



ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico

Trimestral

Junho 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 Janeiro e Março 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.	Junho 2021	Setembro 2021	Dezembro 2021	Março 2022	Junho 2022	Setembro 2022	Dezembro 2022	Março 2023	Junho 2023
F.I.M. ACÇÕES	31	33	33	32	33	33	34	34	34
. F. Acções Nacionais	3	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	4	5	5	5	5	5	6	6	6
. F. Acções Sectoriais	5	5	5	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	5	6	6	6	6	6
F.I.M. OBRIGAÇÕES	22	23	22	21	23	23	25	30	35
. F. Obrigações Euro	18	19	19	18	18	18	20	25	30
. F. Obrigações Internacionais	4	4	3	3	5	5	5	5	5
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	10	10	10	10	10	10	10	10	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	7	6
OUTROS F.I.M.	96	99	96	95	97	99	100	102	104
. F. Multi-Activos	36	36	29	28	28	28	31	31	31
. F. Multi-Activos Defensivos	5	5	2	3	3	3	3	3	3
. F. Multi-Activos Moderados	13	13	10	10	10	10	11	11	11
. F. Multi-Activos Equilibrados	11	11	10	9	9	9	10	10	10
. F. Multi-Activos Agressivos	7	7	7	6	6	6	7	7	7
. F. PPR (1)	32	34	34	34	34	36	38	39	39
. F. de Investimento Alternativo	14	15	15	15	15	15	15	16	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	0	1	1	1	1	0	0	0	0
. F.I.A. Flexíveis	4	4	4	5	5	5	5	5	6
. Outros F.I.A.	7	7	7	6	6	7	7	7	8
. F. Flexíveis	13	14	12	18	20	20	16	16	16
. Outros Fundos	1	0	6	0	0	0	0	0	0
Total F.I.M.	159	165	161	158	163	165	169	176	182
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	14	14	14	14	14	14	13	13	13
. F. Abertos Acumulação	7	7	7	7	7	7	6	6	6
. F. Abertos Rendimento	7	7	7	7	7	7	7	7	7
. F.I.I.A.H.'s	7	2	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	3	4
. F. Fechados	173	176	178	180	180	180	202	207	207
. FUNGEPI	3	3	3	3	3	2	2	2	1
Total O.I.I.	202	200	200	202	202	201	222	227	227
TOTAL O.I.C.	361	365	361	360	365	366	391	403	409

NÚMERO ENTIDADES GESTORAS	Junho 2021	Setembro 2021	Dezembro 2021	Março 2022	Junho 2022	Setembro 2022	Dezembro 2022	Março 2023	Junho 2023
. Entidades Gestoras de F.I.M.	16	16	16	16	16	16	16	17	18
. Entidades Gestoras de O.I.I.	35	36	37	37	38	38	42	42	42
TOTAL Entidades Gestoras	51	52	53	53	54	54	58	59	60

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

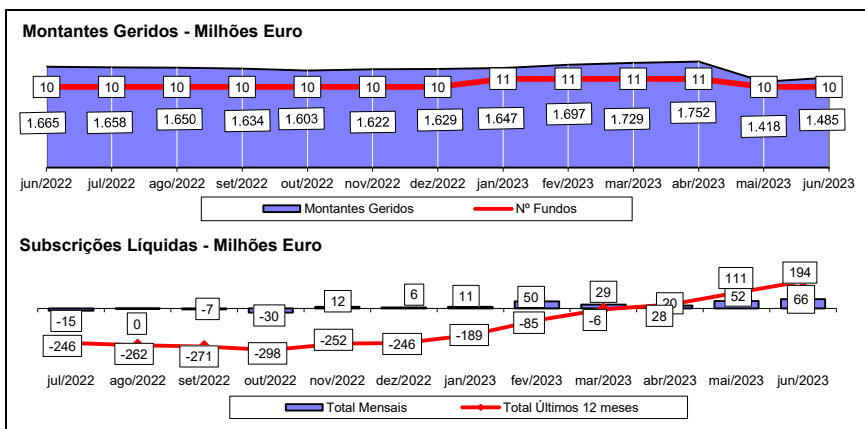
1.2 EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES TOTAIS DOS F.I.

(10 ⁶ EUR)	Junho 2021	Setembro 2021	Dezembro 2021	Março 2022	Junho 2022	Setembro 2022	Dezembro 2022	Março 2023	Junho 2023
F.I.M. ACÇÕES	2.545,7	2.763,3	3.344,4	3.204,6	3.065,9	3.067,2	3.212,0	3.422,4	3.546,1
. F. Acções Nacionais	76,1	96,3	170,7	185,2	198,7	180,7	203,7	224,8	238,9
. F. Acções Ibéricas	30,6	28,5	27,8	26,8	26,4	23,4	25,9	28,4	30,0
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	309,8	311,0	326,0	295,1	265,8	251,3	258,8	289,6	292,7
. F. Acç. América do Norte	240,9	238,3	261,2	232,4	196,0	204,1	211,0	186,9	221,8
. F. Acções Sectoriais	32,1	33,6	39,3	39,0	43,2	41,7	45,5	46,9	46,9
. F. Acções Globais	1.767,3	1.967,2	2.427,3	2.353,4	2.265,1	2.296,7	2.398,1	2.574,6	2.646,4
. Outros F. Acç. Internacionais	88,9	88,4	92,1	72,7	70,6	69,2	68,9	71,3	69,5
F.I.M. OBRIGAÇÕES	2.225,9	2.787,5	2.700,5	2.449,6	2.299,8	2.178,6	2.410,4	2.640,3	3.121,8
. F. Obrigações Euro	1.970,5	2.516,3	2.449,7	2.052,8	1.888,9	1.784,1	2.021,0	2.216,4	2.689,3
. F. Obrigações Internacionais	255,4	271,2	250,8	396,8	410,8	394,4	389,3	423,9	432,6
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	1.937,6	1.959,7	1.919,9	1.750,5	1.664,6	1.633,5	1.629,5	1.728,8	1.484,7
. F. Mercado Monetário Euro	381,3	344,5	332,4	329,0	334,1	367,9	408,9	442,6	504,3
. F. Merc. Monetário Internac.	7,9	8,5	8,6	10,0	10,0	10,5	10,8	10,8	11,4
. F. Curto Prazo Euro	1.548,4	1.606,7	1.578,9	1.411,6	1.320,5	1.255,1	1.209,8	1.275,5	968,9
OUTROS F.I.M.	10.502,5	10.872,5	11.894,2	11.295,4	10.279,5	9.928,0	9.879,0	10.008,9	9.947,8
. F. Multi-Activos	4.881,9	5.385,6	4.578,2	4.304,9	3.908,9	3.755,3	4.274,5	4.340,2	4.292,3
. F. Multi-Activos Defensivos	826,9	894,5	559,1	528,4	468,4	440,9	431,7	429,3	419,6
. F. Multi-Activos Moderados	3.060,8	3.389,2	2.979,0	2.807,7	2.547,7	2.446,4	2.948,1	2.979,6	2.938,1
. F. Multi-Activos Equilibrados	879,8	971,3	904,7	845,9	779,2	757,8	777,7	810,6	809,4
. F. Multi-Activos Agressivos	114,4	130,6	135,4	122,8	113,6	110,2	117,0	120,7	125,2
. F. PPR (1)	3.648,9	3.940,9	4.302,9	4.071,6	3.692,2	3.566,2	3.618,1	3.698,5	3.715,2
. F. de Investimento Alternativo	318,4	327,0	330,8	322,1	316,1	294,6	288,8	281,1	271,0
. F.I.A. de Obrigações	32,8	32,5	31,4	29,8	27,8	26,4	26,1	26,2	25,9
. F.I.A. de Retorno Absoluto	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3
. F.I.A. Multi-Activos	-	1,9	2,9	2,2	1,8	-	-	-	-
. F.I.A. Flexíveis	33,4	33,9	35,3	34,4	29,2	27,8	27,3	32,0	34,9
. Outros F.I.A.	250,9	257,5	260,0	254,3	256,0	239,1	234,1	221,4	208,7
. F. Flexíveis	1.124,7	1.219,0	1.307,3	2.596,8	2.362,4	2.312,0	1.697,6	1.689,1	1.669,3
. Outros Fundos	528,6	-	1.375,0	-	-	-	-	-	-
Total F.I.M.	17.211,6	18.382,9	19.859,0	18.700,0	17.309,7	16.807,3	17.130,9	17.800,5	18.100,4
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	3.787,7	3.969,4	4.134,8	4.190,5	4.249,3	4.249,9	4.233,0	4.265,4	4.256,1
. F. Abertos Acumulação	1.613,1	1.656,5	1.774,7	1.784,8	1.823,7	1.846,5	1.785,2	1.781,1	1.801,0
. F. Abertos Rendimento	2.174,6	2.312,8	2.360,1	2.405,7	2.425,6	2.403,3	2.447,8	2.484,3	2.455,1
. F.I.I.A.H.'s	440,5	33,6	-	-	-	-	-	-	-
. F. Reabilitação	72,6	71,9	80,0	79,4	78,9	78,9	81,3	80,7	79,8
. F. Florestais	51,3	51,3	52,5	51,5	51,0	51,6	53,1	52,9	55,7
. F. Fechados	6.012,7	6.265,1	6.432,0	6.342,7	6.104,2	5.996,6	7.561,8	7.689,8	7.797,7
. FUNGEPI	417,4	413,4	402,3	328,7	312,7	319,1	264,1	266,5	273,8
Total O.I.I.	10.782,2	10.804,7	11.101,7	10.992,7	10.796,1	10.696,1	12.193,4	12.355,2	12.463,1
TOTAL O.I.C.	27.993,8	29.187,5	30.960,7	29.692,7	28.105,8	27.503,4	29.324,3	30.155,7	30.563,5

