1,389,726,100	78.03	1,425,812,411	79.17	1,502,712,186	82.30	105.39
- Construções Acabadas Não Arrendadas	256,607,275	13.90	244,491,917	13.70	258,873,669	14.53	246,616,967	13.69	246,775,203	13.52	100.06
- Direitos	7,841,250	0.42	7,841,250	0.44	8,011,600	0.45	8,011,600	0.44	8,006,813	0.44	99.94
- Sub-Total Imóveis	1,679,530,131	90.96	1,739,171,094	97.42	1,760,318,574	98.84	1,776,285,103	98.63	1,848,066,381	101.21	104.04
- Sub-Total Património Imobiliário	1,679,530,131	90.96	1,739,171,094	97.42	1,760,318,574	98.84	1,776,285,103	98.63	1,848,066,381	101.21	104.04
- Numerário e Depósitos à ordem	123,340,245	6.68	51,073,300	2.86	66,361,302	3.73	60,615,712	3.37	43,724,309	2.39	72.13
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	201,169,710	10.89	179,105,355	10.03	166,579,695	9.35	127,252,994	7.07	119,040,378	6.52	93.55
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0.00	4,881,446	0.27	19,760,055	1.11	14,877,670	0.83	9,948,051	0.54	66.87
- Descobertos	-	0.00	-	0.00	(317)	0.00	(15,609,605)	-0.87	(14,305,392)	-0.78	91.64
- Sub-Total Empréstimos	-	0.00	-	0.00	(317)	0.00	(15,609,605)	-0.87	(14,305,392)	-0.78	91.64
- Adiantamentos por conta de imóveis	30,000	0.00	30,000	0.00	30,000	0.00	30,000	0.00	30,000	0.00	100.00
- Outros Valores Activos	47,348,075	2.56	44,743,306	2.51	47,039,963	2.64	36,891,510	2.05	37,394,699	2.05	101.36
- Recebimentos por conta de imóveis	(3,629,375)	-0.20	(3,046,398)	-0.17	(2,829,035)	-0.16	(3,322,785)	-0.18	(3,442,170)	-0.19	103.59
- Outros Valores Passivos	(201,239,621)	-10.90	(230,742,823)	-12.93	(276,206,388)	-15.51	(196,059,782)	-10.89	(214,570,006)	-11.75	109.44
TOTAL	1,846,549,164	100.00	1,785,215,280	100.00	1,781,053,848	100.00	1,800,960,817	100.00	1,825,886,251	100.00	101.38

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	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	1,873,498,279	77.95	1,829,517,283	74.74	1,794,367,829	72.23	1,805,103,459	73.52	1,824,935,501	74.06	101.10
- Construções Acabadas Não Arrendadas	214,540,153	8.93	236,295,764	9.65	252,218,958	10.15	244,067,856	9.94	240,976,135	9.78	98.73
- Direitos	7,829,550	0.33	8,618,500	0.35	8,618,500	0.35	9,841,050	0.40	9,841,050	0.40	100.00
- Sub-Total Imóveis	2,095,867,982	87.21	2,074,431,547	84.75	2,055,205,287	82.73	2,059,012,365	83.87	2,075,752,686	84.24	100.81
- Sub-Total Património Imobiliário	2,095,867,982	87.21	2,074,431,547	84.75	2,055,205,287	82.73	2,059,012,365	83.87	2,075,752,686	84.24	100.81
- Numerário e Depósitos à ordem	330,737,566	13.76	185,782,155	7.59	194,111,288	7.81	111,838,642	4.56	77,550,226	3.15	69.34
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	80,524,988	3.35	183,214,868	7.48	225,994,246	9.10	238,694,674	9.72	256,925,512	10.43	107.64
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0.00	98,929,929	4.04	98,910,950	3.98	136,738,673	5.57	138,310,935	5.61	101.15
- Empréstimos Obtidos	(55,813,779)	-2.32	(49,408,129)	-2.02	(48,862,942)	-1.97	(48,441,994)	-1.97	(48,023,790)	-1.95	99.14
- Sub-Total Empréstimos	(55,813,779)	-2.32	(49,408,129)	-2.02	(48,862,942)	-1.97	(48,441,994)	-1.97	(48,023,790)	-1.95	99.14
- Adiantamentos por conta de imóveis	171,750	0.01	171,750	0.01	171,750	0.01	771,750	0.03	4,831,750	0.20	626.08
- Outros Valores Activos	57,440,437	2.39	57,314,733	2.34	61,038,997	2.46	52,286,038	2.13	53,613,621	2.18	102.54
- Recebimentos por conta de imóveis	(1,050,000)	-0.04	(1,050,000)	-0.04	-	0.00	(12,500)	0.00	(710,000)	-0.03	5680.00
- Outros Valores Passivos	(104,541,262)	-4.35	(101,592,191)	-4.15	(102,230,689)	-4.12	(95,795,297)	-3.90	(94,249,733)	-3.83	98.39
TOTAL	2,403,337,683	100.00	2,447,794,661	100.00	2,484,338,888	100.00	2,455,092,351	100.00	2,464,001,208	100.00	100.36

TOTAL FUNGEPI's	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	16,146,073	5.06	5,142,792	1.95	5,028,635	1.89	5,027,898	1.84	4,952,048	1.80	98.49
- Terrenos Não Urbanizados	3,237,898	1.01	3,464,865	1.31	3,423,965	1.28	3,353,830	1.22	3,261,030	1.18	97.23
- Outros Projectos de Construção	821,992	0.26	821,992	0.31	821,992	0.31	821,992	0.30	821,992	0.30	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	100,138,082	31.38	115,633,348	43.78	116,823,543	43.84	87,809,607	32.07	115,796,223	42.06	131.87
- Construções Acabadas Não Arrendadas	72,304,805	22.66	56,890,351	21.54	49,323,784	18.51	76,563,622	27.96	47,060,262	17.09	61.47
- Direitos	246,200	0.08	246,200	0.09	127,300	0.05	-	0.00	-	0.00	
- Sub-Total Imóveis	192,895,050	60.45	182,199,548	68.98	175,549,218	65.88	173,576,948	63.39	171,891,554	62.43	99.03
- Fundos de Investimento Imobiliário	24,233,513	7.59	543,807	0.21	-	0.00	-	0.00	-	0.00	
- Participações em Sociedades Imobiliárias	16,236,577	5.09	15,736,577	5.96	15,736,577	5.91	18,358,484	6.70	18,358,484	6.67	100.00
- Sub-Total Património Imobiliário	233,365,140	73.14	198,479,932	75.14	191,285,796	71.78	191,935,431	70.09	190,250,037	69.10	99.12
- Numerário e Depósitos à ordem	93,180,480	29.20	63,933,706	24.20	73,096,246	27.43	2,857,959	1.04	7,669,289	2.79	268.35
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	-	0.00	-	0.00	-	0.00	80,076,000	29.24	80,484,889	29.23	100.51
- Adiantamentos por conta de imóveis	330,000	0.10	330,000	0.12	330,000	0.12	330,000	0.12	330,000	0.12	100.00
- Outros Valores Activos	9,083,334	2.85	9,121,154	3.45	8,781,402	3.30	8,675,871	3.17	7,930,551	2.88	91.41
- Recebimentos por conta de imóveis	(5,749,315)	-1.80	(795,124)	-0.30	(400,524)	-0.15	(2,734,471)	-1.00	(4,253,639)	-1.54	155.56
- Outros Valores Passivos	(11,123,446)	-3.49	(6,932,061)	-2.62	(6,621,914)	-2.49	(7,318,321)	-2.67	(7,072,053)	-2.57	96.63
TOTAL	319,086,192	100.00	264,137,607	100.00	266,471,006	100.00	273,822,469	100.00	275,339,074	100.00	100.55

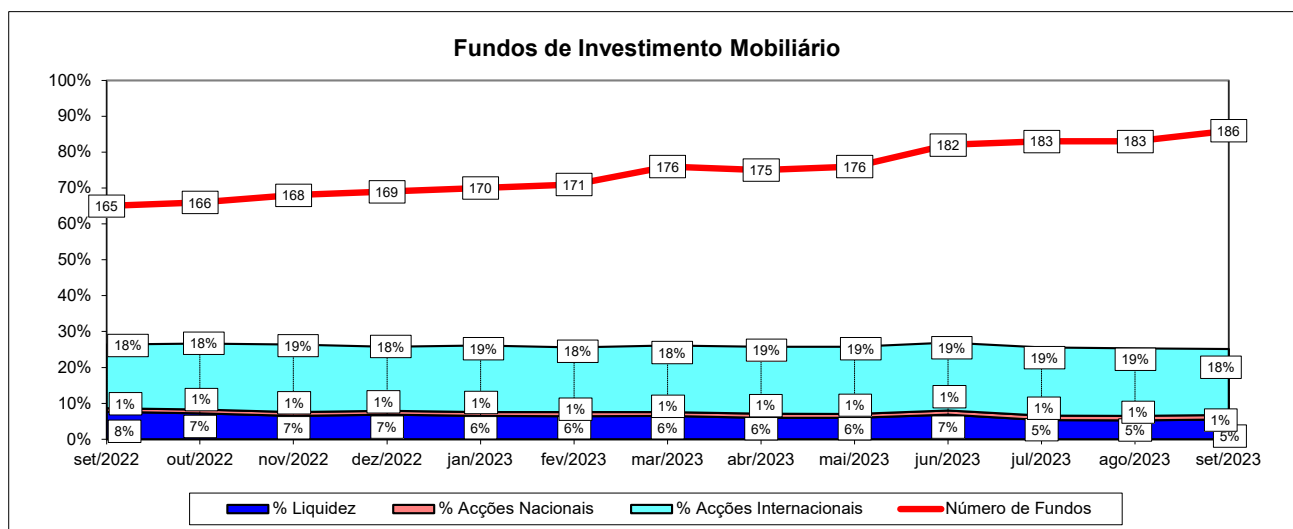
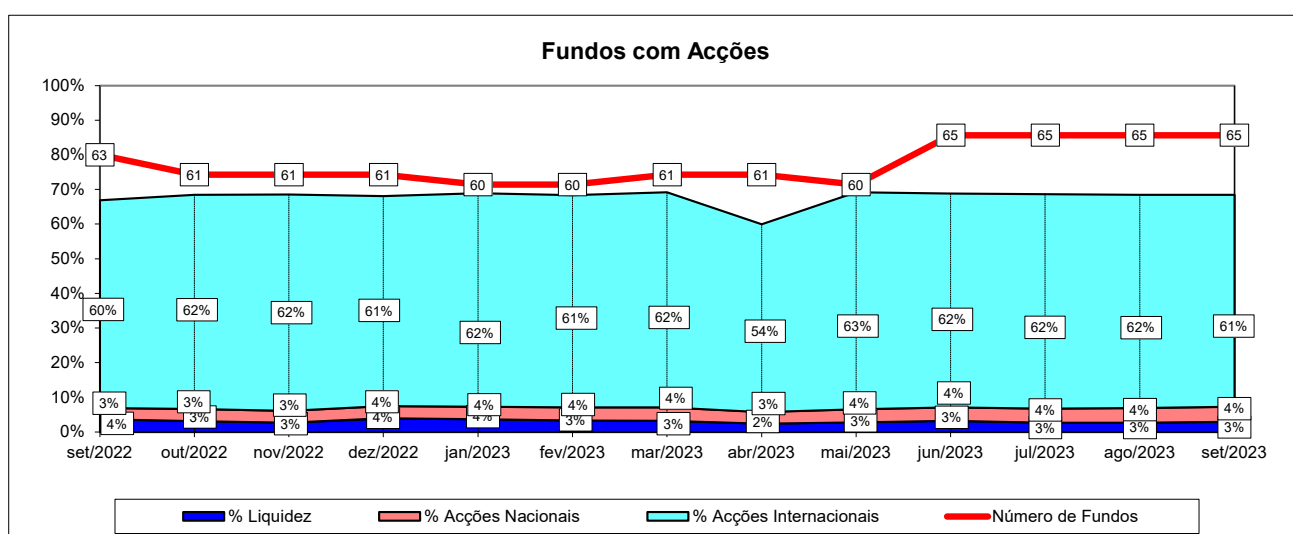
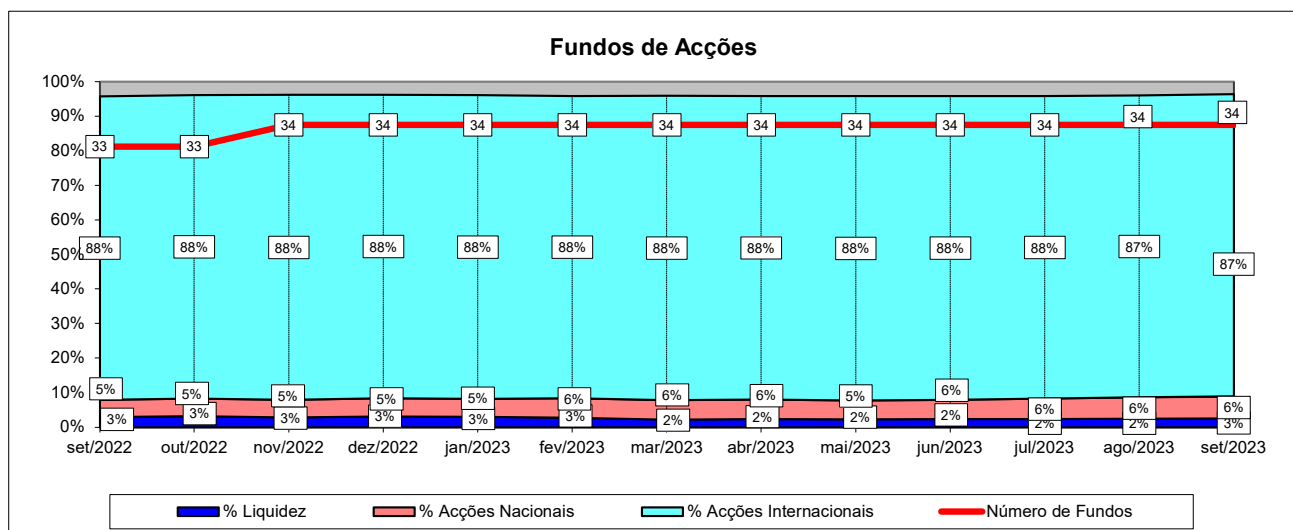
TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	397,530	0.50	397,530	0.49	403,650	0.50	403,650	0.51	403,650	0.50	100.00
- Projectos de Construção de Reabilitação	11,173,636	14.16	13,977,227	17.20	13,977,227	17.33	13,977,227	17.52	27,431,671	33.81	196.26
- Construções Acabadas Arrendadas	57,081,387	72.33	88,280,277	108.61	88,439,886	109.65	88,181,347	110.50	79,258,139	97.69	89.88
- Construções Acabadas Não Arrendadas	35,848,687	45.43	10,135,345	12.47	9,959,318	12.35	9,920,693	12.43	9,925,643	12.23	100.05
- Direitos	-	0.00	-	0.00	119,931	0.15	119,931	0.15	119,931	0.15	100.00
- Sub-Total Imóveis	104,501,239	132.42	112,790,378	138.76	112,900,012	139.98	112,602,847	141.10	117,139,033	144.38	104.03
- Sub-Total Património Imobiliário	104,501,239	132.42	112,790,378	138.76	112,900,012	139.98	112,602,847	141.10	117,139,033	144.38	104.03
- Numerário e Depósitos à ordem	1,176,079	1.49	1,427,757	1.76	2,641,763	3.28	1,443,860	1.81	1,124,500	1.39	77.88
- Empréstimos Obtidos	(28,399,395)	-35.99	(30,809,689)	-37.90	(34,397,715)	-42.65	(34,615,880)	-43.38	(36,663,242)	-45.19	105.91
- Sub-Total Empréstimos	(28,399,395)	-35.99	(30,809,689)	-37.90	(34,397,715)	-42.65	(34,615,880)	-43.38	(36,663,242)	-45.19	105.91
- Adiantamentos por conta de imóveis	600,000	0.76	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	
- Outros Valores Activos	3,571,694	4.53	700,353	0.86	1,682,126	2.09	2,007,640	2.52	1,780,495	2.19	88.69
- Recebimentos por conta de imóveis	(370,000)	-0.47	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	
- Outros Valores Passivos	(2,164,602)	-2.74	(2,826,547)	-3.48	(2,170,700)	-2.69	(1,637,532)	-2.05	(2,249,635)	-2.77	137.38
TOTAL	78,915,016	100.00	81,282,252	100.00	80,655,485	100.00	79,800,934	100.00	81,131,151	100.00	101.67

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	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	38,366,946	74.32	39,807,257	74.97	39,814,822	75.29	39,814,821	71.53	39,630,848	71.34	99.54
- Construções Acabadas Arrendadas	4,995,146	9.68	5,122,656	9.65	5,122,656	9.69	5,122,656	9.20	5,122,656	9.22	100.00
- Direitos	11,879,611	23.01	11,852,787	22.32	11,695,946	22.12	8,350,820	15.00	8,324,007	14.98	99.68
- Sub-Total Imóveis	55,241,702	107.01	56,782,700	106.94	56,633,424	107.10	53,288,296	95.73	53,077,512	95.55	99.60
- Sub-Total Património Imobiliário	55,241,702	107.01	56,782,700	106.94	56,633,424	107.10	53,288,296	95.73	53,077,512	95.55	99.60
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	289,284	0.56	290,448	0.55	292,870	0.55	294,437	0.53	296,532	0.53	100.71
- Numerário e Depósitos à ordem	296,960	0.58	587,088	1.11	1,167,524	2.21	6,658,375	11.96	975,697	1.76	14.65
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	1,100,048	2.13	1,075,100	2.02	575,254	1.09	1,051,602	1.89	6,967,602	12.54	662.57
- Empréstimos Obtidos	(1,188,972)	-2.30	(1,158,598)	-2.18	(1,151,021)	-2.18	(1,154,565)	-2.07	(1,160,685)	-2.09	100.53
- Descobertos	-	0.00	-	0.00	(13,050)	-0.02	(19,396)	-0.03	(14,213)	-0.03	73.28
- Sub-Total Empréstimos	(1,188,972)	-2.30	(1,158,598)	-2.18	(1,164,071)	-2.20	(1,173,961)	-2.11	(1,174,899)	-2.12	100.08
- Outros Valores Activos	248,782	0.48	99,148	0.19	110,647	0.21	118,034	0.21	166,865	0.30	141.37
- Recebimentos por conta de imóveis	(224,132)	-0.43	(224,132)	-0.42	(224,132)	-0.42	(224,132)	-0.40	(224,132)	-0.40	100.00
- Outros Valores Passivos	(4,143,031)	-8.03	(4,353,027)	-8.20	(4,510,595)	-8.53	(4,347,930)	-7.81	(4,535,762)	-8.17	104.32
TOTAL	51,620,642	100.00	53,098,727	100.00	52,880,919	100.00	55,664,721	100.00	55,549,415	100.00	99.79

TOTAL FUNDOS FECHADOS	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	891,532,750	14.87	1,027,902,683	13.59	992,714,706	12.91	997,938,602	12.80	1,018,203,267	12.96	102.03
- Terrenos Não Urbanizados	283,503,569	4.73	299,823,612	3.97	262,490,659	3.41	293,928,057	3.77	303,506,046	3.86	103.26
- Projectos de Construção de Reabilitação	299,288,940	4.99	431,284,830	5.70	416,382,404	5.41	370,570,320	4.75	365,693,630	4.65	98.68
- Outros Projectos de Construção	817,566,421	13.63	1,027,582,959	13.59	1,007,607,770	13.10	1,042,418,786	13.37	1,100,641,753	14.01	105.59
- Construções Acabadas Arrendadas	4,145,037,307	69.12	5,940,801,453	78.57	6,098,837,951	79.31	6,130,003,751	78.61	6,155,119,257	78.33	100.41
- Construções Acabadas Não Arrendadas	844,472,380	14.08	816,707,225	10.80	910,155,935	11.84	851,215,919	10.92	843,666,688	10.74	99.11
- Direitos	15,321,665	0.26	18,361,509	0.24	18,280,304	0.24	15,720,204	0.20	16,335,424	0.21	103.91
- Sub-Total Imóveis	7,296,723,031	121.68	9,562,464,272	126.46	9,706,469,731	126.23	9,701,795,639	124.42	9,803,166,065	124.75	101.04
- Fundos de Investimento Imobiliário	5,492,464	0.09	5,076,200	0.07	4,163,629	0.05	3,735,974	0.05	3,671,801	0.05	98.28
- Participações em Sociedades Imobiliárias	173,603,139	2.90	187,688,355	2.48	174,582,296	2.27	184,868,383	2.37	182,330,982	2.32	98.63
- Sub-Total Património Imobiliário	7,475,818,634	124.67	9,755,228,827	129.01	9,885,215,656	128.55	9,890,399,996	126.84	9,989,168,849	127.12	101.00
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	1,584,665	0.03	3,091,302	0.04	88,389	0.00	487,720	0.01	486,692	0.01	99.79
- Numerário e Depósitos à ordem	535,386,318	8.93	569,546,429	7.53	581,809,368	7.57	523,058,601	6.71	527,105,691	6.71	100.77
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	95,232,197	1.59	146,824,577	1.94	171,477,607	2.23	208,744,026	2.68	227,610,178	2.90	109.04
- Certificados de Depósito	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	8,766	0.00	1,257,858	0.02	1,262,541	0.02	8,411,657	0.11	1,266,781	0.02	15.06
- Empréstimos Obtidos	(1,684,945,913)	-28.10	(2,396,120,278)	-31.69	(2,413,620,660)	-31.39	(2,383,169,153)	-30.56	(2,452,256,181)	-31.21	102.90
- Descobertos	(1,020,748)	-0.02	(14,321,459)	-0.19	(14,090,829)	-0.18	(13,792,789)	-0.18	(13,803,546)	-0.18	100.08
- Sub-Total Empréstimos	(1,685,966,661)	-28.12	(2,410,441,738)	-31.88	(2,427,711,489)	-31.57	(2,396,961,942)	-30.74	(2,466,059,727)	-31.38	102.88
- Adiantamentos por conta de imóveis	31,658,321	0.53	38,247,822	0.51	44,177,145	0.57	49,131,135	0.63	58,628,852	0.75	119.33
- Outros Valores Activos	211,582,431	3.53	245,843,340	3.25	272,600,054	3.55	304,123,919	3.90	312,329,540	3.97	102.70
- Recebimentos por conta de imóveis	(254,376,367)	-4.24	(293,654,271)	-3.88	(361,761,610)	-4.70	(335,242,428)	-4.30	(332,077,926)	-4.23	99.06
- Outros Valores Passivos	(414,310,431)	-6.91	(494,374,017)	-6.54	(477,659,918)	-6.21	(454,411,911)	-5.83	(460,429,079)	-5.86	101.32
TOTAL	5,996,617,875	100.00	7,561,570,129	100.00	7,689,497,743	100.00	7,797,740,773	100.00	7,858,029,851	100.00	100.77

TOTAL ORGANISMOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIC	setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	976,038,434	9.13	1,106,398,983	9.07	1,069,498,576	8.66	1,070,157,570	8.59	1,087,489,085	8.66	101.62
- Terrenos Não Urbanizados	356,017,063	3.33	373,510,034	3.06	335,683,865	2.72	363,752,212	2.92	373,039,983	2.97	102.55
- Projectos de Construção de Reabilitação	310,462,575	2.90	445,262,057	3.65	430,359,631	3.48	384,547,547	3.09	393,125,301	3.13	102.23
- Outros Projectos de Construção	820,916,213	7.67	1,030,806,151	8.45	1,010,830,962	8.18	1,045,641,978	8.39	1,101,463,745	8.77	105.34
- Construções Acabadas Arrendadas	7,494,433,274	70.07	9,360,421,464	76.77	9,493,317,964	76.84	9,542,033,231	76.56	9,682,943,962	77.09	101.48
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1,423,773,300	13.31	1,364,520,603	11.19	1,480,531,666	11.98	1,428,385,055	11.46	1,388,403,930	11.05	97.20
- Direitos	43,118,276	0.40	46,920,246	0.38	46,853,581	0.38	42,043,605	0.34	42,627,225	0.34	101.39
- Sub-Total Imóveis	11,424,759,135	106.81	13,727,839,539	112.59	13,867,076,246	112.24	13,876,561,198	111.34	14,069,093,231	112.02	101.39
- Fundos de Investimento Imobiliário	29,725,977	0.28	5,620,007	0.05	4,163,629	0.03	3,735,974	0.03	3,671,801	0.03	98.28
- Participações em Sociedades Imobiliárias	189,839,716	1.77	203,424,932	1.67	190,318,874	1.54	203,226,867	1.63	200,689,466	1.60	98.75
- Sub-Total Património Imobiliário	11,644,324,829	108.86	13,936,884,478	114.30	14,061,558,748	113.81	14,083,524,038	113.00	14,273,454,498	113.64	101.35
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	1,873,949	0.02	3,381,750	0.03	381,258	0.00	782,158	0.01	783,224	0.01	100.14
- Numerário e Depósitos à ordem	1,084,117,648	10.14	872,350,434	7.15	919,187,492	7.44	706,473,150	5.67	658,149,713	5.24	93.16
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	378,026,943	3.53	510,219,900	4.18	564,626,802	4.57	655,819,297	5.26	691,028,559	5.50	105.37
- Certificados de Depósito	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	8,766	0.00	105,069,233	0.86	119,933,545	0.97	160,028,000	1.28	149,525,768	1.19	93.44
- Sub-Total Liquidez	1,464,027,307	13.69	1,491,021,317	12.23	1,604,129,098	12.98	1,523,102,604	12.22	1,499,487,264	11.94	98.45
- Empréstimos Obtidos	(1,770,348,057)	-16.55	(2,477,496,695)	-20.32	(2,498,032,339)	-20.22	(2,467,381,594)	-19.80	(2,538,103,898)	-20.21	102.87
- Descobertos	(1,020,748)	-0.01	(14,321,459)	-0.12	(14,104,196)	-0.11	(29,421,790)	-0.24	(28,123,152)	-0.22	95.59
- Sub-Total Empréstimos	(1,771,368,806)	-16.56	(2,491,818,154)	-20.44	(2,512,136,534)	-20.33	(2,496,803,383)	-20.03	(2,566,227,050)	-20.43	102.78
- Adiantamentos por conta de imóveis	32,790,071	0.31	38,779,572	0.32	44,708,895	0.36	50,262,885	0.40	63,820,602	0.51	126.97
- Outros Valores Activos	329,274,755	3.08	357,822,033	2.93	391,253,188	3.17	404,103,012	3.24	413,215,771	3.29	102.26
- Recebimentos por conta de imóveis	(265,399,190)	-2.48	(298,769,925)	-2.45	(365,215,302)	-2.96	(341,536,317)	-2.74	(340,707,868)	-2.71	99.76
- Outros Valores Passivos	(737,522,393)	-6.90	(840,820,666)	-6.90	(869,400,204)	-7.04	(759,570,773)	-6.09	(783,106,268)	-6.23	103.10
TOTAL	10,696,126,573	100.00	12,193,098,655	100.00	12,354,897,889	100.00	12,463,082,066	100.00	12,559,936,949	100.00	100.78

1.7.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Setembro 2022 - Setembro 2023)

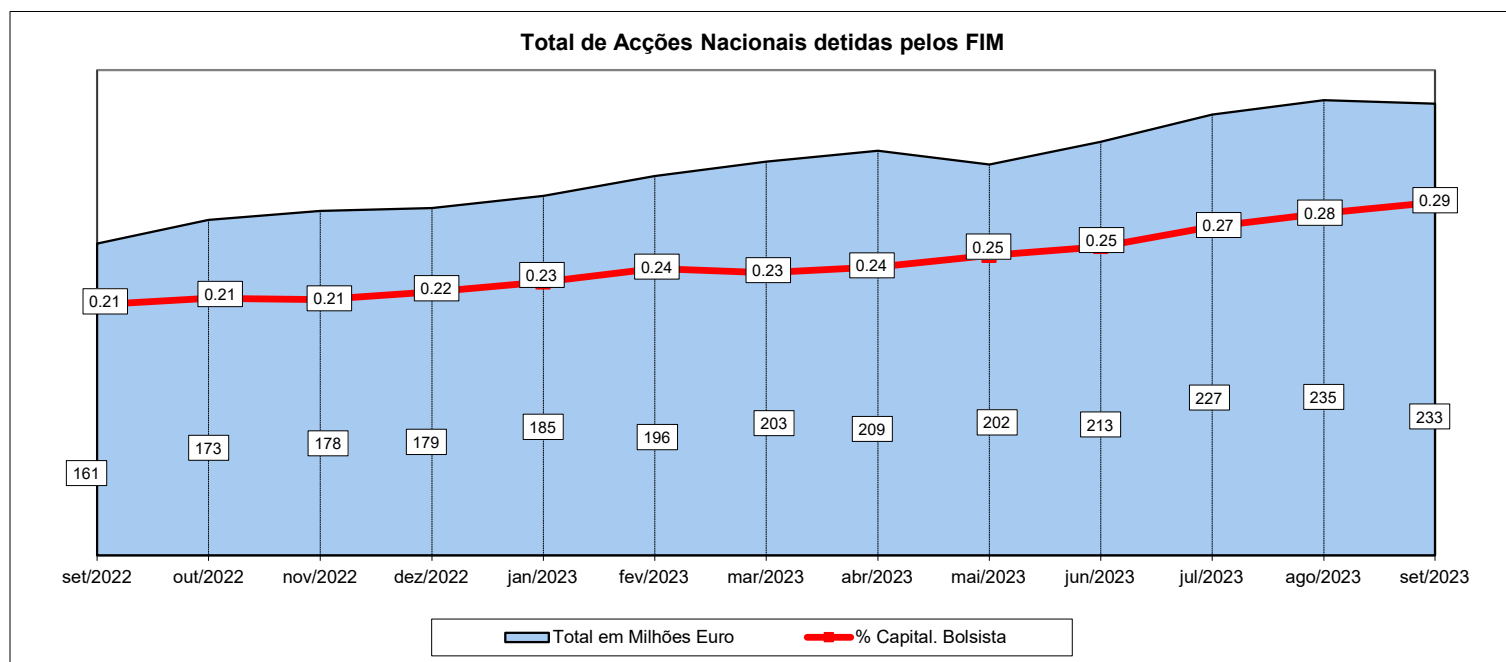


Fundos de Acções:

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

1.7.2 - Posição dos FIM no Capital das Empresas Portuguesas

junho 2023				setembro 2023			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
Cofina SGPS	2.46%	2,523,411	908,428	EDP Renovaveis	2.64%	925,189	14,354,307
Greenvolt Energias Renováveis	1.79%	2,491,265	15,234,086	CTT - Correios de Portugal SA	1.99%	2,863,924	9,952,136
CTT - Correios de Portugal SA	1.65%	2,396,524	8,351,886	Cofina SGPS	1.63%	1,669,289	724,471
Impresa SGPS	1.56%	2,612,826	419,359	Impresa SGPS	1.57%	2,643,097	425,539
Ibersol SGPS	1.37%	580,853	3,903,332	Ibersol SGPS	1.49%	629,473	4,343,364
Altri, SGPS SA	1.26%	2,581,035	10,742,268	SONAE SGPS	1.39%	27,859,859	25,631,070
SONAE SGPS	1.24%	24,790,372	22,336,125	Altri, SGPS SA	1.38%	2,825,763	12,111,220
Mota-Engil SGPS	1.00%	3,053,989	6,856,205	Mota-Engil SGPS	1.07%	3,276,293	11,221,304
REN	0.87%	5,787,171	14,438,992	REN	0.96%	6,398,995	15,485,568
NOS SGPS	0.75%	3,869,796	12,600,056	NOS SGPS	0.82%	4,234,376	14,744,097
BCP	0.73%	109,748,806	24,100,838	BCP	0.68%	102,363,608	26,655,484
Corticeira Amorim	0.71%	941,161	9,101,027	Corticeira Amorim	0.60%	800,587	7,789,712
Novabase	0.66%	185,136	810,896	Novabase	0.58%	154,255	740,424
The Navigator Company	0.46%	3,297,903	10,236,691	The Navigator Company	0.47%	3,339,075	11,913,820
V.A. Atlantis SGPS	0.26%	440,561	334,826	V.A. Atlantis SGPS	0.26%	441,349	342,045
SEMAPA	0.26%	211,568	2,754,615	SEMAPA	0.24%	196,868	2,677,405
SONAGI	0.20%	20,465	173,953	Jerónimo Martins SGPS	0.19%	1,169,810	24,870,161
Galp Energia	0.19%	1,453,915	15,585,969	Galp Energia	0.17%	1,274,062	17,887,830
Jerónimo Martins SGPS	0.15%	913,207	23,049,345	EDP	0.10%	4,212,146	16,579,007
EDP	0.10%	4,191,679	18,761,955	Ramada	0.05%	14,100	88,266
TOTAL 20 +		172,091,643	200,700,850	TOTAL 20 +		167,292,118	218,537,229



1.8 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO (30-09-2023) - 10 Euro

S.G.O.I.C.	Aplic.C.Prazo	REV	REH	Aplic.C.Prazo	REV	REH	Tít. Div. Pub.	REV	REH	Tít. Div. Pub.	REV	REH	Obrigações	REV	REH	Obrigações	REV	REH	UP's Fundos	REV	REH	UP's	REV	REH	Acções +	REV	REH	Acções da UE	REV	REH	Acções	REV	REH	Warrants	REV	REH	Outros +	REV	REH	TOTAL	
	Euro	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Euro + O.F.P.	(%)	(%)	Intern. + O.F.P.	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Investimento	(%)	(%)	F. Investim.	(%)	(%)	Tít. Particip.	(%)	(%)	Suíça e	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Autónomos	(%)	(%)	Operações	(%)	(%)		
	(Liq.;BT;CD;PC)			(Liq.;BT;CD;PC)			Equip. Euro			Equip. Intern.			Euro			Internac.			Nacionais			Internacion.			Nacionais			Noruega						+ Opções			Regularizar				
Bankinter Gestion de Activos SGIIC	5,291.0	0	2	271.1	0	0	1,445.7	0	0	-	-	-	234,434.3	5	68	-	-	-	-	-	-	87,684.5	1	26	-	-	-	8,397.5	1	2	6,708.2	0	2	-	-	-	(735.8)	15	(0)	343,496.4	
BIZ Capital	1,630.9	0	15	-	-	-	611.2	0	5	-	-	-	5,763.5	0	52	-	-	-	-	-	-	2,345.0	0	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	801.3	(16)	7	11,152.0	
BPI Gestão de Ativos	107,573.4	10	4	28,381.9	24	1	561,949.2	26	20	101,667.1	86	4	869,776.6	18	30	15,386.1	43	1	60,862.8	26	2	903,138.0	15	31	33,060.6	14	1	61,740.2	5	2	138,573.6	7	5	-	-	-	(13,166.3)	267	(0)	2,868,943.4	
Caixa Gestão de Ativos	118,209.0	10	2	23,212.3	20	0	629,977.9	29	10	-	-	-	806,043.3	17	13	-	-	-	81,638.2	35	1	2,271,704.8	38	36	5,977.0	3	0	770,409.2	63	12	1,644,090.6	79	26	-	-	-	37,841.9	(768)	1	6,389,104.3	
Casa de Investimentos	610.7	0	1	455.8	0	1	1,206.0	0	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,499.1	1	16	51,498.3	2	80	-	-	-	(164.1)	3	(0)	64,105.7		
Crédito Agrícola Gest	594.7	0	3	-	-	-	5,730.0	0	31	-	-	-	12,673.4	0	68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(421.7)	9	(2)	18,576.4	
Fund Box - SGOIC	1,241.4	0	101	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.1)	0	(1)	1,226.3	
GFM Gestão de Ativos	491.0	0	3	169.7	0	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,629.8	0	25	17,933.7	1	95	-	-	-	(4,420.2)	90	(24)	18,804.0		
GNB Fundos Mobiliários	48,090.4	4	7	21,124.5	18	3	176,982.6	8	25	10,504.0	9	1	270,206.4	6	38	649.7	2	0	5,566.5	2	1	40,781.9	1	6	24,453.3	11	3	49,756.6	4	7	91,689.2	4	13	(26.6)	##	(0)	(20,764.6)	421	(3)	719,013.8	
Heed Capital SGOIC (+)	1,270.6	0	4	392.7	0	1	13,358.8	1	46	-	-	-	6,746.3	0	23	3,995.3	11	14	-	-	-	2,064.5	0	7	-	-	-	-	-	-	1,390.8	0	5	-	-	-	(80.5)	2	(0)	29,138.5	
IM Gestão de Ativos	675,620.9	60	17	7,529.2	6	0	89,998.8	4	2	1,344.9	1	0	1,496,766.6	32	38	7,715.3	22	0	71,670.0	31	2	1,290,515.5	22	33	150,471.6	65	4	58,280.0	5	1	70,931.9	3	2	-	-	-	10,814.9	(219)	0	3,931,659.6	
Invest Gestão de Activos	7,735.7	1	3	661.6	1	0	46,257.5	2	21	848.0	1	0	85,663.9	2	38	5,026.8	14	2	536.4	0	0	45,168.6	1	20	5,671.9	2	3	8,917.8	1	4	17,542.6	1	8	121.5	97	0	(1,490.5)	30	(1)	222,661.9	
LYNX Asset Managers	1,595.4	0	11	155.7	0	1	-	-	-	-	-	-	1,610.8	0	11	732.2	2	5	-	-	-	2,317.8	0	16	-	-	-	1,154.0	0	8	7,538.5	0	51	-	-	-	(205.9)	4	(1)	14,898.5	
Montepio Gestão de Activos	36,521.1	3	15	1,001.7	1	0	17,907.3	1	8	-	-	-	57,439.9	1	24	-	-	-	7,111.0	3	3	40,394.2	1	17	1,948.4	1	1	53,948.1	4	23	20,629.1	1	9	-	-	-	(379.3)	8	(0)	236,521.5	
Optimize Investment Partners	2,157.2	0	1	826.9	1	1	1,898.0	0	1	302.3	0	0	21,832.4	0	15	1,597.7	4	1	883.1	0	1	84,535.8	1	56	7,086.5	3	5	12,004.7	1	8	17,223.6	1	11	-	-	-	(223.2)	5	(0)	150,125.1	
Oxy Capital - SGOIC	75.6	0	1	488.5	0	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	697.6	0	9	4,331.5	0	54	2,530.2	0	31	-	-	-	(67.5)	1	(1)	8,056.0
Santander Asset Management	120,666.9	11	4	33,467.5	28	1	634,438.3	29	21	2,611.5	2	0	881,999.6	19	29	-	-	-	1,876.0	1	0	1,182,168.9	20	39	643.8	0	0	169,895.7	14	6	-	-	-	30.2	24	0	(12,235.7)	248	(0)	3,015,562.8	
Sixty Degrees - SGOIC	328.1	0	2	535.2	0	3	2,676.1	0	17	1,611.1	1	10	466.8	0	3	413.6	1	3	467.1	0	3	3,001.8	0	19	2,843.5	1	18	-	-	-	3,886.3	0	24	-	-	-	(17.3)	0	(0)	16,212.4	
	1,129,704.1	100	6	118,674.2	100	1	2,184,437.6	100	12	118,889.0	100	1	4,751,423.8	100	26	35,516.7	100	0	230,611.2	100	1	5,955,821.4	100	33	232,854.3	100	1	1,213,964.1	100	7	2,092,166.6	100	12	125.1	100	0	(4,929.5)	100	0	18,059,258.6	

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

1.9 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (30-09-2023) - 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 Imóveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imóveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	4,412.0	0	3	17,138.1	1	13	24,711.3	2	18	184,146.0	2	136	0.0			0.0			-80,152.6	3	-59	617.5	1	0	-4,182.4	1	-3	-11,023.1	3	-8	135,666.8
BPI Gestão de Activos	144,812.1	10	23	24,458.4	2	4	0.0			474,140.1	4	75	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-14,307.9	4	-2	629,102.7
Caixa Gestão de Ativos	65,386.6	4	9	32,930.1	2	5	4,659.8	0	1	625,100.9	6	88	0.0			0.0			-4,938.8	0	-1	0.0			-1,200.0	0	0	-14,144.6	4	-2	707,793.9
Carregosa SGOIC	5,971.5	0	6	9,817.3	1	10	0.0			116,062.1	1	114	0.0			0.0			-27,314.3	1	-27	0.0			-1,022.5	0	-1	-2,027.9	1	-2	101,486.2
Civilira Gestão de Ativos	19,918.6	1	9	52,063.5	4	24	100,915.4	7	47	79,697.5	1	37	0.0			10,560.1	5	5	-40,430.9	2	-19	750.0	1	0	-4,072.1	1	-2	-4,286.3	1	-2	215,115.8
Crédito Agrícola Gest	16,994.6	1	15	51,196.2	4	45	0.0			48,126.4	0	42	0.0			0.0			0.0			0.0			-1,986.0	1	-2	-659.7	0	-1	113,671.5
Fidelidade - SGOIC	16,872.7	1	5	0.0			0.0			318,436.5	3	99	0.0			0.0			-54,616.6	2	-17	0.0			0.0			39,874.1	-11	12	320,566.5
Floresta Atlântica	145.7	0	1	11,324.9	1	83	0.0			7,820.1	0	57	0.0			0.0			-1,174.9	0	-9	0.0			-224.1	0	-2	-4,199.0	1	-31	13,692.7
Fund Box - SGOIC	6,309.5	0	3	34,544.3	2	16	0.0			310,503.5	3	144	0.0			0.0			-141,345.6	6	-65	7,825.5	12	4	-1,000.0	0	0	-654.0	0	0	216,183.2
Fundiestamo	40,407.8	3	14	0.0			30,919.5	2	10	228,543.5	2	77	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-2,544.8	1	-1	297,326.0
Gef	78,942.3	5	18	343,619.9	24	80	128,704.5	9	30	152,606.0	1	36	0.0			1,336.7	1	0	-267,309.7	10	-62	1,360.0	2	0	-1,207.9	0	0	-8,747.5	2	-2	429,304.3
Gesfimo	28,377.5	2	48	34,140.7	2	58	0.0			284.0	0	0	0.0			2,063.0	1	3	0.0			0.0			0.0			-5,877.1	2	-10	58,988.1
GFM Gestão de Ativos	1,019.2	0	3	6,237.3	0	15	5,941.0	0	15	36,565.6	0	90	0.0			0.0			-8,755.5	0	-22	0.0			-125.0	0	0	-415.6	0	-1	40,467.0
GNB Real Estate	229,850.2	15	34	37,358.4	3	6	40,185.5	3	6	318,931.7	3	47	474.3	13	0	62,708.1	31	9	-1,785.7	0	0	501.8	1	0	-13,232.4	4	-2	-2,198.0	1	0	672,794.0
Imofundos	17,881.9	1	8	22,724.5	2	10	0.0			201,527.0	2	86	0.0			0.0			0.0			0.0			-937.5	0	0	-5,920.0	2	-3	235,275.9
Imopolis	7,135.7	0	7	3,915.5	0	4	0.0			192,037.7	2	180	0.0			0.0			-93,863.3	4	-88	0.0			0.0			-2,741.1	1	-3	106,484.5
Imorendimento	13,797.8	1	11	26,951.3	2	21	91,467.5	6	70	117,777.4	1	90	0.0			0.0			-107,783.1	4	-82	176.7	0	0	0.0			-11,175.1	3	-9	131,212.5
Institutional Investment	14,343.4	1	7	20,424.8	1	10	50,147.0	3	26	119,958.6	1	61	0.0			0.0			-16,500.0	1	-8	0.0			-5,076.1	1	-3	11,949.8	-3	6	195,247.6
Insula Capital	47,740.5	3	8	35,659.3	2	6	256,390.5	17	43	800,739.7	7	135	0.0			1,220.7	1	0	-440,400.3	17	-74	1,204.3	2	0	-97,828.3	29	-17	-12,914.6	3	-2	591,811.7
Interfundos	42,836.2	3	5	167,103.9	11	18	69,377.1	5	8	693,801.3	6	76	0.0			65,007.6	32	7	-72,895.6	3	-8	347.4	1	0	-3,921.6	1	0	-51,327.2	14	-6	910,329.2
Invest Gestão de Activos	7,176.2	0	24	38,900.9	3	129	19,440.5	1	64	23,239.0	0	77	1,146.1	31	4	0.0			0.0			0.0			-4,952.9	1	-16	-54,683.6	15	-181	30,266.2
IQ EQ Fund Management	11,088.9	1	9	0.0			0.0			177,420.0	2	143	0.0			0.0			-68,000.0	3	-55	0.0			0.0			3,569.2	-1	3	124,078.1
Libertas	2,120.3	0	2	63,476.5	4	71	13,203.1	1	15	12,948.5	0	14	0.0			0.0			-3,500.0	0	-4	17,512.5	27	20	-19,415.1	6	-22	3,214.4	-1	4	89,560.3
Lifento, SAS	1,200.4	0	5	0.0			0.0			51,759.7	0	195	0.0			0.0			-20,493.7	1	-77	0.0			0.0			-5,888.4	2	-22	26,577.9
LYNX Asset Managers	115,447.5	8	12	120,845.7	8	13	333,965.1	22	35	815,960.4	7	85	0.0			53,994.2	27	6	-340,283.0	13	-35	19,813.0	31	2	-143,500.8	42	-15	-13,107.7	4	-1	963,134.3
Montepio Gestão de Activos **	113,117.3	8	26	33.3	0	0	27,412.6	2	6	300,597.7	3	70	0.0			0.0			-4,909.4	0	-1	0.0			0.0			-4,781.8	1	-1	431,469.6
Norfin	28,489.2	2	9	100,528.2	7	32	202,050.5	14	64	152,078.1	1	48	1,769.0	48	1	0.0			-147,971.0	6	-47	0.0			-28,881.3	8	-9	9,942.3	-3	3	318,004.9
Predipalma - Empreendimentos Imobiliár	6,785.1	0	26	17,062.4	1	65	18.0	0	0	4,480.6	0	17	0.0			0.0			0.0			0.0			-2,735.6	1	-10	544.9	0	2	26,155.5
Profile	9,320.7	1	10	2,577.0	0	3	27,291.0	2	28	57,055.7	1	59	0.0			0.0			0.0			264.9	0	0	0.0			3.8	0	0	96,513.1
Refundos	4,887.1	0	11	0.0			0.0			122,395.0	1	283	0.0			0.0			-83,110.3	3	-192	0.0			0.0			-878.0	0	-2	43,293.9
Santander Asset Management	34,195.3	2	17	21,849.6	1	11	0.0			148,874.4	1	72	282.4	8	0	0.0			0.0			0.0			-205.0	0	0	365.5	0	0	205,362.2
Sierra IG	26,682.0	2	4	14,516.6	1	2	0.0			814,131.8	7	127	0.0			0.0			-204,521.4	8	-32	0.0			0.0			-10,206.1	3	-2	640,603.0
Silar - SICAFI, SA	5,597.8	0	35	462.6	0	3	0.0			9,784.8	0	61	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			291.6	0	2	16,136.7
Silvip	79,519.3	5	14	52,892.6	4	9	32,190.3	2	5	511,677.9	5	87	0.0			0.0			-80,216.2	3	-14	4,660.0	7	1	-2,693.9	1	0	-9,468.3	3	-2	588,561.7
Southcap SGOIC	18,584.7	1	4	0.0			0.0			467,073.2	4	105	0.0			0.0			-44,935.4	2	-10	0.0			0.0			3,859.3	-1	1	444,581.9
Square Asset Management	152,588.2	10	10	25,232.1	2	2	0.0			1,650,237.2	15	104	0.0			0.0			-80,500.4	3	-5	30.0	0	0	-518.7	0	0	-164,699.4	45	-10	1,582,369.1
StatusDesafio Capital +	6,755.4	0	4	59,882.9	4	38	15,471.4	1	10	100,826.1	1	65	0.0			0.0			-26,383.0	1	-17	0.0			-666.0	0	0	-225.0	0	0	155,661.9
TF Turismo Fundos	55,982.4	4	30	2,403.7	0	1	5,124.2	0	3	135,664.5	1	73	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-14,134.1	4	-8	185,040.7
TIKEHAU Investment Investment	9,043.2	1	5	9.3	0	0	0.0			269,247.2	2	154	0.0			0.0			-98,601.7	4	-57	0.0			-713.4	0	0	-4,510.1	1	-3	174,474.5
Valadim Investimentos - SICAFI Especial	694.4	0	2	3,155.2	0	10	1,234.9	0	4	25,707.3	0	83	0.0			3,799.0	2	12	-3,534.6	0	-11	0.0			-251.0	0	-1	37.0	0	0	30,842.1
Vila Gale Gest	3,018.7	0	4	0.0			0.0			62,547.2	1	85	0.0			0.0			0.0			8,757.0	14	12	-158.3	0	0	-395.4	0	-1	73,769.2
Violas Ferreira - SICAFI, SA	3,550.4	0	2	5,092.1	0	3	13,768.5	1	7	173,463.3	2	91	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-4,914.1	1	-3	190,960.2
	1,																														