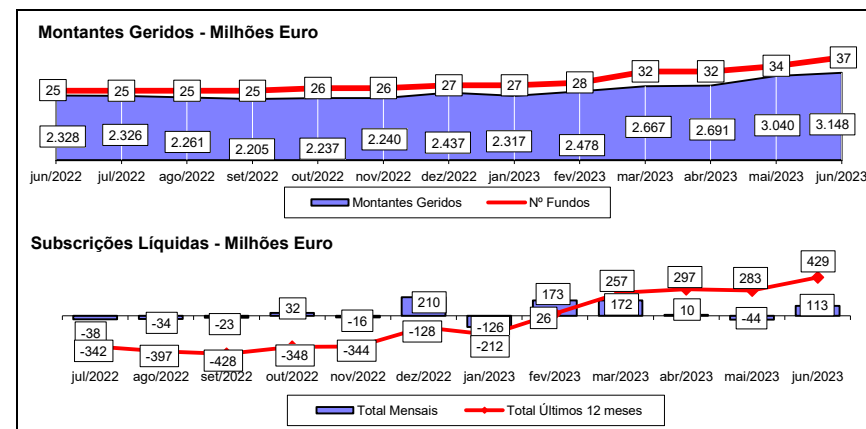
(1) - Apenas são considerados os Fundos Poupança Reforma geridos por SGOIC

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

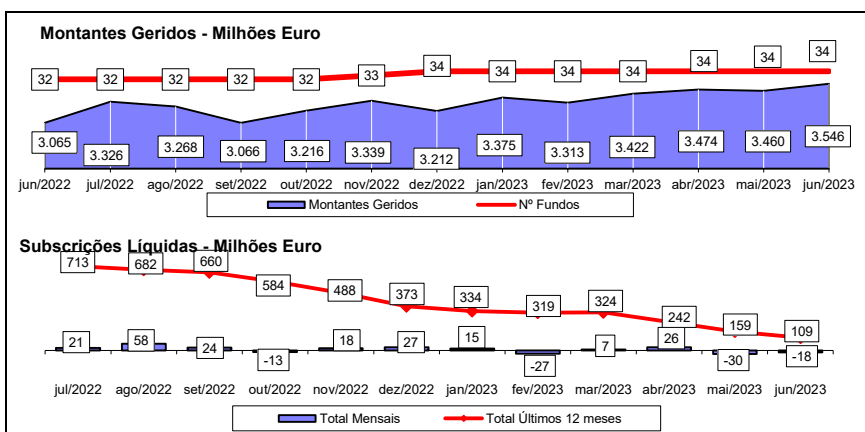
FUNDOS DE TESOURARIA E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



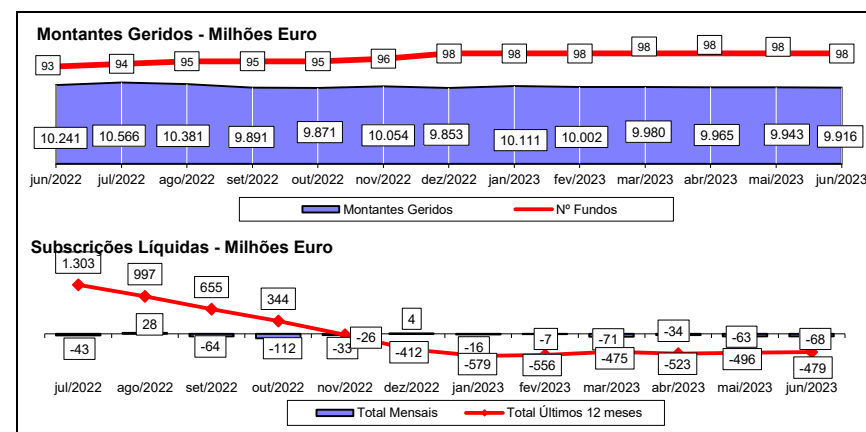
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