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

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

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

2.1 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

S.G.O.I.C.	setembro-2022			dezembro-2022			março-2023			junho-2023			setembro-2023			Tx. Cresc. Trimestral %
	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord.	
Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Portugal)	303.75	1.81	6	315.68	1.84	6	332.41	1.87	6	346.64	1.92	6	343.50	1.90	6	-0.91%
BIZ Capital	13.68	0.08	14	12.98	0.08	15	11.89	0.07	16	11.34	0.06	16	11.15	0.06	16	-1.67%
BPI Gestão de Ativos	2,857.58	17.00	3	2,906.49	16.97	3	2,987.93	16.79	3	2,944.80	16.27	3	2,868.94	15.89	4	-2.58%
Caixa Gestão de Ativos	5,998.64	35.69	1	6,268.13	36.59	1	6,409.92	36.01	1	6,515.02	35.99	1	6,389.10	35.38	1	-1.93%
Casa de Investimentos	39.30	0.23	10	43.41	0.25	10	54.60	0.31	10	62.16	0.34	10	64.11	0.35	10	3.12%
Crédito Agrícola Gest	18.06	0.11	12	18.16	0.11	12	18.48	0.10	12	18.50	0.10	13	18.58	0.10	13	0.42%
Fund Box - SGOIC										1.24	0.01	18	1.23	0.01	18	-1.16%
GFM Gestão de Ativos	13.32	0.08	15	14.29	0.08	13	17.40	0.10	13	19.23	0.11	12	18.80	0.10	12	-2.20%
GNB Fundos Mobiliários	733.52	4.36	5	737.83	4.31	5	752.45	4.23	5	746.95	4.13	5	719.01	3.98	5	-3.74%
Heed Capital SGOIC (+)	32.15	0.19	11	31.55	0.18	11	29.20	0.16	11	29.58	0.16	11	29.14	0.16	11	-1.48%
IM Gestão de Ativos	3,583.42	21.32	2	3,605.29	21.05	2	3,820.49	21.46	2	3,884.19	21.46	2	3,931.66	21.77	2	1.22%
Invest Gestão de Activos	179.97	1.07	7	199.41	1.16	7	213.01	1.20	7	220.17	1.22	7	222.66	1.23	8	1.13%
LYNX Asset Managers	16.00	0.10	13	14.00	0.08	14	15.59	0.09	14	15.33	0.08	14	14.90	0.08	15	-2.84%
Montepio Gestão de Activos	163.19	0.97	8	180.92	1.06	8	188.66	1.06	8	198.92	1.10	8	236.52	1.31	7	18.90%
Optimize Investment Partners	128.32	0.76	9	132.89	0.78	9	140.16	0.79	9	153.02	0.85	9	150.13	0.83	9	-1.89%
Oxy Capital - SGOIC							2.04	0.01	17	4.80	0.03	17	8.06	0.04	17	67.74%
Santander Asset Management	2,714.27	16.15	4	2,637.50	15.40	4	2,791.64	15.68	4	2,913.36	16.10	4	3,015.56	16.70	3	3.51%
Sixty Degrees - SGOIC	12.13	0.07	16	12.38	0.07	16	14.61	0.08	15	15.13	0.08	15	16.21	0.09	14	7.14%
TOTAL	16,807.29	100.00		17,130.90	100.00		17,800.50	100.00		18,100.40	100.00		18,059.26	100.00		-0.23%

(+) Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

2.2 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

S.G.O.I.C.	setembro-2022			dezembro-2022			março-2023			junho-2023			setembro-2023			Tx. Cresc. Trimest. %
	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	
Atlantic	113.4	1.06	23	118.2	0.97	26	119.6	0.97	30	123.0	0.99	26	135.7	1.08	25	10.32%
BPI Gestão de Activos	632.6	5.91	5	630.7	5.17	6	627.7	5.08	6	625.8	5.02	7	629.1	5.01	7	0.52%
Caixa Gestão de Ativos	888.4	8.31	3	909.1	7.46	3	768.6	6.22	4	713.3	5.72	4	707.8	5.64	4	-0.77%
GFM Gestão de Ativos	71.9	0.67	29	92.1	0.76	30	91.4	0.74	33	94.4	0.76	31	101.5	0.81	30	7.48%
Civilria Gestão de Ativos	0.0			159.7			172.5	1.40	24	201.9	1.62	19	215.1	1.71	18	6.55%
Crédito Agrícola Gest	17.6	0.16	36	16.9	0.14	38	128.5	1.04	27	118.9	0.95	28	113.7	0.91	28	-4.38%
StatusDesafio Capital +	105.3	0.98	24	175.9	1.44	22	175.5	1.42	23	151.0	1.21	24	155.7	1.24	24	3.09%
Fidelidade - SGOIC	307.5	2.87	12	308.4	2.53	13	310.9	2.52	13	318.8	2.56	13	320.6	2.55	13	0.55%
Floresta Atlântica	17.4	0.16	37	17.2	0.14	37	16.9	0.14	41	13.8	0.11	42	13.7	0.11	42	-0.77%
Fund Box - SGOIC	209.2	1.96	18	212.8	1.75	18	213.1	1.72	19	214.8	1.72	18	216.2	1.72	17	0.65%
Fundiestamo	283.7	2.65	14	293.4	2.41	14	296.2	2.40	14	295.2	2.37	14	297.3	2.37	15	0.71%
Gef	407.8	3.81	8	405.5	3.33	10	431.9	3.50	9	451.2	3.62	10	429.3	3.42	12	-4.85%
Gesfimo	56.8	0.53	31	57.6	0.47	32	58.3	0.47	35	58.2	0.47	34	59.0	0.47	34	1.39%
Carregosa SGOIC	39.1	0.37	32	40.1	0.33	33	40.7	0.33	37	40.0	0.32	36	40.5	0.32	36	1.29%
GNB Real Estate	801.6	7.49	4	675.3	5.54	5	657.8	5.32	5	663.5	5.32	5	672.8	5.36	5	1.40%
Imofundos	225.5	2.11	17	231.5	1.90	17	233.8	1.89	18	233.6	1.87	16	235.3	1.87	16	0.70%
Imopolis	104.5	0.98	25	103.5	0.85	27	103.6	0.84	31	107.2	0.86	29	106.5	0.85	29	-0.63%
Imorendimento	79.3	0.74	27	97.6	0.80	28	125.6	1.02	29	137.1	1.10	25	131.2	1.04	26	-4.31%
Institutional Investment	190.7	1.78	19	190.2	1.56	19	187.4	1.52	20	195.5	1.57	20	195.2	1.55	20	-0.14%
Insula Capital	276.7	2.59	15	623.0	5.11	7	580.3	4.70	8	562.0	4.51	9	591.8	4.71	8	5.30%
Interfundos	1,102.3	10.31	2	1,050.1	8.61	2	1,002.6	8.11	2	987.6	7.92	2	910.3	7.25	3	-7.82%
Invest Gestão de Activos	23.4	0.22	35	25.2	0.21	36	24.8	0.20	40	29.1	0.23	37	30.3	0.24	38	4.03%
IQ EQ Fund Management				119.8	0.98	25	126.7	1.03	28	122.6	0.98	27	124.1	0.99	27	1.20%
Libertas	327.1	3.06	11	345.0	2.83	12	353.0	2.86	12	89.4	0.72	32	89.6	0.71	32	0.23%
Lifento, SAS	28.3	0.26	33	27.7	0.23	34	25.6	0.21	39	26.1	0.21	40	26.6	0.21	39	1.67%
LYNX Asset Managers	434.4	4.06	7	738.9	6.06	4	840.5	6.80	3	897.1	7.20	3	963.1	7.67	2	7.36%
Montepio Gestão de Activos **				411.6	3.38	9	426.1	3.45	10	421.4	3.38	12	431.5	3.44	11	2.38%
Montepio Valor	400.7	3.75	9													
Norfin	240.6	2.25	16	236.1	1.94	16	248.0	2.01	16	281.2	2.26	15	318.0	2.53	14	13.10%
Predipalma - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI Especial										26.6	0.21	39	26.2	0.21	40	
Profile	98.6	0.92	26	97.1	0.80	29	96.1	0.78	32	96.9	0.78	30	96.5	0.77	31	-0.44%
Refundos	0.0	-		41.9			42.3	0.34	36	42.9	0.34	35	43.3	0.34	35	0.90%
Santander Asset Management	306.0	2.86	13	284.8	2.34	15	279.7	2.26	15	231.4	1.86	17	205.4	1.64	19	-11.25%
Sierra IG	0.0			249.8			244.6	1.98	17	632.5	5.08	6	640.6	5.10	6	1.28%
Silar - SICAFI, SA	14.7	0.14	38	15.6	0.13	39	16.0	0.13	42	15.9	0.13	41	16.1	0.13	41	1.31%
Silvip	572.9	5.36	6	601.8	4.94	8	602.3	4.88	7	603.2	4.84	8	588.6	4.69	9	-2.43%
Sierragest - Gestão de Fundos	342.8	3.20	10	348.2	2.86	11	353.1	2.86	11							
Southcap SGOIC	77.2	0.72	28	178.6	1.46	21	180.7	1.46	22	440.8	3.54	11	444.6	3.54	10	0.87%
Square Asset Management	1,307.5	12.22	1	1,449.5	11.89	1	1,533.6	12.41	1	1,552.7	12.46	1	1,582.4	12.60	1	1.91%
TF Turismo Fundos	163.2	1.53	21	167.2	1.37	23	167.7	1.36	25	184.4	1.48	22	185.0	1.47	22	0.32%
TIKEHAU Investment Investment	150.1	1.40	22	167.0	1.37	24	166.3	1.35	26	173.0	1.39	23	174.5	1.39	23	0.85%
Valadim Investimentos - SICAFI Especial, SA	26.3	0.25	34	26.8	0.22	35	28.6	0.23	38	28.5	0.23	38	30.8	0.25	37	8.38%
Vila Gale Gest	67.3	0.63	30	68.1	0.56	31	70.9	0.57	34	72.1	0.58	33	73.8	0.59	33	2.25%
Violas Ferreira - SICAFI, SA	183.8	1.72	20	183.4	1.50	20	185.4	1.50	21	188.2	1.51	21	191.0	1.52	21	1.46%
TOTAL	10,696.1			12,193.1			12,354.9			12,463.1			12,559.9			0.78%

** - 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 F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Setembro de 2023)

S.G.O.I.C.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10² Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10² Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10² Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10² Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	56.53	41.62	2.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.16)	48,964.7				545.4	3,076.0	(2,530.7)
	IMGA Money Market	50.77	47.66	1.61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.04)	548,113.1	100.00	1	130,581.3	39,152.8	91,428.5	

S.G.O.I.C.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	28.48	62.34	10.87	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.69)	12,375.9	100.00	1	1,417.8	610.4	807.3

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	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 (%)	Orig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Orig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Orig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)									
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Tesouraria	7.07	32.66	60.35	0.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.09)	-	15,419.1	1.40	4	112.5	235.6	(123.2)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	33.94	68.09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.03)	-	15,695.6	-	-	591.6	1,010.3	(418.7)	
	IMGA Liquidez	36.35	62.00	4.46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.81)	-	568,005.8	52.88	1	15,355.3	40,232.0	(24,876.7)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	35.24	54.03	11.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.41)	-	79,590.8	7.21	3	42,228.7	5,591.2	36,637.5	
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo	25.02	75.38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.40)	-	429.9	0.04	5	-	-	(4.9)	
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo	8.73	77.76	14.94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.43)	-	424,667.4	38.47	2	140,468.5	25,248.4	115,220.1	

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	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. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Obrigações	6.68	93.76	1.88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.32)	160,063.3	30.17	2	255.9	4,723.4	(4,467.4)
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	10.94	92.43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.37)	118,045.7	1,858.1	-	-	5,147.3	(3,289.1)
	IMGA Euro Taxa Variável	9.19	89.48	5.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.78)	231,683.3	65.92	1	704.5	8,617.3	(7,912.9)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	12.24	69.56	11.99	-	-	-	-	-	-	6.76	-	-	-	(0.55)	20,752.3	3.91	3	6,810.9	3,330.2	3,480.7

[illegible]

S.G.O.I.C.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁶ Euro)
		Liq.+CD BT+PC	Obrig. Diver.	T.Div.Pub.+O.F.P.E.	Liq.+CD BT+PC	Obrig. Diver.	T.Div.Pub.+O.F.P.E.	Açq.+Tit. Part.Nac.	Ações UE Suíça Nor.	Ações Internac.	Fundos Monet.	Fundos Obrig.	Fundos Ações	Outros Fundos								
		(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Obrigações	0.87	70.25	29.01	-	-	-	-	-	-	12.520,4	-	-	-	(0.13)	12.520,4	-	-	2	26,6	48,3	(21,7)
BPI Gestão de Ativos	BPI Obrigações Mundiais	1.02	45.94	10.64	0.63	9.75	21.14	-	-	-	9.55	-	-	-	1.32	94,700.0	24.93	-	-	304,7	7,347.2	(7,042,6)
GNB Fundos Mobiliários	GNB Rendimento Plus*	3.16	95.89	-	0.92	0.70	-	-	-	-	0.57	-	-	-	(0.04)	92,538.7	21.52	3	509,4	2,662,4	(2,153,0)	
Santander Asset Management	Santander Investimento Global	0.23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99.84	-	(0.07)	29,060.1	-	-	-	122,5	974,8	(852,3)
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	3.71	35.39	59.36	1.07	-	1.28	-	-	-	201,200.2	-	-	-	(0.82)	201,200.2	53.55	1	13,030.0	6,261,3	6,768,7	

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	9.32	-	16.27	-	-	-	72.55	-	-	-	-	-	-	-	1.87	42,516.0	16.13	2	3,682.4	1,185.5	2,496.9
GNB Fundos Mobiliários	GNB Portugal Ações*	16.85	-	-	-	-	-	83.76	-	-	-	-	-	-	-	(0.62)	26,103.6	9.91	3	3,525.6	929.1	2,596.5
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	13.24	1.22	-	-	-	-	77.97	-	-	4.79	-	-	-	-	2.78	191,212.7	72.56	1	15,657.7	2,900.7	12,757.0
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees Ações Portugal	3.75	-	19.01	-	-	-	77.36	-	-	-	-	-	-	-	(0.12)	3,675.8	1.39	4	530.5	5.3	525.2

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	4.07	-	-	-	-	-	38.63	57.44	-	-	-	-	-	-	(0.14)	4,082.3	13.67	2	127.3	406.9	(279.6)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	2.86	-	-	-	-	-	24.90	72.34	-	-	-	-	-	-	(0.10)	19,347.1	64.77	1	473.9	479.0	(5.1)
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	3.66	-	-	-	-	-	15.88	79.95	-	-	-	-	-	-	0.51	3,826.1	12.81	3	464.5	194.5	269.9
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	2.58	-	-	-	-	-	36.77	63.11	-	-	-	-	-	-	(2.46)	2,614.6	8.75	4	255.1	101.8	153.3

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Grandes Capitalizações	5.24	-	-	0.03	-	-	0.77	93.30	-	-	-	-	-	-	0.65	6,784.7	-	-	36.9	259.9	(223.0)
	BPI Europa	0.97	-	-	2.04	-	-	1.12	94.94	-	-	-	-	-	-	0.93	27,239.6	12.34	3	150.9	1,004.5	(853.6)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	2.57	-	-	0.33	-	-	1.97	95.25	-	-	-	-	-	-	(0.11)	24,818.5	9.00	4	372.9	485.0	(112.1)
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	1.12	-	-	0.54	-	-	1.46	95.63	1.13	-	-	-	-	-	(0.07)	52,913.2	19.19	2	2,512.1	3,304.4	(792.2)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa	5.61	-	-	-	-	-	-	86.22	-	-	-	8.23	-	-	(0.07)	18,292.4	6.64	5	685.7	727.0	(41.3)
Santander Asset Management	Santander Accções Europa	3.07	-	-	0.41	-	-	-	96.28	-	-	-	-	-	-	0.24	145,645.6	52.83	1	467.6	4,318.9	(3,851.3)

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	0.16	-	-	1.12	-	-	-	-	98.51	-	-	-	-	-	0.21	34,222.3	16.13	4	572.0	1,163.9	(592.0)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	0.39	-	-	0.46	-	-	-	-	99.51	-	-	-	-	-	(0.36)	40,851.9	19.25	3	562.9	1,836.7	(1,273.8)
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	0.34	-	-	0.79	-	-	-	-	99.20	-	-	-	-	-	(0.33)	52,194.6	24.60	2	974.2	3,113.0	(2,138.8)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações EUA	0.65	-	-	3.92	-	-	-	-	87.01	-	-	6.15	-	-	2.27	23,709.4	11.17	5	1,936.8	593.2	1,343.6
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	2.34	-	-	5.65	-	-	-	-	92.15	-	-	-	-	-	(0.14)	1,147.6	0.54	6	-	1.8	(1.8)
Santander Asset Management	Santander Accções América	1.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98.69	-	-	(0.14)	60,085.2	28.31	1	1,020.3	2,279.8	(1,259.5)

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	4.95	-	-	-	-	-	7.78	79.81	-	-	-	7.42	-	-	0.04	16,382.9	-	-	476.5	1,474.2	(997.6)
	Montepio Euro Financial Services	3.69	-	-	0.26	-	-	1.10	89.23	-	-	-	5.84	-	-	(0.11)	5,846.3	-	-	605.1	899.9	(294.8)
	Montepio Euro Helthcare	7.58	-	-	0.40	-	-	-	86.11	-	-	-	8.33	-	-	(2.44)	14,197.7	-	-	1,064.9	1,528.5	(463.6)
	Montepio Euro Utilities	4.85	-	-	-	-	-	6.39	80.43	-	-	-	8.54	-	-	(0.21)	9,521.8	100.00	1	302.7	263.9	38.8

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	0.55	-	-	1.14	-	-	-	20.27	78.20	-	-	-	-	-	(0.16)	53,526.9	2.10	3	1,242.0	2,461.3	(1,219.3)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais	0.29	-	-	0.15	-	-	-	30.29	69.36	-	-	-	-	-	(0.09)	2,311,760.4	90.84	1	64,269.3	88,241.6	(23,972.3)
GNB Fundos Mobiliários	GNB Momentum Sustentável*	3.31	-	-	8.86	-	-	0.92	29.93	54.91	-	-	3.11	-	-	(1.04)	154,349.5	6.07	2	2,570.1	7,982.2	(5,412.2)
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	0.11	-	-	2.25	-	-	-	17.87	73.40	-	-	6.63	-	-	(0.25)	25,279.9	0.99	4	560.4	1,244.5	(684.0)

S.G.O.I.C.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	2.80	-	-	8.26	-	-	-	5.70	82.45	-	-	-	-	-	0.79	1,922.5	-	-	27.9	95.1	(67.2)
	BPI Ásia Pacífico	0.18	-	-	1.75	-	-	-	1.90	96.31	-	-	-	-	-	(0.14)	4,500.6	-	-	91.7	172.9	(81.2)
	BPI Impacto Clima - Ações	2.09	-	-	0.66	-	-	0.90	29.25	67.04	-	-	-	-	-	0.07	14,882.4	36.17	1	449.2	283.5	165.7
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Emergentes *	0.87	-	-	0.08	-	-	-	-	-	-	-	99.36	-	-	(0.31)	6,478.3	-	-	66.0	208.0	(142.0)
	Caixa Ações Oriente	1.76	-	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	98.33	-	-	(0.24)	11,566.5	30.64	3	68.0	318.5	(250.5)
GNB Fundos Mobiliários	GNB Mercados Emergentes*	34.89	-	-	0.45	-	-	-	-	-	-	-	93.68	-	-	(29.02)	19,545.8	33.19	2	1,009.3	9,619.4	(8,610.1)

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 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. (%)	Acq.+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	1.91	-	21.81	0.47	-	-	-	-	-	0.41	60.38	10.14	5.09	-	(0.20)	350,096.7	87.60	1	1,637.1	17,164.8	(15,527.7)
GNB Fundos Mobiliários	GNB Conservador*	4.22	80.72	10.93	3.68	-	-	0.48	-	-	-	0.57	0.75	0.72	(0.10)	(1.97)	31,595.3	7.91	2	210.5	1,267.3	(1,056.9)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Defensiva *	2.48	-	-	0.83	-	-	-	-	-	-	72.01	9.37	14.24	-	1.07	17,966.8	4.50	3	162.2	687.8	(525.6)

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. (%)	Acq.+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	2.46	52.55	27.52	0.30	-	-	0.16	5.17	11.84	-	0.99	-	-	-	(0.99)	51,318.0	-	3	2,290.7	1,808.2	482.5
	BPI Moderado	0.43	21.52	14.78	1.17	-	7.39	-	-	-	-	16.47	17.95	20.22	-	0.08	445,666.7	17.70		1,835.2	20,701.8	(18,866.6)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Defensivo	2.38	23.92	27.12	0.40	-	-	-	-	-	2.53	23.89	19.64	0.57	-	(0.45)	121,318.2	-	1	675.0	1,544.3	(869.3)
	Caixa Investimento Socialmente Responsável	1.09	62.31	3.95	0.11	-	-	0.65	31.55	-	-	-	-	-	-	0.33	103,223.1	-		381.5	4,419.4	(4,038.0)
	Caixa Seleção Global Moderado	2.58	-	10.14	0.44	-	-	-	-	-	1.03	51.45	30.41	3.53	-	0.42	1,131,390.3	48.30		6,652.0	42,987.0	(36,335.0)
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Brasil	0.02	-	-	6.61	68.24	-	-	-	23.75	-	-	1.98	-	-	(0.60)	5,855.0	-	6	-	-	-
	EuroBic Investimento	2.29	21.75	51.55	0.04	-	-	-	-	-	-	8.34	16.44	-	-	(0.40)	7,864.4	0.49		101.9	404.3	(302.4)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	3.97	6.73	0.75	0.10	-	-	-	-	-	0.12	59.76	19.39	6.13	-	3.04	765,661.6	27.27	2	2,523.2	22,403.6	(19,880.4)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente (1)	3.68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43.57	28.94	23.99	-	(0.19)	16,448.0	0.59	5	92.1	800.2	(708.1)
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	7.07	-	-	0.33	-	-	-	-	-	-	53.48	39.27	-	-	(0.15)	2,572.1	0.09	7	15.3	78.0	(62.7)
Santander Asset Management	Santander Sustentável	3.39	23.88	41.35	1.86	-	-	0.41	19.01	-	-	10.40	-	-	(0.00)	(0.31)	156,091.2	5.56	4	423.8	5,099.0	(4,675.2)

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. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Dinâmico	0.79	45.69	18.91	0.69	-	-	0.29	10.07	22.58	-	0.99	0.13	-	-	(0.14)	18,363.3	-	3	1,059.9	500.1	559.9
	BPI Seleção	1.53	-	-	0.05	-	-	-	-	-	-	24.14	62.91	11.75	-	(0.37)	8,789.7	-		203.3	368.6	(165.3)
	BPI Universal	1.74	-	-	2.25	-	-	-	-	-	9.57	32.07	39.80	14.04	-	0.52	7,982.9	4.53		28.6	175.7	(147.1)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Arrojado	2.16	-	-	0.50	-	-	-	-	-	3.06	33.24	59.79	1.34	-	(0.08)	8,796.0	-	1	450.0	10.0	440.0
	Caixa Wealth Moderado	1.68	8.16	-	0.84	-	-	-	-	-	1.70	46.49	39.61	1.75	-	(0.24)	144,846.9	-		1,655.0	1,657.8	(2.8)
	Caixa Seleção Global Arrojado	1.68	-	-	0.51	-	-	-	-	-	1.34	44.51	50.13	1.43	-	0.39	334,811.3	62.96		4,446.8	10,584.5	(6,137.7)
GNB Fundos Mobiliários	GNB Equilibrado*	3.30	45.18	-	5.77	-	-	0.93	-	-	-	30.67	14.06	2.80	0.05	(2.77)	23,470.1	3.03	4	274.8	673.0	(398.3)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	7.05	1.78	2.52	0.13	-	-	-	-	-	-	40.71	40.58	6.61	-	0.63	193,644.7	24.96	2	1,300.3	5,480.5	(4,180.2)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	4.34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.62	49.34	13.98	-	(0.29)	11,844.5	1.53	6	187.8	238.8	(50.9)
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	2.09	-	-	0.58	-	-	-	-	-	-	39.33	58.15	-	-	(0.15)	23,211.0	2.99	5	185.3	879.3	(694.0)

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. (%)	Acq.+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	3.52	2.89	20.89	0.52	-	-	0.63	20.51	44.06	-	8.24	0.46	-	-	(1.73)	2,371.4	1.97	5	166.1	75.6	90.6
GNB Fundos Mobiliários	GNB Dinâmico*	2.31	0.74	-	6.43	-	-	1.80	26.36	51.35	-	5.64	4.33	2.56	-	(1.52)	13,495.9	11.19	3	452.7	876.9	(424.3)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	3.43	-	-	1.59	-	-	-	-	-	-	15.00	74.32	5.01	-	0.64	74,393.0	61.67	1	1,126.8	2,963.8	(1,837.1)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	2.42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.98	96.60	0.23	-	(0.23)	8,666.5	-	4	113.9	197.7	(83.9)
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	3.64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96.44	-	-	(0.08)	4,011.5	10.51		49.5	26.7	22.9
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	3.27	17.27	3.52	-	-	-	67.01	9.17	-	-	-	-	-	-	(0.24)	8,282.3	-	2	678.4	-	678.4
	Optimize Seleção Agressiva	1.85	-	-	1.15	-	-	-	-	-	-	24.63	72.51	-	-	(0.14)	9,407.3	14.66		215.5	757.9	(542.4)

S.G.O.I.C.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestion de Activos SGIIC (s	Bankinter 25 PPR/OICVM	0.91	79.10	-	0.19	-	-	-	2.03	1.50	-	-	16.42	-	-	(0.15)	92,859.1			759.7	1,877.9	(1,118.2)
	Bankinter 50 PPR/OICVM	1.21	59.39	-	0.00	-	-	-	3.73	2.96	-	-	32.88	-	-	(0.16)	72,574.2			1,537.1	1,818.9	(281.8)
	Bankinter 75 PPR/OICVM	0.47	39.00	-	0.16	-	-	-	6.40	5.32	-	-	49.00	-	-	(0.34)	59,494.4			674.8	2,176.2	(1,501.3)
	Bankinter Mega TT PPR / OICVM	3.78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96.36	-	-	(0.15)	20,157.6			307.3	357.9	(50.6)
	Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	1.41	94.28	4.29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.02	20,457.5			2,381.1	212.4	2,168.7
	Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	0.70	96.61	2.73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.04)	20,787.5			2,156.5	122.8	2,033.7
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	0.96	99.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.32)	30,630.4			146.7	582.9	(436.2)
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	6.78	93.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.53)	26,535.7	9.46	5	1,265.1	1,883.7	(618.7)
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	8.85	11.42	9.28	-	-	-	-	-	-	-	20.80	27.74	6.89	-	15.03	1,082.2	0.03	12	1.2	-	1.2
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	1.47	-	-	1.81	-	-	-	18.85	73.36	-	-	4.71	-	-	(0.21)	3,628.7			65.1	392.5	(327.4)
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	2.48	23.50	15.56	1.82	0.19	5.10	-	-	0.00	-	22.97	21.41	7.43	-	(0.45)	727,633.7			7,129.2	23,654.9	(16,525.7)
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	2.84	54.76	11.23	0.14	0.48	-	-	-	-	-	20.67	10.83	-	-	(0.95)	403,880.1			4,179.7	15,150.9	(10,971.1)
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	0.88	24.95	4.86	1.64	1.38	-	-	2.42	9.41	-	13.30	40.94	1.22	-	(1.00)	149,466.5	35.39	1	2,583.8	6,000.4	(3,416.6)
	Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	3.38	-	-	0.41	-	-	-	-	-	2.71	43.03	49.28	1.36	-	(0.16)	120,807.0			3,507.3	3,366.1
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	2.87	-	40.17	0.25	-	-	-	-	-	0.50	41.10	10.05	5.25	-	(0.19)	99,480.5			1,170.8	3,035.9	(1,865.1)
	Caixa Moderado PPR/OICVM	1.88	-	12.10	0.37	-	-	-	-	-	1.53	50.18	30.38	3.72	-	(0.15)	313,749.5	14.71	2	3,527.0	10,544.5	(7,017.5)
Casa de Investimentos	Casa Global Value PPR/OICVM	0.95	-	1.88	0.71	-	-	-	16.38	80.33	-	-	-	-	-	(0.26)	64,105.7	1.77	8	4,490.1	545.0	3,945.2
GNB Fundos Mobiliários	GNB PPR/OICVM*	7.63	-	65.24	3.12	-	18.14	0.61	-	-	-	-	6.96	1.91	0.03	(3.64)	54,751.2	1.51	9	1,471.4	1,261.0	210.4
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM	3.71	43.68	23.57	0.33	2.56	0.43	2.40	2.96	6.69	-	-	9.87	4.43	0.06	(0.69)	196,106.1			5,889.3	4,714.2	1,175.1
	Invest Tendências Globais PPR/OICVM	1.46	-	0.70	0.02	-	-	-	24.45	74.26	-	-	-	-	-	(0.89)	5,963.6			2,015.3	29.0	1,986.3
	SMART Invest PPR/OICVM Conservador	1.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71.97	26.31	-	-	(0.11)	2,684.8			359.9	267.3	92.6
	SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	1.64	-	-	0.12	-	-	-	-	-	-	29.53	68.71	-	-	0.00	8,530.4			578.2	664.1	(85.9)
	SMART Invest PPR/OICVM Moderado	1.82	-	-	0.16	-	-	-	-	-	-	54.30	44.03	-	-	(0.30)	6,762.4	6.06	6	581.9	274.4	307.5
IM Gestão de Ativos	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	4.78	-	9.63	-	-	-	-	-	-	-	37.32	46.84	1.46	-	(0.03)	1,614.7			50.5	50.1	0.4
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	5.68	-	9.67	-	-	-	-	-	-	-	41.70	41.59	1.53	-	(0.16)	2,596.3			101.6	91.1	10.5
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	9.56	-	11.94	-	-	-	-	-	-	-	53.58	25.12	-	-	(0.20)	4,135.7			185.0	230.4	(45.4)
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	14.34	-	14.97	-	-	-	-	-	-	-	61.00	10.04	-	-	(0.34)	7,525.4			121.2	140.3	(19.0)
	IMGA Investimento PPR/OICVM	7.36	2.33	2.51	0.27	-	-	-	-	-	-	40.73	40.88	6.15	-	(0.23)	42,360.0			661.1	1,327.9	(666.8)
	IMGA Poupança PPR/OICVM	3.90	6.52	0.72	0.05	-	-	-	-	-	-	60.75	19.34	5.89	-	2.84	432,051.5	13.51	4	2,150.8	11,063.2	(8,912.4)
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	1.44	4.79	-	1.36	-	-	5.63	37.26	42.57	-	-	6.42	0.80	-	(0.26)	20,429.1			2,065.0	1,120.3	944.7
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	0.81	17.49	2.15	0.03	1.27	-	1.05	7.51	8.78	-	26.09	23.08	11.79	-	(0.06)	36,999.2			937.9	1,126.3	(188.4)
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	0.29	24.71	1.17	0.82	1.82	0.88	-	1.75	2.01	-	39.16	13.95	13.60	-	(0.15)	17,235.8			437.8	458.7	(20.9)
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	0.90	33.54	2.35	0.20	3.15	0.58	-	1.07	1.63	-	45.63	6.45	4.66	-	(0.15)	25,918.9			5,543.1	5,793.3	(250.1)
	Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	4.65	-	-	1.04	-	-	-	-	-	-	26.72	5.70	-	-	(0.14)	2,586.0	2.84	7	14.4	18.5	(4.0)
	Oxy Capital - SGOIC	OXY Capital Liquid Opportunities A, PPR	1.23	-	-	10.54	-	-	8.05	51.83	29.24	-	-	-	-	-	(0.89)	4,635.5	0.13	11	n.a.	n.a.
Santander Asset Management	Santander Aforro PPR/OICVM	4.86	7.32	73.15	0.31	-	0.23	-	-	-	-	15.28	-	-	-	(1.15)	11,676.2			2,998.5	303.6	2,694.9
	Santander Poupança Prudente FPR	3.67	82.97	8.89	0.00	-	-	-	-	-	-	5.83	-	0.07	-	(1.43)	407,660.7			8,704.1	16,151.9	(7,447.7)
	Santander Poupança Valorização FPR	3.37	-	30.05	1.21	-	-	-	-	-	-	43.26	18.20	2.72	(0.00)	1.19	101,581.9	14.35	3	2,262.9	3,552.8	(1,289.9)
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	1.20	3.46	15.67	4.29	4.57	11.96	-	-	-	31.08	-	0.94	19.30	7.56	-	172.0	0.04	10	209.0	37.0	172.0

S.G.O.I.C.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Agressivo	5.05	11.25	6.49	6.76	-	-	-	-	-	2.36	-	65.11	11.46	-	(8.49)	21,092.7			316.6	3,376.5	(3,060.0)
	BPI Brasil	4.83	-	-	0.78	-	33.73	-	-	59.55	-	-	-	-	-	1.11	15,103.3			121.7	781.3	(659.6)
	BPI Dinâmico	1.79	19.22	7.62	1.48	-	4.85	-	-	-	-	15.52	35.90	13.49	-	0.12	133,733.3			1,194.3	6,834.3	(5,640.0)
	BPI Global	0.35	34.12	16.32	1.07	1.17	-	-	7.52	30.34	-	5.40	4.65	-	-	(0.95)	33,356.1	12.67		77.5	1,048.8	(971.2)
GNB Fundos Mobiliários	GNB Estratégia Ativa*	4.66	46.58	24.48	5.98	-	2.53	0.97	-	-	-	-	16.39	2.86	0.05	(4.51)	22,704.9	1.41	3	48.0	729.8	(681.8)
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	10.63	-	-	0.19	-	-	-	-	-	-	6.66	19.35	62.74	-	0.42	4,253.1			32.2	1,004.4	(972.2)
	IMGA Flexível	12.65	-	-	0.31	-	-	-	-	-	-	47.47	25.82	7.03	-	6.71	12,121.9	1.02	4	9.0	901.6	(892.6)
Santander Asset Management	Santander Multi-Estratégia	(0.73)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.84	-	(0.11)	5,927.2			25.5	372.5	(347.0)
	Santander Private Defensivo	3.21	-	31.93	3.00	-	-	-	-	-	-	39.88	19.00	2.95	0.00	0.03	42,622.1			-	2,074.6	(2,074.6)
	Santander Private Dinâmico	2.42	-	23.73	4.55	-	-	-	-	-	-	15.26	49.62	4.40	0.03	(0.01)	17,467.9			210.0	861.4	(651.4)
	Santander Private Moderado	2.32	-	29.72	2.58	-	-	-	-	-	-	24.47	35.81	4.24	(0.00)	0.86	137,513.7			-	5,613.0	(5,613.0)
	Santander Rendimento	0.37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99.64	-	(0.01)	304,117.2			1,968.7	6,598.7	(4,630.1)
	Santander Select Defensivo	4.24	-	33.72	2.63	-	-	-	-	-	-	39.66	18.80	2.95	(0.00)	(2.01)	233,056.5			402.4	6,142.1	(5,739.7)
	Santander Select Dinâmico	2.73	-	22.30	2.34	-	-	-	-	-	-	15.99	49.82	4.27	0.03	2.51	167,014.1			1,180.7	5,125.4	(3,944.7)
	Santander Select Moderado	2.66	-	30.27	2.39	-	-	-	-	-	-	24.74	35.98	4.00	(0.00)	(0.03)	451,317.3	84.68	1	977.9	14,950.9	(13,973.0)
	Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees Flexible Allocation	2.35	4.40	16.03	4.23	-	15.16	-	-	-	30.78	-	0.92	18.93	7.48	(0.28)	3,480.5	0.22	5	48.0	0.9

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO RETORNO ABSOLUTO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Santander Asset Management	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	93.12	-	-	5.83	-	-	-	-	-	-	-	-	1.14	-	(0.09)	1,265.2	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 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA PME Flex - FIA	17.69	19.18	63.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.27)	750.9	100.00	1	500.0	-	500.0

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Ativos	GFM Capital - SICAF AIF (*)	2.61	-	-	0.90	-	-	-	24.62	95.37	-	-	-	-	-	(23.51)	18,804.0	51.25	1	-	-	-
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	1.09	-	-	13.05	66.79	-	-	-	-	-	19.34	-	-	-	(0.27)	1,096.3			-	-	-
	Discovery Fund - F.I.A.	9.32	-	-	0.07	-	-	-	11.35	74.17	-	-	1.52	5.48	-	(1.91)	10,164.3			25.0	305.7	(280.7)
	LYNX Prudente - F.I.A.	14.68	66.73	-	0.03	-	-	-	-	-	-	7.94	10.10	0.67	-	(0.15)	1,707.3			-	14.6	(14.6)
	LYNX Valor - F.I.A.	18.51	9.82	-	0.35	-	-	-	-	-	-	9.74	46.96	14.93	-	(0.31)	1,500.6	39.43	2	-	38.9	(38.9)
Oxy Capital - SGOIC	OXY Capital Liquid Opportunities B	0.55	-	-	-	-	-	9.49	56.39	34.34	-	-	-	-	-	(0.76)	3,420.4	9.32	3	n.a.	n.a.	n.a.

S.G.O.I.C.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - F.I.A.	16.19	63.96	5.79	-	-	-	-	-	-	-	4.39	-	3.99	-	5.67	8,817.6			10.0	105.7	(95.7)
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	8.59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77.37	2.96	-	11.07	1,252.3	5.10	2	-	180.8	(180.8)
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	3.04	-	-	1.08	-	-	-	-	-	17.58	-	61.79	0.58	-	15.93	5,474.1			10.0	264.1	(254.1)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	5.82	-	-	5.11	-	-	-	-	-	36.61	-	-	-	-	52.45	79,110.7			5.2	5,277.0	(5,271.8)
	Caixa Infraestruturas - F.I.A.	1.40	-	-	2.90	-	-	-	-	-	0.81	-	-	96.27	-	(1.38)	54,779.4			-	-	-
	Caixa Private Equity - F.I.A.	3.90	-	-	3.68	-	-	-	-	-	2.80	-	21.60	69.56	-	(1.54)	44,541.2	93.10	1	-	3,995.1	(3,995.1)
Fund Box - SGOIC	ArtBox - FIA	101.23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.23)	1,226.3	0.62	4	n.a.	n.a.	n.a.
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	0.87	-	-	0.03	-	-	-	11.79	79.12	-	-	8.38	-	-	(0.19)	2,336.0	1.18	3	24.2	3.8	20.4

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

2.4 - ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE O.I.I. POR TIPO DE FUNDOS (Setembro de 2023)

S.G.O.I.C.	F. ABERTOS ACUMULAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Crédito Agrícola Gest	CA Imobiliário - FEIIA	14.66	44.11	-	14.01	25.91	-	-	-	-	-	(1.86)	(0.51)	102.88	5.63	4	106.82	5.19	4	(7.83)
Imofundos	Imonegócios	6.87	8.72	-	50.96	23.53	2.88	-	-	-	-	(0.36)	(2.27)	235.28	12.89	2	260.48	12.66	2	0.61
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	0.00	0.18	-	80.04	19.12	-	-	-	(6.48)	-	-	(2.21)	200.28	10.97	3	220.92	10.73	3	1.48
Square Asset Management	CA Património Crescente	8.70	-	-	83.00	7.20	0.01	-	-	-	0.00	(0.00)	(11.77)	1,176.74			1,350.34			3.52
	Carteira Imobiliária	11.13	32.66	-	24.37	29.48	0.64	-	-	-	-	(0.81)	0.27	60.86			62.27			(1.85)
	Property Core Real Estate Fund	25.68	-	-	73.60	-	-	-	-	-	-	-	(12.41)	49.85	70.51	1	57.38	71.42	1	26.05

S.G.O.I.C.	F. ABERTOS RENDIMENTO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
BPI Gestão de Activos	BPI Imofomento	23.23	-	-	66.77	7.97	0.97	-	-	-	-	-	(2.30)	598.71	24.30	2	619.47	23.76	2	0.23
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	8.56	-	-	81.34	7.83	-	-	-	-	-	(0.10)	(1.96)	656.40	26.64	1	686.09	26.32	1	(4.10)
Fidelidade - SGOIC	Imofid	3.07	-	-	91.91	3.83	-	-	-	(15.32)	-	-	0.22	262.34	10.65	5	313.42	12.02	5	1.54
Fundiestamo	Imopoupança	16.40	-	-	80.48	2.77	-	-	-	-	-	-	(2.73)	80.36	3.26	7	82.91	3.18	7	0.01
GNB Real Estate	GNB Património *	53.89	-	-	23.08	10.74	-	-	-	-	0.11	(0.01)	(1.85)	136.12	5.52	6	158.34	6.07	6	0.82
Montepio Gestão de Activos **	Valor Prime	28.19	-	-	60.54	8.20	1.12	-	-	-	-	-	(0.88)	333.95	13.55	4	343.68	13.18	4	1.66
Silvip	Vip	16.04	-	-	62.97	19.45	-	-	-	-	1.16	-	(1.35)	396.13	16.08	3	403.08	15.46	3	(1.05)

S.G.O.I.C.	FUNGEPI	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB Real Estate	Novo Banco - FUNGEPI	30.75	2.87	0.29	40.39	16.42	-	-	6.40	-	0.12	(1.48)	0.30	275.34	100.00	1	286.66	100.00	1	56.60

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE REABILITAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Fund Box - SGOIC	Coimbra Viva I - FEIIF	5.05	8.51	-	27.27	53.07	-	-	-	(16.52)	-	-	5.07	3.91	4.82	2	4.74	3.95	2	(3.95)
LYNX Asset Managers	Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	0.77	-	23.79	67.62	6.42	0.10	-	-	(31.12)	-	-	(0.62)	77.22	95.18	1	115.30	96.05	1	0.83

S.G.O.I.C.	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
BPI Gestão de Activos	Josiba Florestal	2.94	80.25	-	16.81	-	-	-	-	-	-	-	(0.28)	30.39	54.71	1	30.48	49.57	1	(0.00)
Fidelidade - SGOIC	Floresta de Portugal - FEIIF	100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.77)	5.98	10.77	3	6.03	9.81	3	
Floresta Atlântica	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0.75	58.37	-	-	-	40.31	-	-	(6.06)	-	(1.16)	(21.64)	13.69	24.65	2	19.40	31.56	2	(18.77)
StatusDesafio Capital +	Iberian Forest Fund - FEIIF	20.99	69.00	-	-	-	9.04	-	-	-	-	-	(0.67)	5.48	9.87	4	5.58	9.07	4	(2.66)