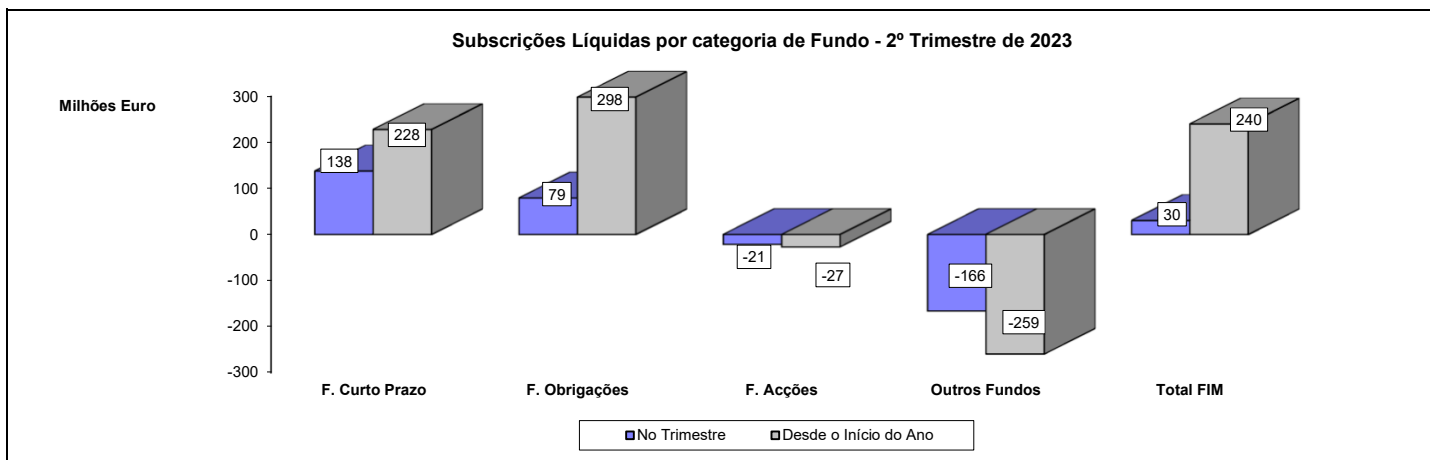
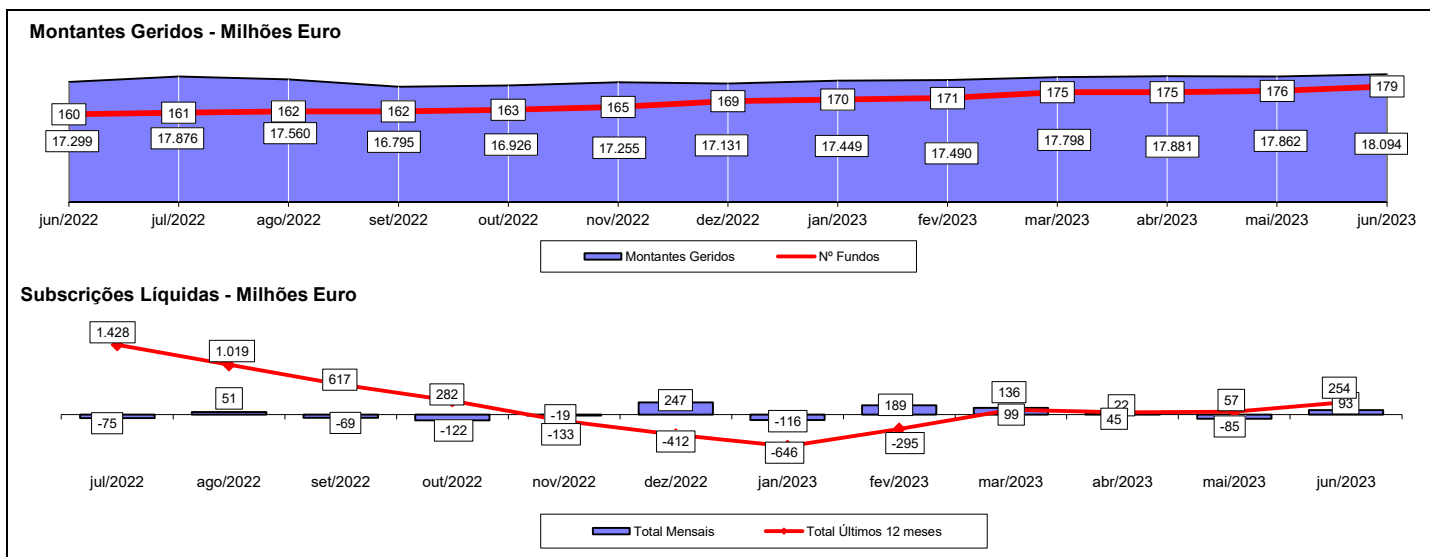
FUNDOS DE ACÇÕES



REstantes Fundos



TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO



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

Os Fundos de Ações incluem os Fundos PPA

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 2 Sociedades Gestoras de F.I.M.. Considerando os dados de Junho de 2023, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,97% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	2º Trimestre 2023			Desde 30 de Junho de 2022			Desde 31 de Dezembro de 2022		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	94.169.753	34.877.797	59.291.957	287.928.617	121.880.384	166.048.232	164.603.309	72.830.377	91.772.932
F. Merc. Monetário Internacional	1.978.228	1.442.766	535.462	7.991.716	6.867.374	1.124.343	3.606.347	3.199.924	406.424
F. Curto Prazo Euro	158.138.341	80.015.131	78.123.210	382.974.717	356.140.348	26.834.369	310.441.348	174.816.815	135.624.533
F. Obrigações Tx Indexada Euro	8.762.897	15.822.368	(7.059.471)	37.679.986	134.784.919	(97.104.933)	16.161.202	73.823.047	(57.661.845)
F. Obrigações Euro	176.723.673	97.473.465	79.250.209	972.851.398	464.041.702	508.809.696	610.478.849	292.616.692	317.862.158
F. Obrigações Internacional	19.604.270	12.563.475	7.040.795	83.443.636	64.035.001	19.408.636	73.355.407	35.544.719	37.810.688
F. Acções Nacionais	16.880.537	4.594.907	12.285.630	58.678.077	17.958.247	40.719.830	32.341.410	9.817.013	22.524.397
F. Acções Ibéricas	1.349.439	928.700	420.739	3.883.977	4.158.197	(274.220)	2.958.679	2.591.315	367.365
F. Acções Europeias	9.196.348	11.295.724	(2.099.375)	31.168.015	50.001.577	(18.833.562)	26.617.902	23.187.710	3.430.192
F. Acções da América do Norte	21.763.643	6.383.123	15.380.520	59.922.370	63.769.585	(3.847.215)	32.274.263	51.641.645	(19.367.382)
F. Acções Globais	70.068.491	113.811.786	(43.743.294)	406.761.386	314.331.623	92.429.764	153.731.530	185.144.509	(31.412.979)
F. Acções Sectoriais	2.732.332	3.543.662	(811.330)	11.292.920	11.539.748	(246.828)	5.537.890	6.317.586	(779.696)
Outros F. Acções Internacionais	976.121	3.525.096	(2.548.974)	10.490.462	11.575.840	(1.085.378)	4.383.557	5.950.807	(1.567.249)
F. Multi-Activos Defensivos	4.004.307	14.955.273	(10.950.966)	23.672.296	70.844.088	(47.171.792)	9.444.105	30.042.063	(20.597.958)
F. Multi-Activos Moderados	32.080.462	98.249.258	(66.168.796)	189.305.703	393.923.283	(204.617.580)	81.245.246	190.752.037	(109.506.791)
F. Multi-Activos Equilibrados	9.730.613	22.581.018	(12.850.406)	74.420.052	85.991.871	(11.571.819)	33.442.195	45.389.270	(11.947.074)
F. Multi-Activos Agressivos	6.645.773	5.319.991	1.325.782	49.237.033	45.700.840	3.536.193	23.026.301	22.264.854	761.446
Fundos PPR	88.893.895	110.529.941	(21.636.046)	411.650.943	447.944.064	(36.293.121)	184.597.829	207.804.770	(23.206.941)
Fundos Flexíveis	7.193.965	50.399.329	(43.205.363)	132.615.805	274.663.386	(142.047.580)	29.594.821	105.890.892	(76.296.071)
F.I.A. de Obrigações	5.000	393.852	(388.852)	16.000	1.791.697	(1.775.697)	5.000	817.820	(812.820)
F.I.A. de Curto Prazo	-	-	-	250.000	-	250.000	250.000	-	250.000
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	-	476.397	(476.397)	1.720.129	1.994.936	(274.807)	585.000	777.696	(192.696)
Outros F.I.A.	384.952	11.664.717	(11.279.765)	727.695	40.829.335	(40.101.639)	484.136	18.105.997	(17.621.861)
Sub- Total: F.I.A.	389.952	12.534.966	(12.145.014)	2.713.825	44.615.968	(41.902.143)	1.324.136	19.701.513	(18.377.376)
TOTAL	731.283.042	700.847.775	30.435.267	3.238.682.934	2.984.768.043	253.914.890	1.799.166.330	1.559.327.557	239.838.773