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	28.20	-	24.34	44.41	-	-	-	-	-	-	-	2.64	11.72			11.77			5.13
	Campos Costa - SIC	0.12	50.57	-	43.03	6.15	-	-	-	(44.15)	-	(0.02)	(1.57)	10.65			19.68			
	Companhia das Nações Aliadas - SIC	0.47	-	-	99.32	-	-	-	-	(41.30)	-	-	(7.62)	59.99			117.92			2.89
	Imofuste - SIC	0.74	-	21.49	77.37	-	-	-	-	(36.62)	-	-	(1.66)	28.01			45.68			4.06
	Imonor	0.34	80.62	-	2.84	16.20	-	-	-	-	-	(0.75)	(0.16)	8.57			8.65			(3.25)
	JNV - SIC	0.51	0.75	42.38	44.75	8.56	-	-	-	(21.24)	2.18	(14.49)	(4.48)	16.72	1.73	21	28.38	2.09	16	16.77
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	8.06	91.92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.12)	8.69			8.70			1.85
	FundoLis	20.57	79.26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.54)	20.22			20.36			(1.77)
	Gaia Douro - FEIIF	7.64	39.48	7.30	45.51	-	-	-	-	(6.14)	-	(2.25)	(1.22)	20.11			22.27			3.22
	Maia Imo - FEIIF	0.84	-	48.38	12.68	38.03	-	-	-	(56.95)	-	-	(5.12)	2.37	0.65	33	6.27	0.52	35	(1.82)
Carregosa SGOIC	Arquimedes - FEIIF	2.61	-	-	96.94	-	-	-	-	(18.14)	-	-	(1.48)	13.65			17.08			7.39
	Athos - SICAFI Especial	0.12	0.03	-	58.21	33.70	-	-	-	(25.38)	-	(7.46)	3.93	8.44			13.37			15.13
	Conforto - FEIIF	9.39	-	-	87.61	-	-	-	-	(34.65)	-	-	(6.01)	13.32			23.64			99.67
	Kind Care - FEIIF	11.22	-	-	88.77	-	-	-	-	-	-	-	(0.75)	4.99			5.03			2.40
	Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	0.20	37.45	-	53.91	5.69	-	-	-	(56.94)	-	(0.16)	1.35	6.60			15.89			14.13
	Retail Properties - FEIIF	0.08	8.04	-	91.19	0.51	-	-	-	(7.46)	-	-	(2.18)	43.29			48.00			1.07
	Spot on - FEIIF	23.69	-	-	-	76.27	-	-	-	-	-	-	(0.10)	11.19	1.29	25	11.21	1.21	25	0.43
Civilria Gestão de Ativos	Civilria Imobiliária - SIC	3.40	22.31	44.11	17.30	5.41	-	-	4.65	(17.19)	0.33	(1.79)	(1.51)	175.08			227.34			10.29
	Marathon	25.29	-	-	67.24	7.47	-	-	-	(8.30)	-	-	(4.21)	14.32			16.36			2.34
	Salinas	31.12	5.22	2.48	61.17	-	-	-	-	-	-	-	(0.67)	25.72	2.74	12	25.89	2.43	14	2.61
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	12.19	37.30	-	16.85	33.29	-	-	-	-	-	-	(1.00)	10.79	0.14	41	10.94	0.10	41	(36.10)
Fidelidade - SGOIC	Iberfid*	1.94	-	-	29.41	-	-	-	-	(10.55)	-	-	62.78	52.25	0.66	32	62.50	0.56	34	(0.64)
Fund Box - SGOIC	GRYPHON Capital	2.61	36.75	-	-	58.13	-	-	-	(34.99)	-	-	0.79	1.81			2.87			(1.05)
	Invesurb	3.96	-	-	-	-	-	-	-	-	95.54	-	0.13	8.16			8.19			36.75
	LCN - Portuguese Fund 1	0.58	-	-	99.40	-	-	-	-	(49.66)	-	-	(0.07)	77.38			153.98			0.59
	LCN - Portuguese Fund 2	0.75	-	-	98.88	-	-	-	-	(61.98)	-	-	0.29	22.36			58.93			0.42
	Nexponor - SICAFI	4.24	16.68	-	76.86	-	-	-	-	-	-	(1.74)	(0.25)	54.98			57.40			0.73
	Portuguese Prime Property Box	7.62	-	-	80.70	6.81	-	-	-	(2.67)	-	-	0.20	10.39			11.21			1.81
	Quinta da Ombria - FEIIF	1.63	95.77	-	-	-	-	-	-	(9.07)	-	-	1.89	22.15			24.55			(1.73)
	Sertorius	1.57	-	-	94.56	3.12	-	-	-	(59.04)	-	-	(3.29)	15.03	2.70	13	40.72	3.22	10	2.12
Fundiestamo	FNRE Cabeça da Bola	11.35	-	88.62	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.16)	17.62			17.65			2.60
	FNRE ImoAveiro	7.67	-	91.05	-	-	-	-	-	-	-	-	0.37	0.45			0.45			1.80
	FNRE ImoMadalena	17.77	-	81.13	-	-	-	-	-	-	-	-	0.81	2.32			2.32			2.34
	FNRE ImoResidências	23.96	-	76.01	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.09)	17.06			17.08			(20.49)
	Fundiestamo I	11.20	-	-	88.13	-	-	-	-	-	-	-	(0.15)	179.53	2.76	11	181.00	1.97	18	2.88
Gef	Amoreiras	14.78	85.21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.02)	207.81			207.87			5.86
	CAPC - SICAFI	3.63	5.48	-	19.28	9.72	-	-	-	-	-	-	54.12	5.35			5.80			(0.92)
	Gef II	2.84	-	5.04	60.96	3.24	-	-	8.78	(6.72)	-	-	13.43	13.33			15.23			0.53
	Global Fundo	0.76	-	-	95.25	-	-	-	-	(44.60)	-	-	2.11	22.97			42.92			4.24
	ImoComercial	33.83	-	-	64.82	-	-	-	-	-	-	-	0.80	21.18			21.30			2.27
	ImoConvento	99.42	-	-	-	-	-	-	-	-	21.75	-	(48.19)	1.21			1.66			(94.44)
	ImoImperial	9.90	-	-	72.31	17.56	-	-	-	-	-	-	(2.44)	10.29			10.58			0.32
	ImoPortugal	4.66	67.11	23.95	1.74	1.15	-	-	-	(12.31)	-	-	(10.13)	29.58			38.84			32.06
	Ínevoa - Proj., Neg. e Promoções - SICAFI	2.21	-	3.39	61.18	10.68	-	-	-	(31.33)	3.64	(4.39)	18.04	17.44			27.50			(30.03)
	LisFundo	9.87	40.24	34.56	2.69	13.32	-	-	-	(68.62)	-	-	(4.28)	94.58			340.62			12.97
	Lucasfin - FEIIF	0.10	66.33	-	-	33.56	-	-	-	-	-	-	(7.19)	4.27			4.60			1.41
	Select Function - SICAFI	99.39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.32)	1.28	5.46	7	1.31	6.46	6	(81.57)
Gesfimo	Fimes II	24.39	75.61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.92)	33.45			34.10			0.13
	Fimes Um	62.11	36.64	-	1.25	-	-	-	-	-	-	-	(1.28)	22.51			22.80			2.99
	Herdade da Comporta - FEIIF	41.22	-	-	-	-	-	-	14.41	-	-	-	(34.44)	3.03	0.75	31	14.31	0.64	33	(0.85)
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIIF	1.79	7.12	13.25	76.84	0.84	-	-	-	(19.53)	-	(0.02)	(0.89)	35.59			44.83			0.18
	GFM Património - FEIIF	4.33	60.80	-	14.05	20.81	-	-	-	-	-	(2.30)	(0.31)	4.88	0.51	35	5.01	0.45	37	(5.66)

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁵ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁵ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB Real Estate	Fimes Oriente	17.71	-	52.84	-	-	-	0.64	28.80	-	-	-	(0.10)	74.41			74.50			(0.28)
	Gestindustria - FEIIF	0.27	25.06	-	46.52	26.53	-	-	-	-	-	-	0.16	8.81			8.94			0.05
	Imocais - FEIIF	2.90	-	-	91.93	-	-	-	-	(5.33)	-	-	4.52	21.78			23.16			14.53
	ImoGestão	16.85	29.98	-	-	51.84	-	-	-	-	-	-	(0.92)	2.49			2.55			(4.16)
	ImoInvestimento - FEIIF	21.56	0.74	-	-	3.13	-	-	73.69	-	-	(0.42)	25.98				26.38			0.04
	Invesfundo VII	44.28	55.72	-	-	-	-	-	-	-	-	(39.32)	(0.60)	10.38			17.27			46.80
	GNB Arrendamento*	23.46	-	-	64.27	4.93	-	-	-	-	-	-	(0.50)	4.32			4.69			4.18
	GNB Branches - FEIIF*	29.21	-	-	70.21	-	-	-	-	-	-	-	0.11	72.29			72.63			3.20
	Prediloc Capital - FEIIF	26.10	-	-	47.63	5.56	-	-	20.50	-	-	(8.12)	(0.48)	15.36			16.85			1.87
	Promofundo - FEIIF	4.29	95.71	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.10)	(5.21)	15.47			17.06			(1.68)
	Unicampus - FEIIF	11.94	-	-	-	-	88.05	-	-	(5.20)	-	-	(0.10)	10.05	3.33	10	10.62	2.47	13	3.70
Imopolis	ImoDesenvolvimento	3.49	1.91	-	85.41	8.42	-	-	-	(45.86)	-	-	(1.34)	106.48	1.36	24	204.67	1.84	20	2.80
Imorendimento	Companhia Aurifícia - SIC	1.20	-	5.13	0.41	92.52	-	-	-	(7.38)	0.09	-	0.50	19.86			21.48			(1.68)
	ICG Value - SICAFI Especial	7.03	8.81	-	59.85	24.24	-	-	-	-	-	-	(60.74)	7.17			18.29			2.09
	Imolux	25.18	-	-	32.36	3.01	-	-	-	-	-	-	23.81	11.24			13.32			(48.97)
	Invesfundo	0.07	1.05	-	80.46	18.33	-	-	-	(89.37)	-	-	(0.23)	4.94			47.87			(14.38)
	MCG Value - SICAFI Especial	93.16	5.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.28)	7.75			7.99			(9.37)
	Multi 24 - SICAFI Especial	1.25	-	-	93.80	-	-	-	-	(42.59)	-	-	(3.26)	9.60			19.50			(4.84)
	Natura	5.19	91.17	-	3.62	-	-	-	-	-	-	-	(0.32)	7.19			7.22			6.01
	Prime Value	1.34	52.75	-	44.42	1.47	-	-	-	-	-	-	(0.62)	12.76			12.84			(3.08)
	VC Prime SIC	0.54	-	94.05	3.74	-	-	-	-	(49.11)	-	-	(2.46)	43.99			94.07			4.38
	ZW Capital - SICAFI Especial	0.74	70.17	11.97	14.75	0.93	-	-	-	(56.44)	0.99	-	(0.50)	6.73	1.67	22	15.79	2.32	15	
Institutional Investment	Real Added Value PN	10.14	-	18.40	38.88	30.77	-	-	-	(7.48)	-	(3.81)	0.97	70.48			80.21			(0.49)
	Sete Colinas	4.42	14.54	25.20	27.77	17.87	-	-	-	(7.48)	-	(1.44)	7.96	124.77	2.48	15	140.45	1.98	17	7.00
Insula Capital	Brimogal - SIC Especial	6.74	0.01	-	91.54	0.26	-	-	-	(0.31)	0.09	(0.11)	0.68	350.16			354.09			(1.79)
	Capital Real I	0.47	99.52	-	-	-	-	-	-	(3.06)	-	(85.11)	(3.16)	1.68			19.36			(0.64)
	Close to Land II - SIC	3.23	-	-	96.64	-	-	-	-	(47.17)	-	-	(1.20)	21.68			42.11			
	Foz do Tejo	0.11	-	99.88	-	-	-	-	-	(45.81)	-	(0.71)	(15.05)	24.36			63.41			33.52
	Kostas Capital - SIC	1.35	-	72.38	-	-	-	-	-	(81.23)	-	-	25.31	1.36			7.65			
	Lagoas Park - SIC	0.88	1.52	-	95.61	-	-	-	-	(54.02)	-	-	(0.59)	189.03			435.61			(1.57)
	Madadna Portugal - SIC	2.74	3.22	50.47	-	42.45	-	-	-	(77.63)	0.57	(18.20)	(2.73)	0.39			43.57			(95.02)
	Mexto Property Investment I - SIC	1.83	17.99	76.60	-	0.05	-	-	2.83	(70.74)	0.70	(20.02)	(9.16)	0.03			43.16			(98.15)
	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SIC	1.52	1.24	93.73	-	-	-	-	-	(42.89)	-	(51.71)	(1.88)	0.00			46.72			(92.65)
	Reward Properties I - SIC	14.61	-	82.43	-	-	-	-	-	(59.36)	0.31	(36.97)	1.87	3.11	7.53	5	107.58	10.46	3	2,635.60
Interfundos	Cimóvel	3.42	-	-	94.41	2.10	-	-	-	(6.84)	-	(0.00)	(6.55)	61.63			71.22			4.66
	Fimmo	2.27	0.74	-	3.00	93.73	-	-	-	(19.39)	-	-	(0.35)	33.39			41.72			(0.32)
	Fimobes	4.19	-	-	87.36	8.32	-	-	-	-	-	-	(1.14)	7.62			7.71			0.38
	Fundial	25.66	74.34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.11)	8.83			8.84			(5.79)
	Fundipar	4.01	95.49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.38	17.57			17.59			0.84
	Funsita	12.57	75.04	-	-	12.39	-	-	-	-	-	-	(2.57)	1.10			1.13			(5.86)
	I Marope	7.91	-	-	78.96	13.09	-	-	-	-	-	-	(3.82)	1.42			1.48			2.26
	Imoal	7.36	2.81	-	80.26	6.60	-	-	-	-	2.89	(6.68)	(5.82)	9.68			11.08			4.11
	Imocott	3.90	-	-	93.32	2.76	-	-	-	-	-	-	(0.46)	15.12			15.19			1.04
	Imofarma	1.73	14.50	-	80.24	3.28	-	-	-	(17.36)	-	-	(0.61)	79.21			96.86			4.53
	Imorenda	7.48	-	-	89.66	2.85	-	-	-	-	-	-	(0.62)	81.42			81.94			2.05
	Imosotto Acumulação	5.61	22.31	-	61.35	10.71	-	-	-	-	-	-	(0.55)	43.59			43.84			1.25
	Monumental Residence - SIC	5.58	85.18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.09)	17.98			19.83			(10.50)
	Oceanico II	100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.48)	7.86			7.90			(88.74)
	Oceanico III	0.50	28.10	69.41	-	-	-	-	-	(52.50)	-	-	(40.70)	2.58			53.64			(35.29)
	Predicaíma	0.51	-	-	1.92	96.81	-	-	-	(2.09)	-	-	(0.02)	30.50			31.40			(0.47)
	Predicapital	1.17	98.83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.06)	70.31			70.35			(0.59)
	Renda Predial	9.29	-	-	79.44	11.26	-	-	-	-	-	-	(0.62)	101.80			102.45			0.18
	Sand Capital	0.20	-	-	-	-	-	-	99.80	-	-	-	(0.04)	65.11			65.14			(4.68)
	TDF	5.69	21.81	42.33	3.21	23.58	-	-	-	-	0.04	(4.19)	(22.23)	53.33	9.04	3	75.94	7.42	5	(31.42)

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.	
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	7.15	46.48	23.85	-	21.96	-	-	-	-	-	(6.08)	(67.07)	21.43			81.50			33.10
	Tejo - FEIIF	15.24	11.48	-	12.97	47.31	-	12.93	-	-	-	-	(0.24)	8.83	0.39	37	8.86	0.81	31	1.04
IQ EQ Fund Management	WIIV Portugal - SICAFI	5.68	-	-	90.63	0.21	-	-	-	(34.82)	-	-	1.83	124.08	1.58	23	195.31	1.76	23	(2.05)
Libertas	Fundicentro	2.48	75.88	-	4.79	6.25	-	-	-	(9.03)	-	(21.15)	10.09	26.85			38.75			1.51
	Funditur	0.50	99.33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.01)	14.08	1.14	28	14.11	1.04	28	0.11
	Polcity, Construção e Urbanizações - SIC	2.83	9.27	66.05	2.73	7.14	-	-	-	-	-	(55.60)	1.90	6.86			19.99			33.04
	Unique Private Condo - SIC	1.22	42.23	-	1.06	14.48	-	-	-	-	40.61	(0.25)	(2.49)	41.76	1.14	28	43.12	1.04	28	0.46
Lifento, SAS	Sadioc - Ativos Imobiliários, SICAFI	2.23	-	-	90.68	5.58	-	-	-	(38.11)	-	-	(10.95)	26.58	0.34	38	53.77	0.48	36	3.92
LYNX Asset Managers	ABMB - SIC	13.46	-	76.73	-	0.11	-	-	-	(17.35)	-	(31.88)	7.65	10.53			21.62			
	Aliança Atlântica Ativos - SIC	14.70	-	83.25	-	-	-	-	-	(79.00)	-	(17.32)	(0.35)	0.18			13.98			(74.72)
	Ambimobiliária - SIC	0.26	2.98	-	86.96	9.18	-	-	-	(14.17)	-	-	(3.72)	75.17			92.24			31.65
	BF Invest	1.81	41.26	-	55.90	0.78	-	-	-	(30.90)	-	(1.40)	(20.35)	13.26			28.15			17.88
	Carismatknauta - SIC	34.91	-	-	35.18	-	-	-	16.33	-	-	-	9.81	20.61			21.41			14.84
	Coincident Discovery - SIC	4.27	-	-	87.10	-	-	-	1.00	(85.37)	2.71	-	0.49	1.50			14.74			62.35
	Colinvest	8.78	-	-	84.62	5.07	-	-	-	-	-	-	0.58	13.08			13.20			1.19
	Coporgest Golden - SIC	0.01	-	99.06	-	-	-	-	-	(70.44)	-	-	0.61	9.66			33.03			(2.92)
	Domilis - SIC	0.80	33.68	-	3.66	61.39	-	-	-	(25.57)	-	(30.98)	(0.07)	3.11			7.25			(11.68)
	Domus Capital	13.68	82.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.10	4.80			4.85			(5.06)
	Eminvest	27.18	35.66	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.35)	6.54	1.95			2.83			(17.59)
	Geo Investimentos - SIC	4.79	0.52	2.26	59.89	15.74	-	-	5.27	(19.14)	-	-	9.07	23.28			29.69			0.43
	GloriousPenguin - SIC	46.42	-	-	-	53.56	-	-	-	-	-	(16.70)	(0.70)	7.43			8.99			
	Grand Bay Residences - SICAFI	13.29	-	69.66	-	15.72	-	-	-	-	-	(56.82)	(6.70)	52.50			149.37			23.20
	Imobiliária das Amoreiras - SIC	12.59	-	-	86.77	-	-	-	-	-	-	-	(0.10)	33.79			34.04			0.70
	Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	0.14	-	-	-	-	-	-	99.86	-	-	-	(0.12)	35.95			36.00			35.47
	Imopatrimónio - SIC	0.15	-	24.57	62.39	6.16	-	-	-	(20.49)	5.96	-	(1.35)	47.53			61.42			2.11
	Imotur	1.42	-	-	81.98	16.45	-	-	-	(1.77)	-	-	(1.15)	57.63			59.46			1.89
	Imovalue	0.09	-	-	-	99.87	-	-	-	(30.55)	-	(2.37)	(2.09)	5.79			8.91			2.86
	JFRM Investimentos - SIC	7.18	-	-	43.86	48.81	-	-	-	(33.88)	-	-	(1.06)	8.45			13.02			(0.73)
	Krep Portugal - SIC	1.55	-	31.30	65.95	-	-	-	-	(40.39)	-	-	(1.13)	31.11			54.32			5.90
	Lionesa Real Estate - SIC	21.49	5.41	-	22.20	28.41	-	-	-	(18.00)	5.64	-	15.18	20.78	11.27	1	25.87	12.39	1	3.44
	Marec Imob - SICAFI	5.75	1.69	-	66.70	24.61	-	-	-	(21.07)	-	-	0.37	45.12			57.81			7.46
	OBVI Investments - SICAFI	5.99	-	-	-	-	-	-	41.22	(14.66)	33.88	(1.17)	6.23	2.00			2.80			(7.93)
	Olissipo	2.08	16.48	-	55.16	26.03	-	-	-	(2.35)	-	-	(0.06)	14.86			15.27			13.22
	PCInvest - SIC	1.23	2.93	8.92	84.16	1.68	-	-	-	(30.03)	0.10	-	(1.82)	133.25			198.35			3.43
	Pestana Properties - SIC	1.99	98.01	-	-	-	-	-	-	(98.18)	-	-	(0.87)	0.28			29.54			(71.38)
	Prédios Privados - SIC	7.07	53.18	37.34	-	0.03	-	-	-	(33.79)	-	(10.48)	0.65	34.77			64.39			6.60
	Protagonist Behavior - SIC	6.81	8.80	-	-	-	-	-	-	(0.10)	72.78	-	4.38	7.12			7.68			(5.22)
	Roots and Cliffs - SICAFI	9.35	17.27	27.42	27.84	14.45	-	-	-	-	-	-	1.96	11.82			12.03			0.21
	RSNX - SICAFI	-	-	-	-	74.19	-	-	-	(38.24)	-	(26.22)	7.47	1.14			6.60			10.29
	RTFQSJ - SIC	4.61	52.77	-	-	-	-	-	-	(24.27)	42.61	-	(0.28)	9.75			12.92			15.65
	Salgueiros - SIC	4.88	-	10.00	-	84.47	-	-	-	(1.42)	-	(0.39)	(3.85)	23.69			25.28			
	São José de Ribamar	0.00	-	99.99	-	-	-	-	-	(4.00)	-	-	(0.09)	18.99			19.80			(0.39)
	Sievomi - SIC	27.40	48.60	-	-	21.29	-	-	-	-	1.57	(6.93)	0.77	29.44			31.75			(0.70)
	Splendimension - SIC	5.50	-	25.15	37.39	29.76	-	-	-	(59.45)	0.42	(8.62)	(0.54)	21.17			71.49			(5.60)
	Substância Numérica - SIC	0.01	-	-	18.46	48.10	-	-	31.92	(18.16)	-	-	0.38	20.01			24.79			4.15
	TOP NOTCH - SIC	15.80	-	37.99	-	-	-	-	46.12	-	-	(40.36)	(0.11)	4.86			8.17			155.09
	Touchwise - SIC	60.56	-	-	-	-	-	-	-	-	18.23	-	20.40	6.80			6.86			47.35
	URP Urban Renew - Projectos Imobiliários - SIC	56.93	-	42.71	-	-	-	-	-	-	-	(51.90)	0.10	22.76	11.27	1	47.58	12.39	1	254.18
Montepio Gestão de Activos **	Fundinvest	18.76	-	30.97	47.20	1.77	-	-	-	(1.26)	-	-	(2.76)	63.50			67.07			5.31
	Imomarvãs	2.40	-	97.57	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.12)	6.20			6.21			(2.75)
	ImoUrbe	7.21	-	-	89.57	-	-	-	-	(19.08)	-	-	2.14	17.01			21.30			9.16
	Valor Arrendamento	30.73	0.73	12.96	8.54	45.10	-	-	-	-	-	-	(6.38)	4.15			4.53			(52.58)
	Polaris	7.18	-	-	89.50	-	-	-	-	-	-	-	(0.53)	4.22			4.39			(0.07)
	Portugal Estates Fund (PEF)	9.83	-	-	5.35	84.35	-	-	-	-	-	-	(1.14)	2.45	1.24	26	2.49	0.95	30	2.60