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 Junho de 2023, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,97% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	2º Trimestre 2023			Desde 30 de Junho 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)	19.149.043	10.391.890	8.757.153	61.052.230	32.542.332	28.509.898	36.541.031	18.262.551	18.278.480
BIZ Capital	95.972	615.933	(519.961)	108.916	3.345.273	(3.236.356)	101.617	1.849.991	(1.748.374)
BPI Gestão de Ativos	54.972.849	130.709.826	(75.736.976)	465.159.589	514.335.704	(49.176.115)	203.138.053	243.980.454	(40.842.401)
Caixa Gestão de Ativos	190.518.045	215.769.440	(25.251.395)	1.056.158.873	1.038.880.558	17.278.315	457.690.220	600.952.009	(143.261.789)
Casa de Investimentos	3.685.534	414.265	3.271.269	18.574.576	991.890	17.582.686	7.269.360	679.872	6.589.488
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	1.065.600	-	1.065.600	-	-	-
GNB Fundos Mobiliários	27.687.232	43.319.124	(15.631.892)	133.280.759	162.704.671	(29.423.912)	76.670.704	88.124.788	(11.454.084)
Heed Capital SGOIC	1.077.455	1.907.126	(829.671)	1.848.681	5.886.771	(4.038.089)	1.439.420	4.704.145	(3.264.725)
IM Gestão de Ativos	191.103.823	162.760.038	28.343.785	809.046.006	680.090.575	128.955.431	535.962.132	344.157.330	191.804.802
Invest Gestão Activos	8.280.904	4.811.356	3.469.548	44.044.129	14.144.129	29.900.000	20.360.145	9.249.721	11.110.424
LYNX Asset Managers	40.000	1.092.491	(1.052.491)	694.529	3.113.386	(2.418.857)	625.000	1.397.289	(772.289)
Montepio Gestão de Activos	19.819.008	13.775.109	6.043.899	94.320.679	74.544.273	19.776.406	45.105.637	36.087.788	9.017.848
Optimize Investment Partners	23.007.718	13.767.119	9.240.599	49.611.638	34.066.386	15.545.252	30.622.806	19.924.464	10.698.342
Santander Asset Management	191.396.997	101.365.811	90.031.186	500.967.496	419.861.865	81.105.632	381.019.973	189.696.923	191.323.050
Sixty Degrees	448.461	148.246	300.215	2.749.230	260.232	2.488.998	2.620.234	260.232	2.360.002
Total	731.283.042	700.847.775	30.435.267	3.238.682.934	2.984.768.043	253.914.890	1.799.166.330	1.559.327.557	239.838.773

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 Junho de 2023, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,97% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	212.539.353	63,6	190.870.892	51,9	160.738.787	39,3	198.326.398	44,8	231.243.222	45,9	116,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	19.949.710	6,0	25.079.050	6,8	64.821.443	15,9	75.598.614	17,1	67.677.273	13,4	89,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	15.933.840	4,8	30.821.360	8,4	23.469.020	5,7	12.948.880	2,9	10.706.030	2,1	82,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	86.697.079	26,0	121.271.258	33,0	159.769.133	39,1	168.154.423	38,0	201.260.109	39,9	119,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.053.274	(0,3)	-93.585	(0,0)	88.454	0,0	-12.475.378	(2,8)	-6.557.368	(1,3)	52,6
TOTAL	334.066.708	100,0	367.948.975	100,0	408.886.836	100,0	442.552.937	100,0	504.329.266	100,0	114,0

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	4.072.995	40,8	4.153.812	39,5	4.501.977	41,6	4.106.317	38,1	4.022.649	35,2	98,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	402.463	4,0	1.397.126	13,3	1.100.506	10,2	720.795	6,7	1.329.915	11,6	184,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5.518.386	55,3	4.966.449	47,2	5.222.233	48,3	5.964.541	55,3	6.089.707	53,2	102,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8.007	(0,1)	-5.426	(0,1)	-4.447	(0,0)	-4.219	(0,0)	-3.149	(0,0)	74,6
TOTAL	9.985.836	100,0	10.511.962	100,0	10.820.269	100,0	10.787.435	100,0	11.439.123	100,0	106,0

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	297.524.676	22,5	209.000.011	16,7	186.875.893	15,4	208.289.447	16,3	211.132.226	21,8	101,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.305	0,0	9.217	0,0	8.081	0,0	7.926	0,0	2.781	0,0	35,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	46.617.441	3,5	39.104.801	3,1	58.223.189	4,8	70.808.326	5,6	51.386.379	5,3	72,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	70.999.320	5,4	95.581.578	7,6	111.866.748	9,2	141.716.539	11,1	68.296.529	7,0	48,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	904.829.350	68,5	906.021.300	72,2	850.578.407	70,3	859.206.020	67,4	640.257.426	66,1	74,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	525.482	0,0	5.337.541	0,4	2.238.939	0,2	-4.527.911	(0,4)	-2.191.431	(0,2)	48,4
TOTAL	1.320.504.575	100,0	1.255.054.448	100,0	1.209.791.258	100,0	1.275.500.348	100,0	968.883.911	100,0	76,0

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	69.498.983	11,1	56.705.587	9,5	55.030.425	9,4	33.750.227	6,3	41.261.391	7,7	122,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	3.524.892	0,6	3.548.212	0,6	4.063.220	0,7	2.006.417	0,4	2.107.958	0,4	105,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	9.756.619	1,6	11.238.042	1,9	10.097.783	1,7	8.701.759	1,6	13.475.004	2,5	154,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	541.029.074	86,8	528.254.524	88,1	516.865.816	88,5	490.450.689	90,9	484.026.836	90,1	98,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	750.595	0,1	749.986	0,1	766.121	0,1	767.487	0,1	1.386.323	0,3	180,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	750.595	0,1	749.986	0,1	766.121	0,1	767.487	0,1	1.386.323	0,3	180,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.057.769	(0,2)	-799.541	(0,1)	-2.634.388	(0,5)	3.641.611	0,7	-4.789.831	(0,9)	(131,5)
TOTAL	623.502.395	100,0	599.696.810	100,0	584.188.977	100,0	539.318.190	100,0	537.467.681	100,0	99,7