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁹ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁹ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Norfin	Alcance Atraente - SIC	0.53	-	-	-	96.85	-	-	-	(40.51)	-	(21.76)	0.83	13.63			37.92			322.08
	Arrábida - FEIIF	6.69	33.92	-	22.43	26.44	-	-	-	-	-	-	(0.18)	17.96			20.11			(2.72)
	Beirafundo	2.50	-	78.69	8.37	9.84	-	-	-	(51.50)	-	(0.56)	(1.18)	15.68			33.96			18.96
	Encosta da Parede - SIC	8.03	91.97	-	-	-	-	-	-	(39.85)	-	-	(2.21)	37.41			64.55			
	Europa	4.84	-	-	85.74	9.35	-	-	-	-	-	-	(1.45)	31.74			32.23			1.77
	Guebar - FEIIF	6.38	5.70	-	6.87	80.81	-	-	-	-	-	-	(0.33)	10.04			10.10			0.18
	Ibéria - FEIIF	14.05	19.05	-	38.62	18.02	-	9.44	-	-	-	(2.19)	(2.55)	17.69			18.73			(8.81)
	Ilustre e Perfeito - SIC	13.46	-	73.66	-	-	-	-	-	(40.73)	-	(24.72)	11.04	11.18			34.19			(1.90)
	Imocar	9.58	-	-	72.55	17.73	-	-	-	-	-	-	(1.11)	42.28			42.82			(1.40)
	Multiusos Oriente - FEIIF	4.65	-	64.10	-	3.53	4.05	-	-	(32.64)	-	(0.12)	20.98	62.83			97.34			21.33
	Trindade	3.76	44.57	43.79	0.97	3.74	-	-	-	(27.19)	-	(0.37)	(10.26)	39.97			67.73			(7.43)
	Vantagem Galopante - SIC	0.50	-	97.11	-	-	-	-	-	(42.25)	-	(18.74)	(7.19)	17.60	4.05	8	59.82	4.67	7	436.13
Predipalma - Empreendimentos Imobiliários	Predipalma - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI	23.27	58.51	0.06	-	15.36	-	-	-	-	-	(9.38)	1.87	26.16	0.33	39	29.16	0.26	39	
Profile	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	18.93	34.67	-	3.20	43.20	-	-	-	-	-	-	(6.79)	2.15			2.31			(4.90)
	Banif Renda Habitação	16.74	0.43	-	3.45	12.20	-	-	-	-	-	-	(0.96)	2.26			7.08			(3.65)
	Imopredial	6.44	1.46	22.84	34.60	11.33	-	-	-	-	0.22	-	0.19	92.10	1.23	27	119.47	1.16	27	0.71
Refundos	City Marquês - SIC	5.35	-	-	93.24	-	-	-	-	(46.25)	-	-	(2.07)	7.49			14.89			1.85
	Eifcitylis - SIC	2.29	-	-	97.18	-	-	-	-	(70.74)	-	-	(1.52)	6.74			24.77			(2.29)
	Summercity - SIC	3.94	-	-	94.36	-	-	-	-	(65.59)	-	-	(0.22)	29.07	0.55	34	89.49	1.16	26	3.75
Santander Asset Management	Imorent	20.43	-	-	64.14	6.29	-	8.20	-	-	-	-	(1.76)	3.35			3.44			2.92
	LusImovest	5.35	19.90	-	48.54	12.84	-	-	-	-	-	-	(0.58)	26.99			31.37			(51.88)
	NovImovest	17.68	8.67	-	62.42	8.25	-	-	-	-	-	(0.11)	0.34	175.02	2.61	14	179.99	1.93	19	(20.58)
Sierra IG	ArrábidaShopping - SIC	6.99	-	-	89.39	2.45	-	-	-	(34.10)	-	-	(2.50)	83.31			133.90			69.09
	GaiaShopping - SIC	4.87	-	-	91.11	2.74	-	-	-	(39.84)	-	-	(1.57)	83.98			146.55			1.99
	Atrium Saldanha - SIC *	2.20	-	-	97.10	-	-	-	-	(44.35)	-	-	(1.55)	115.65			216.59			2.38
	Imosede	0.70	4.34	-	89.64	4.17	-	-	-	(2.22)	-	-	(0.28)	190.93			198.14			1.68
	Imosonae Dois	2.39	3.50	-	93.06	-	-	-	-	-	-	-	(0.38)	166.73	8.15	4	169.16	7.78	4	0.87
Silar - SICAFI, SA	Silar - SICAFI, SA	34.47	2.85	-	41.49	18.76	-	-	-	-	-	-	1.80	16.14	0.21	40	16.24	0.15	40	0.73
Silvip	Almost Future - SIC	0.96	0.12	32.80	35.74	27.37	-	-	-	(90.91)	-	-	(0.46)	1.39			24.72			(27.07)
	Atlantis	33.07	-	-	39.21	27.66	-	-	-	-	-	(26.73)	(3.11)	1.45			2.07			(84.37)
	Castro Red Capital - SIC	5.34	26.70	34.11	24.44	8.23	-	-	-	(35.60)	-	(6.82)	(12.56)	13.75			31.35			24.12
	Fundigroup	14.21	1.77	-	83.24	0.70	-	-	-	-	-	-	(1.11)	21.93			22.20			3.59
	ICON - SIC	3.26	36.57	6.48	50.64	0.09	-	-	-	(19.67)	-	-	1.31	63.02			80.11			(9.51)
	Imovedras	7.46	-	0.14	76.14	15.82	-	-	-	-	-	-	(1.35)	50.99			51.93			2.56
	SIGNIA - SIC	3.67	20.75	11.39	43.45	19.89	-	-	-	(43.20)	-	-	(0.03)	39.90	2.45	16	71.34	2.55	12	1.88
Southcap SGOIC	Maxirent	9.15	-	-	78.44	-	-	-	-	-	-	-	10.82	86.37			87.77			0.30
	Office Park Expo	1.99	-	-	93.15	-	-	-	-	-	-	-	(0.53)	261.71			276.62			(1.54)
	Torre NOS - SIC	4.04	-	-	94.81	0.12	-	-	-	(42.28)	-	-	(3.56)	31.43			59.16			3.63
	Torre Ocidente - SIC	3.02	-	-	95.43	-	-	-	-	(22.53)	-	-	(2.33)	65.07	5.66	6	88.42	4.61	8	1.28
Square Asset Management	IREEHF Lisbon Avenida - SIC	2.05	0.13	-	95.93	-	-	-	-	(38.59)	-	-	1.41	126.51			207.69			(0.35)
	Saudeinveste	5.09	-	-	94.84	-	-	-	-	(0.21)	-	-	(0.99)	159.72			161.79			(0.05)
	Turirent	10.54	51.99	-	6.76	30.33	-	-	-	-	-	-	(2.04)	8.69	3.75	9	8.91	3.40	9	1.27
StatusDesafio Capital +	Eurofundo - FEIIF	10.64	8.15	54.79	4.01	21.89	-	-	-	-	-	(0.59)	(1.71)	27.28			28.07			(20.64)
	Imoplanus	7.86	73.49	1.11	3.08	14.35	-	-	-	-	-	-	(0.76)	8.20			8.27			1.75
	Inogi Capital - FEIIF	2.25	97.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.89)	3.87			3.91			2.76
	Lusofundo	2.20	97.79	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.11)	(0.19)	44.26			44.84			(28.80)
	Torre Oriente - SIC	0.92	-	-	89.77	7.36	-	-	-	(27.97)	-	-	0.50	66.58	1.91	20	94.32	1.61	24	(4.30)
TF Turismo Fundos	Turístico	30.09	-	-	63.68	4.43	-	-	-	-	-	-	(7.04)	50.58			55.48			0.84
	Turístico II	21.34	1.49	-	72.85	1.63	-	-	-	-	-	-	(8.22)	96.87			108.74			1.17
	Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	41.29	2.01	13.16	43.36	-	-	-	-	-	-	-	(3.30)	37.59	2.35	18	38.95	1.83	21	72.71
TIKEHAU Investment Investment	Zip Reoco Resi Portfolio - SICAFI	3.18	0.00	-	57.02	36.72	1.07	-	-	(34.72)	-	(0.25)	(1.59)	174.47	2.22	19	284.00	2.55	11	4.90
Valadim Investimentos - SICAFI Especial	Valadim Investimentos - SICAFI Especial, SA	1.99	9.04	3.54	65.97	7.72	-	-	10.89	(10.13)	-	(0.72)	0.11	30.84	0.39	36	34.88	0.31	38	7.93
Vila Gale Gest	Vila Galé - FEIIF*	4.06	-	-	84.13	-	-	-	-	-	11.78	(0.21)	(0.53)	73.77	0.94	30	74.34	0.67	32	3.98
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Violas Ferreira - SICAFI, SA	1.81	2.59	7.01	87.06	1.31	-	-	-	-	-	-	(2.50)	190.96	2.43	17	196.30	1.77	22	3.01

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

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

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

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

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

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

2.5 - Ordenação dos F.I.M. - 30.09.2023

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais	F. Ações Globais	2,311,760,367	1
Caixa Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Moderados	1,131,390,339	2
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	765,661,569	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	727,633,737	4
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	568,005,818	5
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	548,113,123	6
Santander Select Moderado	Fundo Flexível	451,317,262	7
BPI Moderado	F.Multi-Activos Moderados	445,666,706	8
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	432,051,505	9
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	424,667,393	10
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	407,660,722	11
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	403,880,134	12
BPI Defensivo	F. Obrigações Euro	358,871,293	13
Caixa Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	350,096,684	14
Caixa Seleção Global Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	334,811,326	15
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	313,749,489	16
Santander Rendimento	Fundo Flexível	304,117,156	17
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	239,271,431	18
Santander Select Defensivo	Fundo Flexível	233,056,536	19
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	231,683,298	20
Caixa Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	209,846,961	21
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	201,200,192	22
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	196,106,065	23
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	193,644,650	24
IMGA Ações Portugal	F.Ações Nacionais	191,212,697	25
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	189,365,841	26
IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	F. Obrigações Euro	186,146,650	27
Santander Select Dinâmico	Fundo Flexível	167,014,110	28
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	160,063,323	29
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	156,091,156	30
GNB Momentum Sustentável*	F. Ações Globais	154,349,534	31
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	149,466,549	32
Santander Accções Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	145,645,571	33
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	144,846,870	34
BPI Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	139,030,929	35
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	137,513,738	36
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	133,733,294	37
Caixa Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	124,954,260	38
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	121,318,242	39
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	120,807,015	40
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	118,045,738	41
Caixa Obrigações 2026 II	F. Obrigações Euro	108,410,637	42
GNB Obrigações Europa*	F. Obrigações Euro	107,762,731	43
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	103,223,087	44
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	101,581,947	45
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	99,480,488	46
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	94,700,022	47
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	92,859,087	48
GNB Rendimento Plus*	F. Obrig. Internacionais	92,538,680	49
GNB Capital*	F. Obrigações Euro	81,125,986	50
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	79,590,780	51
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	79,110,679	52
Caixa Obrigações 2026 III	F. Obrigações Euro	77,692,643	53
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	76,338,629	54
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	74,392,982	55
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	72,574,166	56
Santander Objetivo 2026 II	F. Obrigações Euro	66,066,049	57
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	65,387,461	58
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	64,105,733	59
Santander Ações América	F.Ações América Norte	60,085,203	60
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	59,494,408	61
Caixa Obrigações Rendimento Anual 2016	F. Obrigações Euro	56,900,780	62
Caixa Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	54,779,439	63
GNB PPR/OICVM*	Fundos PPR	54,751,184	64
BPI Ações Mundiais	F. Ações Globais	53,526,903	65
IMGA European Equities	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	52,913,160	66
IMGA Ações América	F.Ações América Norte	52,194,614	67
BPI Impacto Clima - Moderado	F.Multi-Activos Moderados	51,318,000	68
GNB Capital Plus*	F. Obrigações Euro	49,207,282	69
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	48,964,723	70
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	44,541,150	71
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	42,622,086	72

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	42,515,954	73
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	42,360,013	74
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	40,851,898	75
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	36,999,195	76
IMGA Obrigações Globais Euro 2024 - 1ª Série	F. Obrigações Euro	34,660,912	77
BPI América	F.Acções América Norte	34,222,252	78
BPI Global	Fundo Flexível	33,356,096	79
BPI Obrigações 2024	F. Obrigações Euro	33,047,581	80
GNB Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	31,737,322	81
GNB Conservador*	F.Multi-Activos Defensivos	31,595,314	82
Santander Objetivo 2026	F. Obrigações Euro	31,185,847	83
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	30,630,410	84
Santander Investimento Global	F. Obrig. Internacionais	29,060,067	85
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	27,239,628	86
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	26,535,701	87
GNB Portugal Ações*	F.Acções Nacionais	26,103,560	88
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	25,918,868	89
IMGA Global Equities Selection	F. Acções Globais	25,279,931	90
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	24,818,531	91
Montepio Ações EUA	F.Acções América Norte	23,709,449	92
GNB Equilibrado*	F.Multi-Activos Equilibrados	23,470,053	93
Optimize Selecção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	23,210,978	94
GNB Estratégia Ativa*	Fundo Flexível	22,704,854	95
BPI Agressivo	Fundo Flexível	21,092,696	96
Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	Fundos PPR	20,787,542	97
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	20,752,295	98
Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	Fundos PPR	20,457,493	99
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	20,429,112	100
Bankinter Mega TT PPR / OICVM	Fundos PPR	20,157,618	101
GNB Mercados Emergentes*	F.Acções Internacionais	19,545,788	102
Caixa Ações Portugal Espanha	F. Acções Ibéricas	19,347,149	103
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	18,804,012	104
CA Institucionais	F.I.A. de Obrigações	18,576,398	105
BPI Impacto Clima - Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	18,363,283	106
Montepio Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	18,292,436	107
IMGA Retorno Global	F.Multi-Activos Defensivos	17,966,787	108
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	17,467,914	109
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	17,235,797	110
Montepio Multi Gestão Prudente (1)	F.Multi-Activos Moderados	16,447,982	111
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	16,382,855	112
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	15,695,585	113
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	15,419,142	114
BPI Brasil	Fundo Flexível	15,103,326	115
BPI Impacto Clima - Ações	F.Acções Internacionais	14,882,441	116
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	14,197,741	117
GNB Dinâmico*	F.Multi-Activos Agressivos	13,495,886	118
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	12,759,086	119
BPI Impacto Clima - Obrigações	F. Obrig. Internacionais	12,520,356	120
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	12,474,915	121
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	12,375,917	122
IMGA Flexível	Fundo Flexível	12,121,864	123
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	11,844,542	124
Santander Aforro PPR/OICVM	Fundos PPR	11,676,209	125
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	11,566,510	126
GNB Obrigações 2026, 2ª Série	F. Obrigações Euro	10,625,606	127
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	10,533,401	128
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	10,304,995	129
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	10,164,310	130
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	9,521,791	131
Optimize Selecção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	9,407,282	132
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Fundos PPR	9,056,105	133
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	8,817,551	134
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	8,795,992	135
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	8,789,750	136
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	8,666,498	137
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	8,530,379	138
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	8,282,300	139
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	8,175,962	140
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	7,982,877	141
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	7,864,383	142
Santander Objetivo 2026 III	F. Obrigações Euro	7,582,128	143
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7,525,388	144
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	7,257,384	145

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	6,854,239	146
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6,784,716	147
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	6,762,379	148
Caixagest Acções Emergentes	F.Acções Internacionais	6,478,296	149
Invest Tendências Globais PPR/OICVM	Fundos PPR	5,963,607	150
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	5,927,152	151
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	5,855,001	152
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	5,846,251	153
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	5,474,126	154
IMGA Financial Bonds 3,5Y	F. Obrigações Euro	5,119,327	155
OXY Capital Liquid Opportunities A, PPR	Fundos PPR	4,635,537	156
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4,500,630	157
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	4,253,058	158
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	4,135,712	159
BPI Ibéria	F. Acções Ibéricas	4,082,288	160
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	4,011,454	161
IMGA Iberia Equities ESG	F. Acções Ibéricas	3,826,060	162
Sixty Degrees Ações Portugal	F.Acções Nacionais	3,675,770	163
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	3,628,658	164
Sixty Degrees Flexible Allocation	Fundo Flexível	3,480,549	165
OXY Capital Liquid Opportunities B	F.I.A. Flexíveis	3,420,421	166
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2,684,786	167
Invest Ibéria	F. Acções Ibéricas	2,614,640	168
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2,596,266	169
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	2,585,961	170
Optimize Seleção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	2,572,085	171
BPI Impacto Clima - Agressivo	F.Multi-Activos Agressivos	2,371,398	172
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2,337,084	173
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Outros F.I.A.	2,335,957	174
BPI África	F.Acções Internacionais	1,922,542	175
LYNX Prudente - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1,707,288	176
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1,614,727	177
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1,500,630	178
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1,265,230	179
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	1,252,258	180
ArtBox - FIA	Outros F.I.A.	1,226,304	181
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	1,147,607	182
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1,096,342	183
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	1,082,188	184
IMGA PME Flex - FIA	F.I.A. de Curto Prazo	750,937	185
LYNX Defensivo	F.Curto Prazo Euro	429,945	186
TOTAL		18,059,258,572	

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

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

(*) - Fundo Fechado

2.6 - Ordenação dos O.I.I. - 30.09.2023

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	1,176,737,810	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	656,395,994	2
BPI Imofomento	F. Aberto Rendimento	598,712,250	3
Vip	F. Aberto Rendimento	396,127,733	4
Brimogal - SIC Especial	Fundo Fechado	350,159,605	5
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	333,949,441	6
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	275,339,074	7
Imofid	F. Aberto Rendimento	262,337,173	8
Office Park Expo	Fundo Fechado	261,706,693	9
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	235,275,850	10
Amoreiras	Fundo Fechado	207,808,540	11
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	200,280,021	12
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Fundo Fechado	190,960,208	13
Imosede	Fundo Fechado	190,930,014	14
Lagoas Park - SIC	Fundo Fechado	189,027,100	15
Fundiestamo I	Fundo Fechado	179,526,515	16
Civilria Imobiliária - SIC	Fundo Fechado	175,083,538	17
NovImovest	Fundo Fechado	175,015,963	18
Zip Reoco Resi Portfolio - SICAFI	Fundo Fechado	174,474,485	19
Imosona Dois	Fundo Fechado	166,725,206	20
Saudeinveste	Fundo Fechado	159,722,231	21
GNB Património *	F. Aberto Rendimento	136,119,719	22
PCInvest - SIC	Fundo Fechado	133,253,996	23
IREEHF Lisbon Avenida - SIC	Fundo Fechado	126,506,491	24
Sete Colinas	Fundo Fechado	124,766,703	25
WIIV Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	124,078,087	26
Atrium Saldanha - SIC *	Fundo Fechado	115,651,925	27
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	106,484,505	28
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	102,880,860	29
Renda Predial	Fundo Fechado	101,803,594	30
Turístico II	Fundo Fechado	96,873,540	31
LisFundo	Fundo Fechado	94,584,526	32
Imopredial	Fundo Fechado	92,101,486	33
Maxirent	Fundo Fechado	86,372,727	34
GaiaShopping - SIC	Fundo Fechado	83,981,421	35
ArrábidaShopping - SIC	Fundo Fechado	83,314,447	36
Imorenda	Fundo Fechado	81,422,668	37
Imopoupança	F. Aberto Rendimento	80,358,898	38
Imofarma	Fundo Fechado	79,209,996	39
LCN - Portuguese Fund 1	Fundo Fechado	77,376,916	40
Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	F. Reabilitação	77,218,785	41
Ambimobiliária - SIC	Fundo Fechado	75,167,149	42
Fimes Oriente	Fundo Fechado	74,406,296	43
Vila Galé - FEIIF*	Fundo Fechado	73,769,244	44
GNB Branches - FEIIF*	Fundo Fechado	72,288,100	45
Real Added Value PN	Fundo Fechado	70,480,897	46
Predicapital	Fundo Fechado	70,312,370	47
Torre Oriente - SIC	Fundo Fechado	66,575,553	48
Sand Capital	Fundo Fechado	65,107,726	49
Torre Ocidente - SIC	Fundo Fechado	65,067,870	50
Fundinvest	Fundo Fechado	63,498,787	51
ICON - SIC	Fundo Fechado	63,022,198	52
Multisusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	62,831,635	53
Cimóvel	Fundo Fechado	61,627,759	54
Carteira Imobiliária	F. Aberto Acumulação	60,860,431	55
Companhia das Nações Aliadas - SIC	Fundo Fechado	59,993,264	56
Imotur	Fundo Fechado	57,632,242	57
Nexponor - SICAFI	Fundo Fechado	54,982,403	58
TDF	Fundo Fechado	53,334,563	59
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	52,503,576	60
Iberfid*	Fundo Fechado	52,247,053	61
Imovedras	Fundo Fechado	50,990,919	62
Turístico	Fundo Fechado	50,578,541	63
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	49,851,278	64
Imopatrimónio - SIC	Fundo Fechado	47,533,431	65
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	45,120,417	66
Lusofundo	Fundo Fechado	44,256,094	67

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
VC Prime SIC	Fundo Fechado	43,989,579	68
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	43,592,770	69
Retail Properties - FEIF	Fundo Fechado	43,291,205	70
Imocar	Fundo Fechado	42,280,291	71
Unique Private Condo - SIC	Fundo Fechado	41,761,933	72
Trindade	Fundo Fechado	39,969,768	73
SIGNIA - SIC	Fundo Fechado	39,897,175	74
Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIF	Fundo Fechado	37,588,577	75
Encosta da Parede - SIC	Fundo Fechado	37,405,059	76
Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	Fundo Fechado	35,953,690	77
GFM Rendimento - FEIF	Fundo Fechado	35,591,599	78
Prédios Privados - SIC	Fundo Fechado	34,774,219	79
Imobiliária das Amoreiras - SIC	Fundo Fechado	33,787,506	80
Fimes II	Fundo Fechado	33,448,458	81
Fimmo	Fundo Fechado	33,385,822	82
Europa	Fundo Fechado	31,738,353	83
Torre NOS - SIC	Fundo Fechado	31,434,611	84
Krep Portugal - SIC	Fundo Fechado	31,110,707	85
Valadim Investimentos - SICAFI Especial, SA	Fundo Fechado	30,842,098	86
Predicaíma	Fundo Fechado	30,495,262	87
Josiba Florestal	F. Florestal	30,390,409	88
ImoPortugal	Fundo Fechado	29,583,452	89
Sievomi - SIC	Fundo Fechado	29,436,433	90
Summerville - SIC	Fundo Fechado	29,069,179	91
Imofuste - SIC	Fundo Fechado	28,010,048	92
Eurofundo - FEIF	Fundo Fechado	27,276,967	93
LusImovest	Fundo Fechado	26,994,532	94
Fundicentro	Fundo Fechado	26,854,893	95
Sadioc - Ativos Imobiliários, SICAFI	Fundo Fechado	26,577,893	96
Predipalma - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI E	Fundo Fechado	26,155,470	97
ImoInvestimento - FEIF	Fundo Fechado	25,982,680	98
Salinas	Fundo Fechado	25,716,095	99
Foz do Tejo	Fundo Fechado	24,364,139	100
Salgueiros - SIC	Fundo Fechado	23,688,227	101
Geo Investimentos - SIC	Fundo Fechado	23,277,107	102
Global Fundo	Fundo Fechado	22,968,846	103
URP Urban Renew - Projectos Imobiliários - SIC	Fundo Fechado	22,758,972	104
Fimes Um	Fundo Fechado	22,506,601	105
LCN - Portuguese Fund 2	Fundo Fechado	22,360,494	106
Quinta da Ombria - FEIF	Fundo Fechado	22,151,468	107
Fundigroup	Fundo Fechado	21,932,439	108
Imocais - FEIF	Fundo Fechado	21,777,829	109
Close to Land II - SIC	Fundo Fechado	21,684,954	110
Inspirar - FEIF	Fundo Fechado	21,432,721	111
ImoComercial	Fundo Fechado	21,182,850	112
Splendimension - SIC	Fundo Fechado	21,167,823	113
Lionesa Real Estate - SIC	Fundo Fechado	20,779,938	114
Carismatknauta - SIC	Fundo Fechado	20,605,214	115
FundoLis	Fundo Fechado	20,216,951	116
Gaia Douro - FEIF	Fundo Fechado	20,112,650	117
Substância Numérica - SIC	Fundo Fechado	20,005,381	118
Companhia Aurifícia - SIC	Fundo Fechado	19,860,212	119
São José de Ribamar	Fundo Fechado	18,988,761	120
Monumental Residence - SIC	Fundo Fechado	17,983,440	121
Arrábida - FEIF	Fundo Fechado	17,958,177	122
Ibéria - FEIF	Fundo Fechado	17,692,876	123
FNRE Cabeço da Bola	Fundo Fechado	17,621,605	124
Vantagem Galopante - SIC	Fundo Fechado	17,598,916	125
Fundipar	Fundo Fechado	17,565,396	126
Inevoa - Proj., Neg. e Promoções - SICAFI	Fundo Fechado	17,443,917	127
FNRE ImoResidências	Fundo Fechado	17,056,029	128
ImoUrbe	Fundo Fechado	17,008,462	129
JNV - SIC	Fundo Fechado	16,717,743	130
Silar - SICAFI, SA	Fundo Fechado	16,136,679	131
Beirafundo	Fundo Fechado	15,675,145	132
Promofundo - FEIF	Fundo Fechado	15,466,389	133
Predilloc Capital - FEIF	Fundo Fechado	15,364,246	134
Imocott	Fundo Fechado	15,115,515	135
Sertorius	Fundo Fechado	15,034,385	136
Olissipo	Fundo Fechado	14,863,289	137