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	121.771.315	9,6	96.608.830	8,2	87.145.245	6,1	72.368.290	4,3	82.061.087	3,8	113,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	206.009	0,0	102.424	0,0	95.405	0,0	98.324	0,0	73.464	0,0	74,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	36.713.611	2,9	33.035.103	2,8	27.127.734	1,9	17.804.647	1,1	60.784.315	2,8	341,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	303.513.636	24,0	312.695.263	26,4	556.321.993	38,7	583.270.612	34,8	734.524.805	34,1	125,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	794.856.600	62,8	739.888.967	62,5	773.308.693	53,8	978.023.350	58,3	1.279.765.595	59,5	130,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	294.403	0,0	456.754	0,0	473.214	0,0	478.090	0,0	604.715	0,0	126,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	10.074.980	0,8	9.950.490	0,8	4.226.574	0,3	4.250.739	0,3	4.289.893	0,2	100,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	10.074.980	0,8	9.950.490	0,8	4.226.574	0,3	4.250.739	0,3	4.289.893	0,2	100,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.992.511	(0,2)	-8.296.200	(0,7)	-11.840.315	(0,8)	20.827.846	1,2	-10.311.222	(0,5)	(49,5)
TOTAL	1.265.438.044	100,0	1.184.441.630	100,0	1.436.858.542	100,0	1.677.121.897	100,0	2.151.792.651	100,0	128,3

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	36.104.499	8,8	33.437.814	8,5	22.492.662	5,8	15.733.457	3,7	10.773.930	2,5	68,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8.694.826	2,1	8.965.879	2,3	7.589.225	1,9	4.388.779	1,0	4.078.362	0,9	92,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	30.175.916	7,3	32.116.228	8,1	47.641.570	12,2	70.668.487	16,7	123.294.649	28,5	174,5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	19.939.102	4,9	21.750.112	5,5	25.660.091	6,6	26.229.611	6,2	23.158.201	5,4	88,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	264.597.630	64,4	252.222.810	63,9	243.708.177	62,6	253.404.323	59,8	223.139.784	51,6	88,1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	17.157.110	4,2	14.270.669	3,6	11.835.349	3,0	10.705.969	2,5	10.265.040	2,4	95,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.666.292	0,4	1.378.526	0,3	1.380.253	0,4	8.452.248	2,0	10.230.620	2,4	121,0
- UP's OUTROS FUNDOS	33.192.409	8,1	31.801.427	8,1	30.848.221	7,9	29.992.572	7,1	29.566.190	6,8	98,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	34.858.701	8,5	33.179.953	8,4	32.228.474	8,3	38.444.820	9,1	39.796.810	9,2	103,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-716.996	(0,2)	-1.515.458	(0,4)	-1.822.000	(0,5)	4.305.605	1,0	-1.938.458	(0,4)	(45,0)
TOTAL	410.810.788	100,0	394.428.007	100,0	389.333.548	100,0	423.881.051	100,0	432.568.319	100,0	102,0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	31.931.908	16,1	29.121.954	16,1	33.254.862	16,3	23.686.580	10,5	30.781.288	12,9	130,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	6.549.384	3,3	4.612.491	2,6	6.072.804	3,0	6.494.823	2,9	7.601.087	3,2	117,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.236.135	0,6	2.630.466	1,5	2.737.208	1,3	5.620.950	2,5	2.865.399	1,2	51,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		0		9.023.760	4,0	9.082.440	3,8	100,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	0		0		0		9.023.760	4,0	9.082.440	3,8	100,7
- ACÇÕES NACIONAIS	154.737.861	77,9	140.298.158	77,7	157.128.224	77,1	176.335.816	78,4	184.326.188	77,2	104,5
Sub - total (Acções)	154.737.861	77,9	140.298.158	77,7	157.128.224	77,1	176.335.816	78,4	184.326.188	77,2	104,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4.216.878	2,1	4.010.072	2,2	4.544.184	2,2	3.642.657	1,6	4.256.211	1,8	116,8
TOTAL	198.672.166	100,0	180.673.141	100,0	203.737.280	100,0	224.804.586	100,0	238.912.613	100,0	106,3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	603.764	2,3	464.388	2,0	586.278	2,3	598.866	2,1	724.343	2,4	121,0
- ACÇÕES NACIONAIS	7.915.842	29,9	6.577.117	28,1	7.148.239	27,6	7.722.887	27,2	7.830.919	26,1	101,4
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	17.969.683	68,0	16.437.663	70,2	18.281.940	70,5	20.135.105	70,9	21.272.855	70,9	105,7
Sub - total (Acções)	25.885.525	97,9	23.014.780	98,3	25.430.178	98,1	27.857.992	98,1	29.103.774	97,0	104,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-53.777	(0,2)	-58.243	(0,2)	-100.367	(0,4)	-72.171	(0,3)	161.280	0,5	(223,5)
TOTAL	26.435.512	100,0	23.420.925	100,0	25.916.089	100,0	28.384.686	100,0	29.989.397	100,0	105,7

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	9.272.742	3,5	7.411.171	2,9	6.393.821	2,5	8.011.277	2,8	9.215.066	3,1	115,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.804.981	1,1	2.321.451	0,9	1.698.397	0,7	1.902.995	0,7	1.749.076	0,6	91,9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.402.460	1,3	3.307.354	1,3	3.276.703	1,3	1.497.863	0,5	1.535.446	0,5	102,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.402.460	1,3	3.307.354	1,3	3.276.703	1,3	1.497.863	0,5	1.535.446	0,5	102,5
- ACÇÕES NACIONAIS	2.630.634	1,0	3.487.859	1,4	3.278.662	1,3	3.825.823	1,3	3.548.532	1,2	92,8
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	247.340.431	93,1	234.615.176	93,4	244.394.163	94,4	273.964.623	94,6	276.093.510	94,3	100,8
Sub - total (Acções)	249.971.065	94,0	238.103.036	94,7	247.672.825	95,7	277.790.446	95,9	279.642.042	95,5	100,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	342.131	0,1	180.055	0,1	-201.785	(0,1)	349.040	0,1	527.003	0,2	151,0
TOTAL	265.793.379	100,0	251.323.066	100,0	258.839.961	100,0	289.551.622	100,0	292.668.633	100,0	101,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	4.822.895	2,5	5.115.286	2,5	4.466.735	2,1	3.528.242	1,9	2.541.461	1,1	72,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	890.706	0,5	1.411.120	0,7	2.069.965	1,0	2.043.119	1,1	2.524.458	1,1	123,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	53.436.403	27,3	59.290.616	29,0	52.926.586	25,1	59.698.369	31,9	67.374.199	30,4	112,9
- UP's OUTROS FUNDOS	41.186	0,0	40.934	0,0	41.338	0,0	0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	53.477.590	27,3	59.331.550	29,1	52.967.923	25,1	59.698.369	31,9	67.374.199	30,4	112,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	136.927.589	69,9	138.591.855	67,9	151.772.891	71,9	121.944.742	65,2	149.475.670	67,4	122,6
Sub - total (Acções)	136.927.589	69,9	138.591.855	67,9	151.772.891	71,9	121.944.742	65,2	149.475.670	67,4	122,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-108.107	(0,1)	-308.594	(0,2)	-256.838	(0,1)	-294.658	(0,2)	-151.736	(0,1)	51,5
TOTAL	196.010.673	100,0	204.141.216	100,0	211.020.677	100,0	186.919.815	100,0	221.764.052	100,0	118,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	3.073.646	7,1	3.736.848	9,0	3.682.873	8,1	2.725.707	5,8	3.236.979	6,9	118,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0		0		0		24.139	0,1	0		-
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.800.902	8,8	3.385.120	8,1	3.876.015	8,5	4.107.561	8,8	3.763.083	8,0	91,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.800.902	8,8	3.385.120	8,1	3.876.015	8,5	4.107.561	8,8	3.763.083	8,0	91,6
- ACÇÕES NACIONAIS	1.646.294	3,8	1.524.636	3,7	1.919.784	4,2	1.941.350	4,1	1.856.570	4,0	95,6
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	34.970.318	81,0	32.767.950	78,5	36.411.652	80,0	38.290.065	81,7	38.273.154	81,6	100,0
Sub - total (Acções)	36.616.612	84,8	34.292.586	82,2	38.331.435	84,2	40.231.414	85,8	40.129.724	85,5	99,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-301.635	(0,7)	326.600	0,8	-352.361	(0,8)	-223.819	(0,5)	-204.572	(0,4)	91,4
TOTAL	43.189.525	100,0	41.741.155	100,0	45.537.961	100,0	46.865.003	100,0	46.925.213	100,0	100,1