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Marathon	Fundo Fechado	14,316,121	138
Funditur	Fundo Fechado	14,082,540	139
Castro Red Capital - SIC	Fundo Fechado	13,746,872	140
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	13,692,694	141
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	13,651,822	142
Alcance Atraente - SIC	Fundo Fechado	13,629,999	143
Gef II	Fundo Fechado	13,333,003	144
Conforto - FEIIF	Fundo Fechado	13,320,449	145
BF Invest	Fundo Fechado	13,259,666	146
Colinvest	Fundo Fechado	13,079,282	147
Prime Value	Fundo Fechado	12,759,477	148
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	11,824,516	149
AG	Fundo Fechado	11,723,261	150
Imolux	Fundo Fechado	11,235,050	151
Spot on - FEIIF	Fundo Fechado	11,193,408	152
Ilustre e Perfeito - SIC	Fundo Fechado	11,183,499	153
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	10,790,611	154
Campos Costa - SIC	Fundo Fechado	10,650,263	155
ABMB - SIC	Fundo Fechado	10,529,637	156
Portuguese Prime Property Box	Fundo Fechado	10,390,172	157
Invesfundo VII	Fundo Fechado	10,375,079	158
ImolImperial	Fundo Fechado	10,294,298	159
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	10,054,183	160
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10,041,200	161
RTFQSJ - SIC	Fundo Fechado	9,748,515	162
Imoal	Fundo Fechado	9,682,964	163
Coporgest Golden - SIC	Fundo Fechado	9,657,788	164
Multi 24 - SICAFI Especial	Fundo Fechado	9,598,169	165
Fundial	Fundo Fechado	8,833,909	166
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8,833,461	167
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	8,805,015	168
Crescendis	Fundo Fechado	8,693,558	169
Turirent	Fundo Fechado	8,690,877	170
Imonor	Fundo Fechado	8,572,247	171
JFRM Investimentos - SIC	Fundo Fechado	8,449,433	172
Athos - SICAFI Especial	Fundo Fechado	8,443,696	173
Imoplanus	Fundo Fechado	8,196,111	174
Invesurb	Fundo Fechado	8,160,681	175
Oceanico II	Fundo Fechado	7,860,243	176
MCG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7,746,517	177
Fimobes	Fundo Fechado	7,617,042	178
City Marquês - SIC	Fundo Fechado	7,485,999	179
GloriousPenguin - SIC	Fundo Fechado	7,425,213	180
Natura	Fundo Fechado	7,190,144	181
ICG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7,167,878	182
Protagonist Behavior - SIC	Fundo Fechado	7,115,592	183
Policy, Construção e Urbanizações - SIC	Fundo Fechado	6,860,940	184
Touchwise - SIC	Fundo Fechado	6,801,172	185
Eifcitylis - SIC	Fundo Fechado	6,738,676	186
ZW Capital - SICAFI Especial	Fundo Fechado	6,728,994	187
Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	Fundo Fechado	6,595,877	188
Imomarvãs	Fundo Fechado	6,198,570	189
Floresta de Portugal - FEIIF	F. Florestal	5,982,324	190
Imovalue	Fundo Fechado	5,790,490	191
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5,483,989	192
CAPC - SICAFI	Fundo Fechado	5,346,835	193
Kind Care - FEIIF	Fundo Fechado	4,989,745	194
Invesfundo	Fundo Fechado	4,936,484	195
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	4,875,357	196
TOP NOTCH - SIC	Fundo Fechado	4,856,398	197
Domus Capital	Fundo Fechado	4,801,066	198
GNB Arrendamento*	Fundo Fechado	4,321,833	199
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	4,266,169	200
Polaris	Fundo Fechado	4,217,871	201
Valor Arrendamento	Fundo Fechado	4,150,812	202
Coimbra Viva I - FEIIF	F. Reabilitação	3,912,366	203
Inogi Capital - FEIIF	Fundo Fechado	3,873,157	204
Imorent	Fundo Fechado	3,351,720	205

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Reward Properties I - SIC	Fundo Fechado	3,113,783	206
Domilis - SIC	Fundo Fechado	3,110,776	207
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	3,033,024	208
Oceanico III	Fundo Fechado	2,578,243	209
ImoGestão	Fundo Fechado	2,493,534	210
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	2,445,682	211
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2,374,781	212
FNRE ImoMadalena	Fundo Fechado	2,317,893	213
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	2,256,681	214
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	2,154,913	215
OBVI Investments - SICAFI	Fundo Fechado	2,004,475	216
Eminvest	Fundo Fechado	1,954,042	217
GRYPHON Capital	Fundo Fechado	1,814,273	218
Capital Real I	Fundo Fechado	1,677,444	219
Coincident Discovery - SIC	Fundo Fechado	1,503,864	220
Atlantis	Fundo Fechado	1,453,641	221
I Marope	Fundo Fechado	1,421,837	222
Almost Future - SIC	Fundo Fechado	1,390,747	223
Kostas Capital - SIC	Fundo Fechado	1,361,533	224
Select Function - SICAFI	Fundo Fechado	1,283,960	225
ImoConvento	Fundo Fechado	1,207,917	226
RSNX - SICAFI	Fundo Fechado	1,135,582	227
Funsita	Fundo Fechado	1,098,095	228
FNRE ImoAveiro	Fundo Fechado	445,101	229
Madadna Portugal - SIC	Fundo Fechado	388,811	230
Pestana Properties - SIC	Fundo Fechado	281,149	231
Aliança Atlântica Ativos - SIC	Fundo Fechado	178,802	232
Mexto Property Investment I - SIC	Fundo Fechado	29,381	233
Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SIC	Fundo Fechado	4,938	234
Total		12,559,936,949	

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

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

3.1 - EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS POR SOCIEDADE GESTORA

SOCIEDADE	30 setembro 2022		31 dezembro 2022		31 março 2023		30 junho 2023		30 setembro 2023		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestión de Activos SGIIC (suc. Portugal)	665,096,974	2.72	735,616,257	3.03	738,273,612	2.97	745,562,635	3.01	771,815,686	3.22	3.52%
BPI Gestão de Ativos	3,927,428,202	16.07	3,800,749,165	15.63	3,825,927,991	15.39	3,726,436,688	15.03	3,580,676,152	14.95	-3.91%
Caixa Gestão de Ativos	8,115,467,349	33.21	8,007,895,576	32.93	8,210,043,245	33.02	8,200,330,480	33.07	7,721,340,945	32.24	-5.84%
Crédito Agrícola Gest	1,188,395,037	4.86	1,348,869,807	5.55	1,402,688,591	5.64	1,402,340,428	5.65	1,357,181,552	5.67	-3.22%
GNB - SGP	3,860,787,303	15.80	3,688,850,221	15.17	3,831,761,513	15.41	3,848,651,800	15.52	3,781,030,675	15.79	-1.76%
Haitong Global Asset Management									4,680,508	0.02	
Heed Capital SGOIC	18,673,041	0.08	19,023,953	0.08	19,948,378	0.08	20,454,303	0.08	20,351,516	0.08	-0.50%
LYNX Asset Managers	14,578,954	0.06	14,819,804	0.06	15,187,850	0.06	3,899,446	0.02	3,831,144	0.02	-1.75%
Montepio Gestão de Activos	1,453,652,330	5.95	1,474,188,285	6.06	1,490,758,964	6.00	1,493,623,305	6.02	1,456,646,689	6.08	-2.48%
Optimize Investment Partners	72,163,204	0.30	73,459,606	0.30	78,558,894	0.32	80,617,375	0.33	80,646,055	0.34	0.04%
Santander Asset Management	5,122,865,758	20.96	5,153,062,442	21.19	5,252,555,339	21.12	5,277,610,628	21.28	5,167,906,920	21.58	-2.08%
TOTAL	24,439,108,151	100.00	24,316,535,115	100.00	24,865,704,378	100.00	24,799,527,088	100.00	23,946,107,841	100.00	-3.44%

Em Setembro de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,4% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TIPOS DE CLIENTES	30 setembro 2022		31 dezembro 2022		31 março 2023		30 junho 2023		30 setembro 2023		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
Particulares	559,684,548	2.3	558,614,019	2.3	578,311,947	2.3	590,309,678	2.4	586,796,454	2.5	99.40
Residentes	512,995,828	2.1	516,587,232	2.1	536,827,347	2.2	523,471,312	2.1	516,193,331	2.2	98.61
Não Residentes	46,688,719	0.2	42,026,786	0.2	41,484,598	0.2	66,838,365	0.3	70,603,122	0.3	105.63
Fundos de Pensões	6,253,420,857	25.6	6,410,890,557	26.4	3,552,434,348	14.3	3,538,130,523	14.3	3,437,204,278	14.4	97.15
Residentes	6,253,420,857	25.6	6,410,890,557	26.4	3,552,434,348	14.3	3,538,130,523	14.3	3,437,204,278	14.4	97.15
Não Residentes	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0	
Fundos de Investimento	993,933,726	4.1	1,010,572,957	4.2	1,052,300,505	4.2	1,025,521,367	4.1	976,393,425	4.1	95.21
Residentes	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0	
Não Residentes	993,933,726	4.1	1,010,572,957	4.2	1,052,300,505	4.2	1,025,521,367	4.1	976,393,425	4.1	95.21
Seguradoras	11,183,359,588	45.8	11,021,606,950	45.3	11,262,466,080	45.3	11,218,150,299	45.2	10,989,855,495	45.9	97.96
Residentes	11,165,067,186	45.7	11,003,219,258	45.2	11,243,617,624	45.2	11,199,239,262	45.2	10,969,565,281	45.8	97.95
Não Residentes	18,292,402	0.1	18,387,691	0.1	18,848,455	0.1	18,911,037	0.1	20,290,214	0.1	107.29
Fundações	53,543,553	0.2	54,262,543	0.2	55,365,546	0.2	51,263,801	0.2	45,959,935	0.2	89.65
Residentes	50,816,909	0.2	51,722,231	0.2	52,783,638	0.2	48,661,943	0.2	43,318,218	0.2	89.02
Não Residentes	2,726,644	0.0	2,540,312	0.0	2,581,907	0.0	2,601,859	0.0	2,641,718	0.0	101.53
Outros Investidores	5,380,586,925	22.0	5,260,588,087	21.6	8,364,825,950	33.6	8,376,151,417	33.8	7,909,898,252	33.0	94.43
Residentes	5,350,986,753	21.9	5,220,857,876	21.5	8,324,800,911	33.5	8,347,439,738	33.7	7,880,218,443	32.9	94.40
Não Residentes	29,600,172	0.1	39,730,211	0.2	40,025,040	0.2	28,711,679	0.1	29,679,809	0.1	103.37
TOTAL	24,424,529,196	100.00	24,316,535,112	100.00	24,865,704,375	100.00	24,799,527,085	100.00	23,946,107,839	100.00	96.56
Residentes	23,333,287,533	95.5	23,203,277,154	95.4	23,710,463,869	95.4	23,656,942,778	95.4	22,846,499,550	95.4	96.57
Não Residentes	1,091,241,662	4.5	1,113,257,957	4.6	1,155,240,505	4.6	1,142,584,306	4.6	1,099,608,287	4.6	96.24

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

Em Junho de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TOTAL SOCIEDADES GESTORAS DE PATRIMÓNIOS ASSOCIADAS DA APFIPP	30 setembro 2022		31 dezembro 2022		31 março 2023		30 junho 2023		30 setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- AÇÕES NACIONAIS	150,688,876	0.62	155,646,306	0.64	75,492,383	0.30	63,157,670	0.25	62,922,254	0.26	99.63
- OUTRAS AÇÕES EUROPEIAS	389,726,602	1.59	435,138,021	1.79	455,381,510	1.83	422,928,345	1.71	433,058,676	1.81	102.40
- AÇÕES AMERICANAS	150,879,509	0.62	140,699,239	0.58	159,678,019	0.64	174,308,530	0.70	171,029,888	0.71	98.12
- OUTRAS AÇÕES INTERNACIONAIS	74,188,956	0.30	79,924,710	0.33	58,003,679	0.23	55,241,425	0.22	59,309,988	0.25	107.37
Sub Total Ações	765,483,943	3.13	811,408,276	3.34	748,555,591	3.01	715,635,970	2.89	726,320,806	3.03	101.49
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	10,502,894,899	42.98	10,735,273,349	44.15	13,319,202,184	53.56	13,262,256,988	53.48	12,627,930,280	52.73	95.22
- DÍVIDA PÚBLICA USD	339,157,080	1.39	298,407,567	1.23	378,191,644	1.52	370,481,944	1.49	274,046,434	1.14	73.97
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	478,815	0.00	489,233	0.00	499,721	0.00	495,922	0.00	505,130	0.00	101.86
Sub Total Dívida Pública	10,842,530,794	44.37	11,034,170,149	45.38	13,697,893,549	55.09	13,633,234,854	54.97	12,902,481,844	53.88	94.64
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5,022,096,398	20.55	4,819,721,146	19.82	4,090,980,429	16.45	3,952,780,465	15.94	3,825,116,944	15.97	96.77
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	110,301,843	0.45	97,143,944	0.40	98,608,963	0.40	96,895,859	0.39	109,272,552	0.46	112.77
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	7,978,339	0.03	8,220,958	0.03	8,470,648	0.03	8,683,690	0.04	8,711,301	0.04	100.32
Sub Total Outras Obrigações	5,140,376,581	21.03	4,925,086,048	20.25	4,198,060,039	16.88	4,058,360,013	16.36	3,943,100,797	16.47	97.16
- UP's F.I.M. DE AÇÕES PORTUGUESES	169,869,561	0.70	172,597,317	0.71	141,053,093	0.57	148,444,363	0.60	133,755,413	0.56	90.10
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	159,535,072	0.65	152,308,921	0.63	120,079,032	0.48	118,991,530	0.48	113,140,873	0.47	95.08
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	102,704	0.00	0	-	0	-	0	-	0	-	-
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	235,869,790	0.97	231,518,459	0.95	110,728,298	0.45	110,722,856	0.45	109,482,241	0.46	98.88
- UP's F.I.M. DE AÇÕES ESTRANGEIROS	2,385,214,567	9.76	2,532,194,899	10.41	2,112,005,167	8.49	2,216,526,418	8.94	2,116,878,513	8.84	95.50
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	1,850,887,432	7.57	1,921,788,777	7.90	1,856,752,357	7.47	2,016,272,254	8.13	2,200,161,691	9.19	109.12
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	213,084,094	0.87	133,157,335	0.55	36,369,341	0.15	45,620,135	0.18	61,599,840	0.26	135.03
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	549,242,297	2.25	683,493,941	2.81	600,267,628	2.41	542,588,305	2.19	535,901,742	2.24	98.77
Sub Total F.I.M.	5,563,805,517	22.77	5,827,059,648	23.96	4,977,254,915	20.02	5,199,165,861	20.96	5,270,920,313	22.01	101.38
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	322,613,064	1.32	302,138,349	1.24	137,508,551	0.55	128,566,115	0.52	104,068,307	0.43	80.95
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	249,841,000	1.02	254,136,546	1.05	248,841,000	1.00	243,029,250	0.98	238,386,917	1.00	98.09
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	1,554,457,251	6.36	1,162,536,099	4.78	852,539,373	3.43	821,535,024	3.31	760,828,858	3.18	92.61
TOTAL	24,439,108,151	100.00	24,316,535,115	100.00	24,865,704,378	100.00	24,799,527,088	100.00	23,946,107,841	100.00	96.56

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

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

Em Setembro de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,4% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	30-set-2022		31-dez-2022		31-mar-2023		30-jun-2023		30-set-2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	22,611,628,588	92.52	22,591,009,958	92.90	23,152,155,299	93.11	23,123,153,030	93.24	22,418,614,877	93.62	96.95
Dólar Americano	1,574,078,272	6.44	1,448,027,861	5.95	1,507,792,339	6.06	1,488,012,304	6.00	1,317,860,174	5.50	88.57
Iene Japonês	93,301,496	0.38	94,399,467	0.39	65,885,049	0.26	77,162,575	0.31	84,664,146	0.35	109.72
Libra Inglesa	90,200,126	0.37	99,626,187	0.41	73,150,037	0.29	48,440,062	0.20	55,227,162	0.23	114.01
Franco Suíço	35,133,012	0.14	40,320,074	0.17	30,149,441	0.12	28,917,543	0.12	31,819,346	0.13	110.03
Coroa Dinamarquesa	9,073,041	0.04	12,802,371	0.05	10,424,433	0.04	10,243,285	0.04	14,729,000	0.06	143.79
Coroa Sueca	8,969,584	0.04	13,779,144	0.06	10,098,293	0.04	11,592,654	0.05	11,418,161	0.05	98.49
Outras Moedas	16,724,031	0.07	16,570,052	0.07	16,049,486	0.06	12,005,634	0.05	11,774,975	0.05	98.08
Total	24,439,108,151	100.00	24,316,535,115	100.00	24,865,704,378	100.00	24,799,527,088	100.00	23,946,107,841	100.00	96.56

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

Em Setembro de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,4% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	30-set-2022		31-dez-2022		31-mar-2023		30-jun-2023		30-set-2023		
	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.)	16,998,232,318	69.55	17,024,801,018	70.01	18,898,401,539	76.00	18,650,260,087	75.20	17,810,290,363	74.38	95.50
Portugal	6,876,541,199	28.14	6,577,944,701	27.05	9,408,210,158	37.84	9,260,331,431	37.34	8,707,776,611	36.36	94.03
Espanha	2,048,743,082	8.38	2,206,352,000	9.07	2,158,528,396	8.68	1,989,522,191	8.02	1,979,170,573	8.27	99.48
Alemanha	1,468,262,300	6.01	1,502,422,958	6.18	1,338,104,107	5.38	1,408,754,640	5.68	1,357,948,183	5.67	96.39
França	1,345,419,640	5.51	1,596,496,507	6.57	1,145,158,935	4.61	1,212,261,294	4.89	1,202,241,919	5.02	99.17
Itália	1,320,304,441	5.40	1,237,223,494	5.09	1,330,160,585	5.35	1,221,148,457	4.92	1,168,293,646	4.88	95.67
Estados Unidos da América	1,117,640,102	4.57	994,399,864	4.09	967,012,878	3.89	957,841,702	3.86	839,948,036	3.51	87.69
Países Baixos	631,086,949	2.58	638,603,275	2.63	570,535,978	2.29	554,438,807	2.24	540,017,287	2.26	97.40
Bélica	365,737,862	1.50	415,233,132	1.71	411,375,107	1.65	460,472,849	1.86	451,005,374	1.88	97.94
Reino Unido	517,220,848	2.12	518,381,890	2.13	409,525,143	1.65	389,657,595	1.57	375,715,086	1.57	96.42
Luxemburgo	149,105,879	0.61	169,203,911	0.70	133,299,613	0.54	150,839,553	0.61	149,666,316	0.63	99.22
Canadá	82,093,416	0.34	83,137,235	0.34	106,539,176	0.43	136,837,443	0.55	125,525,180	0.52	91.73
Suécia	104,250,188	0.43	124,591,286	0.51	112,244,107	0.45	127,863,733	0.52	118,142,285	0.49	92.40
Suíça	148,755,934	0.61	139,801,927	0.57	100,817,670	0.41	99,491,797	0.40	100,282,507	0.42	100.79
Irlanda	148,883,955	0.61	146,676,419	0.60	122,995,795	0.49	120,578,153	0.49	100,176,309	0.42	83.08
Áustria	149,825,554	0.61	146,339,540	0.60	86,575,612	0.35	77,942,013	0.31	82,859,390	0.35	106.31
Dinamarca	78,811,246	0.32	77,888,255	0.32	52,888,916	0.21	66,628,705	0.27	69,876,883	0.29	104.88
Japão	100,443,500	0.41	85,363,443	0.35	67,511,180	0.27	62,349,283	0.25	62,404,495	0.26	100.09
Roménia	22,429,981	0.09	21,522,140	0.09	37,101,903	0.15	44,092,749	0.18	60,063,437	0.25	136.22
Austrália	52,497,676	0.21	51,031,069	0.21	41,334,735	0.17	45,486,953	0.18	47,003,047	0.20	103.33
Noruega	36,333,337	0.15	34,242,562	0.14	39,624,338	0.16	38,544,522	0.16	35,906,511	0.15	93.16
Grécia	15,832,573	0.06	28,596,691	0.12	24,787,259	0.10	4,407,333	0.02	30,317,331	0.13	687.88
Finlândia	28,580,668	0.12	31,789,197	0.13	26,876,063	0.11	28,231,667	0.11	29,639,569	0.12	104.99
Eslovénia	3,952,360	0.02	3,793,735	0.02	19,377,410	0.08	22,722,418	0.09	28,582,603	0.12	125.79
Andorra	16,272,704	0.07	17,920,208	0.07	17,884,538	0.07	17,861,314	0.07	17,947,457	0.07	100.48
Brasil	15,643,807	0.06	12,462,183	0.05	11,772,029	0.05	11,918,203	0.05	12,451,272	0.05	104.47
República da Coreia	9,937,645	0.04	10,373,827	0.04	6,173,365	0.02	10,605,729	0.04	11,472,556	0.05	108.17
Ilhas Virgens	9,431,129	0.04	10,578,179	0.04	11,490,126	0.05	10,297,031	0.04	10,491,525	0.04	101.89
Outros Países / Não Especificados	134,194,343	0.55	142,431,389	0.59	140,496,416	0.57	119,132,523	0.48	95,364,975	0.40	80.05
Fundos de Investimento	5,886,418,581	24.09	6,129,197,997	25.21	5,114,763,466	20.57	5,327,731,976	21.48	5,374,988,621	22.45	100.89
União Europeia	4,307,945,858	17.63	4,544,291,622	18.69	3,914,281,817	15.74	4,144,890,878	16.71	4,247,698,071	17.74	102.48
Outros Países / Países não Especificados	690,482,532	2.83	726,343,329	2.99	691,112,675	2.78	676,116,234	2.73	666,843,715	2.78	98.63
Portugal	887,990,191	3.63	858,563,046	3.53	509,368,974	2.05	506,724,864	2.04	460,446,834	1.92	90.87
Liquidez + Outros Activos	1,554,457,251	6.36	1,162,536,099	4.78	852,539,373	3.43	821,535,024	3.31	760,828,858	3.18	92.61
Outros Países / Países não Especificados	1,554,457,251	6.36	1,162,536,099	4.78	852,539,373	3.43	821,535,024	3.31	760,828,858	3.18	92.61
Total	24,439,108,151	100.00	24,316,535,115	100.00	24,865,704,378	100.00	24,799,527,088	100.00	23,946,107,841	100.00	96.56

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

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

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

Em Setembro de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,4% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