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	30.685.537	1,4	19.378.432	0,8	28.115.317	1,2	15.550.672	0,6	15.723.000	0,6	101,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4.522.943	0,2	16.703.435	0,7	15.604.704	0,7	16.831.854	0,7	13.758.856	0,5	81,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	2.979.025	0,1	2.950.750	0,1	0		0		0		
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	8.425.079	0,4	6.849.558	0,3	7.362.333	0,3	7.903.829	0,3	6.953.331	0,3	88,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2.979.025	0,1	2.950.750	0,1	0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	8.425.079	0,4	6.849.558	0,3	7.362.333	0,3	7.903.829	0,3	6.953.331	0,3	88,0
- ACÇÕES NACIONAIS	1.735.504	0,1	1.669.458	0,1	1.517.802	0,1	1.767.492	0,1	1.630.198	0,1	92,2
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	720.725.377	31,8	824.329.460	35,9	897.104.192	37,4	929.950.821	36,1	947.639.578	35,8	101,9
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.503.405.137	66,4	1.431.245.218	62,3	1.453.351.004	60,6	1.607.528.586	62,4	1.662.197.231	62,8	103,4
Sub - total (Acções)	2.225.866.019	98,3	2.257.244.136	98,3	2.351.972.998	98,1	2.539.246.898	98,6	2.611.467.006	98,7	102,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-7.331.388	(0,3)	-6.451.011	(0,3)	-4.972.744	(0,2)	-4.970.180	(0,2)	-1.488.363	(0,1)	29,9
TOTAL	2.265.147.214	100,0	2.296.675.298	100,0	2.398.082.609	100,0	2.574.563.073	100,0	2.646.413.830	100,0	102,8

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	1.099.177	1,6	1.239.937	1,8	856.751	1,2	662.859	0,9	881.443	1,3	133,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	727.919	1,0	733.712	1,1	701.879	1,0	754.466	1,1	789.545	1,1	104,6
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	52.560.987	74,4	49.343.386	71,3	47.297.354	68,7	48.035.899	67,3	46.351.090	66,7	96,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	52.560.987	74,4	49.343.386	71,3	47.297.354	68,7	48.035.899	67,3	46.351.090	66,7	96,5
- ACÇÕES NACIONAIS	140.750	0,2	157.632	0,2	174.724	0,3	189.009	0,3	157.483	0,2	83,3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	3.457.598	4,9	3.925.270	5,7	4.739.439	6,9	5.590.911	7,8	4.873.840	7,0	87,2
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	12.903.146	18,3	13.972.913	20,2	15.275.842	22,2	16.248.729	22,8	16.572.307	23,9	102,0
Sub - total (Acções)	16.501.494	23,4	18.055.815	26,1	20.190.005	29,3	22.028.649	30,9	21.603.630	31,1	98,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-247.585	(0,4)	-147.490	(0,2)	-165.890	(0,2)	-140.873	(0,2)	-156.425	(0,2)	111,0
TOTAL	70.641.993	100,0	69.225.360	100,0	68.880.100	100,0	71.340.999	100,0	69.469.283	100,0	97,4

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	13.550.431	2,9	12.452.769	2,8	19.462.009	4,5	16.124.387	3,8	20.497.959	4,9	127,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2.253.417	0,5	2.896.124	0,7	2.161.479	0,5	2.785.045	0,6	3.222.310	0,8	115,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		201.258	0,0	0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	98.931.033	21,1	93.803.739	21,3	78.820.220	18,3	79.621.760	18,5	78.619.857	18,7	98,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		843.643	0,2	0		0		
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	28.164.058	6,0	29.448.403	6,7	30.464.752	7,1	29.993.834	7,0	29.021.917	6,9	96,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	257.459.252	55,0	240.114.532	54,5	240.828.932	55,8	235.124.983	54,8	228.018.038	54,3	97,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	50.126.888	10,7	46.683.269	10,6	44.379.605	10,3	45.390.117	10,6	38.564.977	9,2	85,0
- UP's OUTROS FUNDOS	19.081.742	4,1	17.788.979	4,0	15.354.868	3,6	20.756.042	4,8	21.924.833	5,2	105,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	30.310.734	6,5	28.838.259	6,5	25.814.823	6,0	26.119.169	6,1	25.184.799	6,0	96,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	296.357.148	63,3	275.748.522	62,5	274.748.581	63,6	275.151.973	64,1	263.323.050	62,7	95,7
- AÇÕES NACIONAIS	180.538	0,0	117.537	0,0	0		0		96.923	0,0	
Sub - total (Ações)	180.538	0,0	117.537	0,0	0		0		96.923	0,0	
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		29.252	0,0	0		29.409	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.376.190	(0,3)	-2.430.506	(0,6)	-828.536	(0,2)	-493.162	(0,1)	-349.384	(0,1)	70,8
TOTAL	468.371.169	100,0	440.874.846	100,0	431.717.482	100,0	429.303.006	100,0	419.646.839	100,0	97,8

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	80.801.690	3,2	72.712.236	3,0	82.776.691	2,8	112.991.674	3,8	134.667.279	4,6	119,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	12.716.029	0,5	28.924.132	1,2	35.939.809	1,2	18.008.055	0,6	26.047.821	0,9	144,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		8.352.215	0,3	0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	311.025.088	12,2	311.549.597	12,7	349.532.288	11,9	345.749.568	11,6	315.309.145	10,7	91,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		29.701.981	1,0	42.675.088	1,4	44.401.980	1,5	104,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	147.758.566	5,8	145.585.381	6,0	267.642.468	9,1	299.635.989	10,1	320.037.725	10,9	106,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	4.804.062	0,2	4.762.918	0,2	4.498.932	0,2	3.866.630	0,1	3.830.270	0,1	99,1
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	897.516	0,0	896.544	0,0	898.902	0,0	902.376	0,0	908.244	0,0	100,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.094.874.780	43,0	1.054.924.711	43,1	1.177.295.430	39,9	1.131.882.243	38,0	1.177.563.143	40,1	104,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	630.820.252	24,8	594.492.120	24,3	683.668.163	23,2	734.021.204	24,6	644.294.057	21,9	87,8
- UP's OUTROS FUNDOS	179.773.607	7,1	165.047.714	6,7	226.748.422	7,7	230.200.088	7,7	190.485.367	6,5	82,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	73.036.655	2,9	71.167.146	2,9	99.927.659	3,4	91.496.977	3,1	101.252.544	3,4	110,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.833.329.500	72,0	1.744.193.943	71,3	1.988.683.258	67,5	2.005.508.935	67,3	1.911.998.267	65,1	95,3
- AÇÕES NACIONAIS	9.868	0,0	996.398	0,0	1.771.153	0,1	1.738.998	0,1	1.512.819	0,1	87,0
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	70.654.623	2,8	63.957.722	2,6	68.123.580	2,3	68.395.886	2,3	67.768.300	2,3	99,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	2.249.835	0,1	2.231.336	0,1	4.646.898	0,2	6.497.160	0,2	7.820.213	0,3	120,4
Sub - total (Ações)	72.914.326	2,9	67.185.457	2,7	74.541.631	2,5	76.632.044	2,6	77.101.331	2,6	100,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	10.006	0,0	526	0,0	469.910	0,0	-6.272	(0,0)	56.315	0,0	(897,9)
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	11.345.568	0,4	277.226	0,0	6.082.479	0,2	-16.999.700	(0,6)	3.349.471	0,1	(19,7)
TOTAL	2.547.741.489	100,0	2.446.358.560	100,0	2.948.149.320	100,0	2.979.558.987	100,0	2.938.052.147	100,0	98,6

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	35.940.262	4,6	32.839.905	4,3	40.103.887	5,2	50.465.830	6,2	65.339.861	8,1	129,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	12.330.403	1,6	10.879.928	1,4	8.838.751	1,1	8.823.037	1,1	9.547.230	1,2	108,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		2.113.211	0,3	0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	24.335.692	3,1	19.388.527	2,6	8.702.495	1,1	8.952.041	1,1	9.489.091	1,2	106,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	17.877.683	2,3	18.041.878	2,4	23.254.855	3,0	26.356.705	3,3	30.226.760	3,7	114,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	895.455	0,1	568.936	0,1	796.097	0,1	1.480.173	0,2	817.322	0,1	55,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	270.596.904	34,7	277.145.884	36,6	293.375.523	37,7	290.709.582	35,9	304.383.096	37,6	104,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	365.098.503	46,9	353.059.701	46,6	360.038.100	46,3	377.233.165	46,5	356.059.334	44,0	94,4
- UP's OUTROS FUNDOS	50.486.780	6,5	46.962.410	6,2	37.626.929	4,8	40.945.936	5,1	26.806.352	3,3	65,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	8.634.638	1,1	8.342.491	1,1	8.981.729	1,2	10.979.376	1,4	13.346.727	1,6	121,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	678.443.005	87,1	669.394.440	88,3	682.854.921	87,8	699.389.481	86,3	674.719.376	83,4	96,5
- AÇÕES NACIONAIS	181.185	0,0	170.270	0,0	44.401	0,0	62.679	0,0	208.464	0,0	332,6
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	0		0		1.192.079	0,2	1.809.456	0,2	1.986.598	0,2	109,8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	0		0		2.304.115	0,3	3.338.447	0,4	4.299.111	0,5	128,8
Sub - total (Ações)	181.185	0,0	170.270	0,0	3.540.595	0,5	5.210.582	0,6	6.494.173	0,8	124,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		0		0		84.576	0,0	
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.445.718	0,2	-1.247.611	(0,2)	-695.784	(0,1)	414.879	0,1	178.218	0,0	43,0
TOTAL	779.188.585	100,0	757.809.828	100,0	777.694.659	100,0	810.591.930	100,0	809.426.012	100,0	99,9

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	4.326.879	3,8	2.463.536	2,2	6.230.507	5,3	6.229.649	5,2	3.328.370	2,7	53,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.286.216	1,1	2.818.020	2,6	2.344.829	2,0	1.736.563	1,4	2.089.877	1,7	120,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		0		370.322	0,3	390.823	0,3	660.162	0,5	168,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	100.888	0,1	99.766	0,1	261.796	0,2	770.598	0,6	1.482.466	1,2	192,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	9.757.631	8,6	10.530.721	9,6	11.576.470	9,9	14.046.739	11,6	13.492.759	10,8	96,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	78.373.794	69,0	76.154.922	69,1	76.582.330	65,5	77.478.317	64,2	80.139.945	64,0	103,4
- UP's OUTROS FUNDOS	7.284.938	6,4	6.693.476	6,1	6.410.747	5,5	5.678.936	4,7	4.857.517	3,9	85,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.254.145	1,1	1.098.197	1,0	1.672.888	1,4	2.216.990	1,8	2.927.518	2,3	132,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	94.162.218	82,9	92.280.922	83,7	92.896.660	79,4	94.987.002	78,7	95.562.704	76,4	100,6
- AÇÕES NACIONAIS	1.016.160	0,9	1.194.394	1,1	1.998.556	1,7	2.668.824	2,2	5.413.378	4,3	202,8
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3.216.174	2,8	2.841.266	2,6	3.602.902	3,1	4.392.621	3,6	5.014.282	4,0	114,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	7.054.440	6,2	6.912.017	6,3	7.155.876	6,1	7.783.749	6,4	8.269.789	6,6	106,2
Sub - total (Ações)	11.286.774	9,9	10.947.677	9,9	12.757.335	10,9	14.845.194	12,3	18.697.449	14,9	125,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	1.167.747	1,0	505.653	0,5	415.981	0,4	-433.705	(0,4)	414.785	0,3	(95,6)
TOTAL	113.584.866	100,0	110.213.771	100,0	116.950.318	100,0	120.743.115	100,0	125.163.331	100,0	103,7