4.1 CLASSIFICAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Atividade
Fundos PPR	Bankinter 25 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	9/out/2006
Fundos PPR	Bankinter 50 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	31/out/2016
Fundos PPR	Bankinter 75 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	9/out/2006
Fundos PPR	Bankinter Mega TT PPR / OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	27/jul/2021
Fundos PPR	Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	23/nov/2022
Fundos PPR	Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	8/mai/2022
Fundos PPR	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	24/nov/1999
Fundos PPR	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	15/set/2017
F. Acções Globais	BPI Acções Mundiais	BPI Gestão de Ativos	4/dez/2000
F.Acções Internacionais	BPI África	BPI Gestão de Ativos	3/dez/2008
Fundo Flexível	BPI Agressivo	BPI Gestão de Ativos	13/jul/2015
F.Acções América Norte	BPI América	BPI Gestão de Ativos	16/ago/1993
F.Acções Internacionais	BPI Ásia Pacífico	BPI Gestão de Ativos	21/set/2011
Fundo Flexível	BPI Brasil	BPI Gestão de Ativos	8/fev/2000
F. Obrigações Euro	BPI Defensivo	BPI Gestão de Ativos	18/mar/1996
Fundo Flexível	BPI Dinâmico	BPI Gestão de Ativos	13/jul/2015
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Euro Grandes Capitalizações	BPI Gestão de Ativos	1/jun/1992
F. Obrigações Euro	BPI Euro Taxa Fixa	BPI Gestão de Ativos	26/abr/1993
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Europa	BPI Gestão de Ativos	11/jun/1991
Fundo Flexível	BPI Global	BPI Gestão de Ativos	3/fev/1997
F. Acções Ibéricas	BPI Ibéria	BPI Gestão de Ativos	19/jan/2010
F.Acções Internacionais	BPI Impacto Clima - Acções	BPI Gestão de Ativos	24/mar/2022
F.Multi-Activos Agressivos	BPI Impacto Clima - Agressivo	BPI Gestão de Ativos	30/mar/2022
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Impacto Clima - Dinâmico	BPI Gestão de Ativos	30/mar/2022
F.Multi-Activos Moderados	BPI Impacto Clima - Moderado	BPI Gestão de Ativos	30/mar/2022
F. Obrig. Internacionais	BPI Impacto Clima - Obrigações	BPI Gestão de Ativos	24/mar/2022
F.Multi-Activos Moderados	BPI Moderado	BPI Gestão de Ativos	13/jul/2015
F. Obrigações Euro	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	BPI Gestão de Ativos	1/set/1999
F. Obrigações Euro	BPI Obrigações 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 - F.I.A.	BIZ Capital	18/jan/2021
Outros F.I.A.	BIZ Europa Bull - F.I.A.	BIZ Capital	23/nov/2020
Fundos PPR	BIZ Europa PPR/OICVM	BIZ Capital	17/mar/2021
F.Acções Internacionais	Caixa Acções Emergentes *	Caixa Gestão de Ativos	6/out/2004
F.Acções América Norte	Caixa Acções EUA	Caixa Gestão de Ativos	31/mar/2001
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Caixa Acções Europa Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
F. Acções Globais	Caixa Acções Líderes Globais	Caixa Gestão de Ativos	30/ago/2013
F.Acções Internacionais	Caixa Acções Oriente	Caixa Gestão de Ativos	2/mar/1994
F. Acções Ibéricas	Caixa Acções Portugal Espanha	Caixa Gestão de Ativos	20/jun/1996
Fundos PPR	Caixa Arrojado PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
Fundos PPR	Caixa Defensivo PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
F. Obrigações Euro	Caixa Disponível	Caixa Gestão de Ativos	19/fev/2010
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Investimento Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	3/jan/2017
Fundo PPR	Caixa Moderado PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações 2025	Caixa Gestão de Ativos	6/dez/2022
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações 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 Longo Prazo	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações Rendimento Anual 2016	Caixa Gestão de Ativos	26/set/2023
Outros F.I.A.	Caixa Private Equity - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	22/dez/2006
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Seleção Global Arrojado	Caixa Gestão de Ativos	30/jun/2003
F.Multi-Activos Defensivos	Caixa Seleção Global Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	20/nov/2015
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Seleção Global Moderado	Caixa Gestão de Ativos	1/ago/1995
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Wealth Arrojado	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Wealth Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Wealth Moderado	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
Outros F.I.A.	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	24/out/2005
Outros F.I.A.	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	21/out/2005
Outros F.I.A.	Caixa Infraestruturas - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	16/fev/2007
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	Caixagest Obrigações	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
F. Obrigações Euro	Caixagest Obrigações Mais	Caixa Gestão de Ativos	10/out/2007
F.I.A. de Obrigações	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	15/set/2009

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

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Montepio Acções 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 Helthcare	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 Mercados Emergentes	Montepio Gestão de Activos	8/mai/2006
F.Multi-Activos Moderados	Montepio Multi Gestão Prudente (1)	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
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Optimize Investment Partners	31/dez/2018
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Optimize Investment Partners	25/set/2008
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Optimize Investment Partners	25/set/2008
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Optimize Investment Partners	19/ago/2010
Outros F.I.A.	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Optimize Investment Partners	6/set/2021
Fundos PPR	Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Optimize Investment Partners	20/set/2021
F.Acções América Norte	Optimize LFO Rise US Equities	Optimize Investment Partners	20/set/2021
F.Multi-Activos Agressivos	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	Optimize Investment Partners	31/dez/2021
F.Multi-Activos Agressivos	Optimize Selecção Agressiva	Optimize Investment Partners	2/nov/2015
F.Multi-Activos Equilibrados	Optimize Selecção Base	Optimize Investment Partners	2/nov/2015
F.Multi-Activos Moderados	Optimize Selecção Defensiva	Optimize Investment Partners	2/nov/2015
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. Obrigações Euro	SAM Carteiras Conservador	Santander Asset Management	7/mai/2019
F.Acções América Norte	Santander Acções América	Santander Asset Management	27/abr/1998
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Santander Accções Europa	Santander Asset Management	25/mai/1999
Fundos PPR	Santander Aforro PPR/OICVM	Santander Asset Management	31/out/2022
F.I.A. de Retorno Absoluto	Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	Santander Asset Management	20/mai/2004
F. Obrig. Internacionais	Santander Investimento Global	Santander Asset Management	13/jul/1992
F. Obrig. Internacionais	Santander MultiCrédito	Santander Asset Management	25/mar/2003
Fundo Flexível	Santander Multi-Estratégia	Santander Asset Management	19/mar/2021
F. 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.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)

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

(*) - Fundo Fechado

4.2 CLASSIFICAÇÃO DOS ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

Classificação	Fundos de Investimento	Sociedades Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	AG	Atlantic	16/set/2016
Fundo Fechado	Campos Costa - SIC	Atlantic	1/jul/2023
Fundo Fechado	Companhia das Nações Aliadas - SIC	Atlantic	1/ago/2022
Fundo Fechado	Imofuste - SIC	Atlantic	1/nov/2020
Fundo Fechado	Imonor	Atlantic	29/nov/2006
Fundo Fechado	JNV - SIC	Atlantic	1/nov/2020
F. Aberto Rendimento	BPI Imofomento	BPI Gestão de Activos	2/mai/1994
F. Florestal	Josiba Florestal	BPI Gestão de Activos	29/dez/2006
Fundo Fechado	Crescendis	Caixa Gestão de Ativos	22/nov/2004
F. Aberto Rendimento	Fundimo	Caixa Gestão de Ativos	25/mai/1987
Fundo Fechado	FundoLis	Caixa Gestão de Ativos	14/mar/2006
Fundo Fechado	Gaia Douro - FEIIF	Caixa Gestão de Ativos	19/dez/2008
Fundo Fechado	Maia Imo - FEIIF	Caixa Gestão de Ativos	31/dez/2008
Fundo Fechado	Arquimedes - FEIIF	Carregosa SGOIC	28/jul/2017
Fundo Fechado	Athos - SICAFI Especial	Carregosa SGOIC	27/dez/2022
Fundo Fechado	Conforto - FEIIF	Carregosa SGOIC	8/mar/2019
Fundo Fechado	Kind Care - FEIIF	Carregosa SGOIC	14/dez/2022
Fundo Fechado	Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	Carregosa SGOIC	28/dez/2022
Fundo Fechado	Retail Properties - FEIIF	Carregosa SGOIC	18/fev/2013
Fundo Fechado	Spot on - FEIIF	Carregosa SGOIC	7/jun/2021
Fundo Fechado	Civilria 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
F. Aberto Acumulação	CA Imobiliário - FEIIF	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
F. Florestal	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	Floresta Atlântica	15/abr/2008
F. Reabilitação	Coimbra Viva I - FEIIF	Fund Box - SGOIC	3/mai/2011
Fundo Fechado	GRYPHON Capital	Fund Box - SGOIC	14/mai/2007
Fundo Fechado	Invesurb	Fund Box - SGOIC	15/nov/2010
Fundo Fechado	LCN - Portuguese Fund 1	Fund Box - SGOIC	20/jun/2018
Fundo Fechado	LCN - Portuguese Fund 2	Fund Box - SGOIC	23/nov/2018
Fundo Fechado	Nexponor - SICAFI	Fund Box - SGOIC	9/mai/2013
Fundo Fechado	Portuguese Prime Property Box	Fund Box - SGOIC	15/dez/2005
Fundo Fechado	Quinta da Ombria - FEIIF	Fund Box - SGOIC	23/fev/2009
Fundo Fechado	Sertorius	Fund Box - SGOIC	7/mar/2008
Fundo Fechado	FNRE Cabeço da Bola	Fundiestamo	28/nov/2022
Fundo Fechado	FNRE ImoAveiro	Fundiestamo	9/abr/2019
Fundo Fechado	FNRE ImoMadalena	Fundiestamo	8/abr/2019
Fundo Fechado	FNRE ImoResidências	Fundiestamo	29/jul/2019
Fundo Fechado	Fundiestamo I	Fundiestamo	20/dez/2007
F. Aberto Rendimento	Imopoupança	Fundiestamo	15/jul/2010
Fundo Fechado	Amoreiras	Gef	28/dez/2006
Fundo Fechado	CAPC - SICAFI	Gef	30/dez/2022
Fundo Fechado	Gef II	Gef	28/mar/1995
Fundo Fechado	Global Fundo	Gef	26/dez/2006
Fundo Fechado	ImoComercial	Gef	17/nov/2006
Fundo Fechado	ImoConvento	Gef	11/dez/2009
Fundo Fechado	ImolImperial	Gef	22/dez/2006
Fundo Fechado	ImoPortugal	Gef	13/mar/2006
Fundo Fechado	Inevoa - Proj., Neg. e Promoções - SICAFI	Gef	6/jan/2023
Fundo Fechado	LisFundo	Gef	14/mar/2006
Fundo Fechado	Lucasfin - FEIIF	Gef	26/set/2006
Fundo Fechado	Select Function - SICAFI	Gef	30/mar/2023
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

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	Fimes Oriente	GNB Real Estate	27/abr/2004
Fundo Fechado	Gestindustria - FEIIF	GNB Real Estate	26/mai/2008
Fundo Fechado	GNB Arrrendamento*	GNB Real Estate	15/abr/2009
Fundo Fechado	GNB Branches - FEIIF*	GNB Real Estate	12/dez/2006
F. Aberto Rendimento	GNB Património *	GNB Real Estate	1/jun/1992
Fundo Fechado	Imocais - FEIIF	GNB Real Estate	1/mar/2007
Fundo Fechado	ImoGestão	GNB Real Estate	27/nov/2006
Fundo Fechado	ImoInvestimento - FEIIF	GNB Real Estate	18/dez/2012
Fundo Fechado	Invesfundo VII	GNB Real Estate	14/mai/2008
FUNGEPI	Novo Banco - FUNGEPI	GNB Real Estate	12/dez/1997
Fundo Fechado	Prediloc Capital - FEIIF	GNB Real Estate	12/jul/2006
Fundo Fechado	Promofundo - FEIIF	GNB Real Estate	12/nov/2008
Fundo Fechado	Unicampus - FEIIF	GNB Real Estate	6/jul/2009
F. Aberto Acumulação	Imonegócios	Imofundos	23/mar/2000
Fundo Fechado	ImoDesenvolvimento	Imopolis	17/out/1994
Fundo Fechado	Companhia Aurifícia - SIC	Imorendimento	7/mar/2023
Fundo Fechado	ICG Value - SICAFI Especial	Imorendimento	13/out/2022
Fundo Fechado	Imolux	Imorendimento	29/jun/2005
Fundo Fechado	Invesfundo	Imorendimento	23/mar/2006
Fundo Fechado	MCG Value - SICAFI Especial	Imorendimento	29/nov/2022
Fundo Fechado	Multi 24 - SICAFI Especial	Imorendimento	10/dez/2018
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 - SICAFI Especial	Imorendimento	5/jun/2023
Fundo Fechado	Real Added Value PN	Institutional Investment	9/set/2016
Fundo Fechado	Sete Colinas	Institutional Investment	10/out/2006
Fundo Fechado	Brimogal - SIC Especial	Insula Capital	16/dez/2022
Fundo Fechado	Capital Real I	Insula Capital	16/jun/2006
Fundo Fechado	Close to Land II - SIC	Insula Capital	19/set/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	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SIC	Insula Capital	19/jan/2022
Fundo Fechado	Reward Properties I - SIC	Insula Capital	9/dez/2021
F. Aberto Acumulação	AF Portfólio Imobiliário	Interfundos	29/dez/2000
Fundo Fechado	Cimóvel	Interfundos	29/nov/2006
Fundo Fechado	Fimmo	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	Funsita	Interfundos	26/set/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 II	Interfundos	16/mar/2007
Fundo Fechado	Oceanico III	Interfundos	13/nov/2007
Fundo Fechado	Predicaíma	Interfundos	18/dez/2006
Fundo Fechado	Predicapital	Interfundos	30/mar/2017
Fundo Fechado	Renda Predial	Interfundos	26/dez/1995
Fundo Fechado	Sand Capital	Interfundos	22/fev/2008
Fundo Fechado	TDF	Interfundos	30/abr/1993
Fundo Fechado	Inspirar - FEIIF	Invest Gestão de Activos	26/set/2008
Fundo Fechado	Tejo - FEIIF	Invest Gestão de Activos	9/jan/2008
Fundo Fechado	WIIV Portugal - SICAFI	IQ EQ Fund Management	29/dez/2022
Fundo Fechado	Fundicentro	Libertas	3/dez/2001
Fundo Fechado	Funditur	Libertas	21/dez/2006
Fundo Fechado	Policity, Construção e Urbanizações - SIC	Libertas	1/dez/2022
Fundo Fechado	Unique Private Condo - SIC	Libertas	1/abr/2021
Fundo Fechado	Sadioc - Ativos Imobiliários, SICAFI	Lifento, SAS	30/set/2021

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	ABMB - SIC	LYNX Asset Managers	21/set/2023
Fundo Fechado	Aliança Atlântica Ativos - SIC	LYNX Asset Managers	14/mar/2022
Fundo Fechado	Ambimobiliária - SIC	LYNX Asset Managers	3/fev/2023
Fundo Fechado	BF Invest	LYNX Asset Managers	26/abr/2006
Fundo Fechado	Carismatiknauta - SIC	LYNX Asset Managers	17/ago/2021
Fundo Fechado	Coincident Discovery - SIC	LYNX Asset Managers	30/dez/2020
Fundo Fechado	Colinvest	LYNX Asset Managers	4/mar/2010
Fundo Fechado	Coporgest Golden - SIC	LYNX Asset Managers	27/dez/2022
Fundo Fechado	Domilis - SIC	LYNX Asset Managers	19/dez/2022
Fundo Fechado	Domus Capital	LYNX Asset Managers	29/ago/2008
Fundo Fechado	Eminvest	LYNX Asset Managers	7/jun/2005
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 - SICAFI	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	JFRM Investimentos - SIC	LYNX Asset Managers	17/fev/2023
Fundo Fechado	Krep Portugal - SIC	LYNX Asset Managers	23/dez/2020
Fundo Fechado	Lionesa Real Estate - SIC	LYNX Asset Managers	27/set/2022
Fundo Fechado	Marec Imob - SICAFI	LYNX Asset Managers	22/mar/2019
Fundo Fechado	OBVI Investments - SICAFI	LYNX Asset Managers	24/ago/2020
Fundo Fechado	Olissipo	LYNX Asset Managers	27/abr/2006
Fundo Fechado	PCInvest - SIC	LYNX Asset Managers	22/dez/2022
Fundo Fechado	Pestana Properties - SIC	LYNX Asset Managers	1/fev/2023
Fundo Fechado	Prédios Privados - SIC	LYNX Asset Managers	27/dez/2022
F. Reabilitação	Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	LYNX Asset Managers	4/jun/2009
Fundo Fechado	Protagonist Behavior - SIC	LYNX Asset Managers	22/dez/2022
Fundo Fechado	Roots and Cliffs - SICAFI	LYNX Asset Managers	12/dez/2019
Fundo Fechado	RSNX - SICAFI	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	Splendimension - SIC	LYNX Asset Managers	3/abr/2018
Fundo Fechado	Substância Numérica - SIC	LYNX Asset Managers	16/dez/2020
Fundo Fechado	TOP NOTCH - SIC	LYNX Asset Managers	30/ago/2022
Fundo Fechado	Touchwise - SIC	LYNX Asset Managers	29/dez/2021
Fundo Fechado	URP Urban Renew - Projectos Imobiliários - SIC	LYNX Asset Managers	9/out/2018
F. Aberto Rendimento	Valor Prime	Montepio Gestão de Activos	15/abr/1997
Fundo Fechado	Fundinvest	Montepio Gestão de Activos	21/mar/2004
Fundo Fechado	Imomavãs	Montepio Gestão de Activos	12/dez/2006
Fundo Fechado	ImoUrbe	Montepio Gestão de Activos	21/dez/2006
Fundo Fechado	Valor Arrendamento	Montepio Gestão de Activos	26/set/2013
Fundo Fechado	Polaris	Montepio Gestão de Activos	22/dez/2009
Fundo Fechado	Portugal Estates Fund (PEF)	Montepio Gestão de Activos	3/out/2007
Fundo Fechado	Alcance Atraente - SIC	Norfin	28/dez/2022
Fundo Fechado	Arrábida - FEIIF	Norfin	18/dez/2006
Fundo Fechado	Beirafundo	Norfin	19/jun/2007
Fundo Fechado	Encosta da Parede - SIC	Norfin	1/ago/2023
Fundo Fechado	Europa	Norfin	16/jun/2005
Fundo Fechado	Guebar - FEIIF	Norfin	2/nov/2006
Fundo Fechado	Ibéria - FEIIF	Norfin	8/nov/2006
Fundo Fechado	Ilustre e Perfeito - 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	Vantagem Galopante - SIC	Norfin	28/dez/2022
Fundo Fechado	Predipalma - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI Es	Predipalma - Empreendimentos Imobiliár	1/jun/2023
Fundo Fechado	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Profile - SGOIC	30/dez/2009
Fundo Fechado	Imopredial	Profile - SGOIC	14/ago/2001
Fundo Fechado	Banif Renda Habitação	Profile - SGOIC	30/dez/2009
Fundo Fechado	City Marquês - SIC	Refundos	27/dez/2022
Fundo Fechado	Eifcitylis - SIC	Refundos	27/dez/2022
Fundo Fechado	Summercity - SIC	Refundos	27/dez/2022
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

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	ArrábidaShopping - SIC	Sierra IG	26/dez/2022
Fundo Fechado	GaiaShopping - SIC	Sierra IG	28/dez/2022
Fundo Fechado	Atrium Saldanha - SIC *	Sierra IG	26/dez/2022
Fundo Fechado	Imosedee	Sierra IG	31/jul/2006
Fundo Fechado	Imosonaed Dois	Sierra IG	12/jul/1995
Fundo Fechado	Silar - SICAFI, SA	Silar - SICAFI, SA	23/nov/2018
Fundo Fechado	Almost Future - SIC	Silvip	30/dez/2020
Fundo Fechado	Atlantis	Silvip	5/dez/2017
Fundo Fechado	Castro Red Capital - SIC	Silvip	31/dez/2021
Fundo Fechado	Fundigroup	Silvip	28/dez/2005
Fundo Fechado	ICON - SIC	Silvip	15/out/2019
Fundo Fechado	Imovedras	Silvip	20/dez/2006
Fundo Fechado	SIGNIA - SIC	Silvip	31/dez/2021
F. Aberto Rendimento	Vip	Silvip	26/nov/1987
Fundo Fechado	Maxirent	Southcap SGOIC	1/mar/1993
Fundo Fechado	Office Park Expo	Southcap SGOIC	15/out/2002
Fundo Fechado	Torre NOS - SIC	Southcap SGOIC	22/dez/2022
Fundo Fechado	Torre Ocidente - SIC	Southcap SGOIC	22/dez/2022
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	IREEHF Lisbon Avenida - SIC	Square Asset Management	29/dez/2022
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	Turirent	Square Asset Management	29/dez/2006
Fundo Fechado	Eurofundo - FEIIF	StatusDesafio Capital	10/ago/2000
F. Florestal	Iberian Forest Fund - FEIIF	StatusDesafio Capital	21/jul/2008
Fundo Fechado	Imoplanus	StatusDesafio Capital	29/dez/2006
Fundo Fechado	Inogi Capital - FEIIF	StatusDesafio Capital	28/dez/2006
Fundo Fechado	Lusofundo	StatusDesafio Capital	22/jul/2005
Fundo Fechado	Torre Oriente - SIC	StatusDesafio Capital	22/dez/2022
Fundo Fechado	Turistico	TF Turismo Fundos	21/nov/1995
Fundo Fechado	Turistico II	TF Turismo Fundos	24/abr/2000
Fundo Fechado	Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	TF Turismo Fundos	1/abr/2019
Fundo Fechado	Zip Reoco Resi Portfolio - SICAFI	TIKEHAU Investment Investment	11/nov/2021
Fundo Fechado	Valadim Investimentos - SICAFI Especial, SA	Valadim Investimentos - SICAFI Especial	1/abr/2022
Fundo Fechado	Vila Galé - FEIIF*	Vila Gale Gest	12/jan/1995
Fundo Fechado	Violas Ferreira - SICAFI, SA	Violas Ferreira - SICAFI, SA	11/fev/2019

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

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

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

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

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

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
GNB Capital	NB Capital	GNB Fundos Mobiliários	Fundos Obrigações Euro
GNB Capital Plus	NB Capital Plus	GNB Fundos Mobiliários	Fundos Obrigações Euro
GNB Conservador	NB Conservador	GNB Fundos Mobiliários	F. Multi-Activos Defensivos
GNB Dinâmico	NB Dinâmico	GNB Fundos Mobiliários	F. Multi-Activos Agressivos
GNB Equilibrado	NB Equilibrado	GNB Fundos Mobiliários	F. Multi-Activos Equilibrados
GNB Estratégia Ativa	NB Estratégia Ativa	GNB Fundos Mobiliários	Fundos Flexíveis
GNB Mercados Emergentes	NB Mercados Emergentes	GNB Fundos Mobiliários	Outros Fundos de Acções Internacionais
GNB Momentum Sustentável	NB Momentum Sustentável	GNB Fundos Mobiliários	Fundos de Acções Globais
GNB Obrigações Europa	NB Obrigações Europa	GNB Fundos Mobiliários	Fundos Obrigações Euro
GNB Portugal Ações	NB Portugal Ações	GNB Fundos Mobiliários	Fundos de Acções Nacionais
GNB PPR/OICVM	NB PPR/OICVM	GNB Fundos Mobiliários	Fundos PPR
GNB Rendimento Plus	NB Rendimento Plus	GNB Fundos Mobiliários	Fundos Obrigações Internacionais

4.4 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE FIM's

Montepio Gestão de Activos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
F. Multi-Activos Moderado	Montepio Multi Gestão Prudente	Montepio Global	Montepio Acções Europa	28/11/2022

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

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Tipo Fundo
Iberfid	FSG Saúde	Fidelidade - SGOIC	F. Fechado
GNB Arrendamento	GNB Arrendamento	GNB Real Estate	F. Fechado
GNB Branches	NB Branches	GNB Real Estate	F. Fechado
GNB Património	NB Património	GNB Real Estate	F. Aberto de Rendimento
Vila Galé - FEIIF	Vila Galé	Vila Galé Gest	F. Fechado
Atrium Saldanha - SIC	Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	Sierra IG	F. Fechado

4.6 - LISTA DAS FUSÕES OCORRIDAS ENTRE O.I.I.'s

TF Turismo Fundos				
Tipo Fundo	Fundo Incorporante	Fundo Incorporado	Denominação Novo Fundo	Data Fusão
FUNGEPI	Novo Banco - FUNGEPI	Fungere - FUNGEPI	Novo Banco - FUNGEPI	02/09/2022
FUNGEPI	Novo Banco - FUNGEPI	Novo Banco II - FUNGEPI	Novo Banco - FUNGEPI	15/06/2023