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	215.833.998	5,8	146.829.993	4,1	132.142.733	3,7	123.626.576	3,3	132.792.186	3,6	107,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	35.806.011	1,0	22.037.221	0,6	38.663.098	1,1	32.720.226	0,9	32.533.404	0,9	99,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		5.144.372	0,1	7.357.589	0,2	7.421.401	0,2	100,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	350.373.763	9,5	394.414.583	11,1	415.800.509	11,5	415.521.292	11,2	403.403.389	10,9	97,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	3.000.675	0,1	3.200.020	0,1	7.292.739	0,2	38.274.182	1,0	48.013.568	1,3	125,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.381.468.239	37,4	1.303.823.180	36,6	1.245.867.465	34,4	1.205.987.221	32,6	1.168.090.751	31,4	96,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	61.885.390	1,7	50.633.862	1,4	36.105.511	1,0	21.733.007	0,6	14.510.950	0,4	66,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	498.620	0,0	498.080	0,0	499.390	0,0	0		0		
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	707.527.692	19,2	723.813.503	20,3	766.530.831	21,2	812.827.224	22,0	899.759.488	24,2	110,7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	650.313.902	17,6	644.187.796	18,1	712.316.672	19,7	783.978.346	21,2	723.359.914	19,5	92,3
- UP's OUTROS FUNDOS	130.372.327	3,5	120.283.405	3,4	126.092.550	3,5	153.813.214	4,2	125.947.164	3,4	81,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	56.781.564	1,5	55.845.940	1,6	56.265.715	1,6	68.975.716	1,9	74.694.910	2,0	108,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.431.930.976	38,8	1.432.936.845	40,2	1.549.173.728	42,8	1.681.643.068	45,5	1.674.371.656	45,1	99,6
- AÇÕES NACIONAIS	3.966.697	0,1	4.217.888	0,1	4.129.380	0,1	6.673.710	0,2	6.390.200	0,2	95,8
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	44.336.460	1,2	44.861.419	1,3	36.990.405	1,0	41.150.798	1,1	44.393.528	1,2	107,9
- AÇÕES INTERNACIONAIS	100.374.212	2,7	105.143.641	2,9	71.554.968	2,0	87.808.493	2,4	106.288.298	2,9	121,0
Sub - total (Ações)	148.677.369	4,0	154.222.948	4,3	112.674.753	3,1	135.633.001	3,7	157.072.026	4,2	115,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	-110.618	(0,0)	62.308	0,0	392.821	0,0	115.186	0,0	53.767	0,0	46,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	6.510.621	0,2	2.193.873	0,1	18.546.486	0,5	-33.135.395	(0,9)	2.217.567	0,1	(6,7)
TOTAL	3.692.157.987	100,0	3.566.200.772	100,0	3.618.069.931	100,0	3.698.451.669	100,0	3.715.175.574	100,0	100,5

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	177.843.449	7,5	146.333.237	6,3	77.897.618	4,6	70.750.365	4,2	56.685.591	3,4	80,1
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	97.590.065	4,1	97.263.133	4,2	75.089.186	4,4	77.230.769	4,6	66.808.213	4,0	86,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		301.887	0,0	0		0		
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	287.940.857	12,2	452.077.991	19,6	300.208.002	17,7	350.400.062	20,7	341.428.049	20,5	97,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	145.214.137	6,1	140.861.260	6,1	114.193.796	6,7	18.580.465	1,1	19.465.785	1,2	104,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	200.341.834	8,5	176.031.708	7,6	49.608.505	2,9	52.843.213	3,1	52.713.503	3,2	99,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	861.880	0,0	1.078.889	0,0	1.096.593	0,1	629.432	0,0	477.557	0,0	75,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	499.360	0,0	499.108	0,0	500.551	0,0	489.652	0,0	493.486	0,0	100,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	328.622.812	13,9	265.547.713	11,5	230.816.761	13,6	254.010.208	15,0	253.688.079	15,2	99,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	589.642.776	25,0	557.745.393	24,1	458.591.310	27,0	479.669.501	28,4	488.739.626	29,3	101,9
- UP's OUTROS FUNDOS	470.317.983	19,9	446.727.924	19,3	360.405.429	21,2	365.781.063	21,7	365.526.459	21,9	99,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	35.652.085	1,5	34.862.351	1,5	6.057.198	0,4	6.231.048	0,4	6.374.080	0,4	102,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.353.430.847	57,3	1.235.657.787	53,4	1.044.256.852	61,5	1.093.719.377	64,8	1.102.073.569	66,0	100,8
- AÇÕES NACIONAIS	374.872	0,0	274.586	0,0	3.961	0,0	5.545	0,0	147.149	0,0	2.653,8
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	2.160.808	0,1	4.401.634	0,2	2.444.654	0,1	2.691.415	0,2	2.669.852	0,2	99,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	20.627.081	0,9	25.875.300	1,1	20.323.590	1,2	21.219.629	1,3	21.474.537	1,3	101,2
Sub - total (Ações)	23.162.761	1,0	30.551.519	1,3	22.772.205	1,3	23.916.588	1,4	24.291.538	1,5	101,6
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	143.214	0,0	1.462.582	0,1	6.964.435	0,4	1.759.089	0,1	551.041	0,0	31,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	40.171.382	1,7	-4.193.345	(0,2)	-799.987	(0,0)	-6.920.880	(0,4)	-1.600.982	(0,1)	23,1
TOTAL	2.362.352.511	100,0	2.311.987.111	100,0	1.697.646.291	100,0	1.689.139.528	100,0	1.669.267.944	100,0	98,8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	2.013.506	7,2	1.716.160	6,5	2.593.546	9,9	1.632.300	6,2	2.692.290	10,4	164,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	100.809	0,4	101.473	0,4	102.138	0,4	100.321	0,4	100.383	0,4	100,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.041.955	11,0	2.277.130	8,6	2.926.917	11,2	6.768.467	25,8	6.090.544	23,5	90,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	21.974.290	79,1	21.293.418	80,7	19.920.135	76,3	18.285.355	69,8	18.136.789	69,9	99,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.332.414	4,8	1.271.053	4,8	972.840	3,7	0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.332.414	4,8	1.271.053	4,8	972.840	3,7	0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-683.642	(2,5)	-277.631	(1,1)	-392.551	(1,5)	-580.031	(2,2)	-1.076.140	(4,1)	185,5
TOTAL	27.779.332	100,0	26.381.604	100,0	26.123.024	100,0	26.206.411	100,0	25.943.866	100,0	99,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	1.175.066	92,5	1.181.550	93,7	1.175.963	93,0	1.177.860	93,0	1.177.159	92,9	99,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	24.112	1,9	25.851	2,0	46.464	3,7	73.315	5,8	71.791	5,7	97,9
- UP's OUTROS FUNDOS	75.950	6,0	58.193	4,6	37.590	3,0	14.596	1,2	14.196	1,1	97,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	75.950	6,0	58.193	4,6	37.590	3,0	14.596	1,2	14.196	1,1	97,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.082	(0,4)	-4.459	(0,4)	3.978	0,3	446	0,0	3.552	0,3	797,2
TOTAL	1.270.046	100,0	1.261.135	100,0	1.263.994	100,0	1.266.215	100,0	1.266.698	100,0	100,0

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	43.178	2,4	0		0		0		0		
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	494	0,0	0		0		0		0		
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	227.784	12,5	0		0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	227.784	12,5	0		0		0		0		
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	313.128	17,2	0		0		0		0		
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.234.898	68,0	0		0		0		0		
Sub - total (Ações)	1.548.025	85,2	0		0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.296	(0,2)	0		0		0		0		
TOTAL	1.816.187	100,0	0		0		0		0		

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	1.804.115	6,2	1.968.244	7,1	2.785.016	10,2	2.907.648	9,1	2.200.463	6,3	75,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.700.396	5,8	650.083	2,3	998.951	3,7	226.630	0,7	340.027	1,0	150,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	599.301	2,1	500.419	1,8	397.378	1,5	395.961	1,2	398.751	1,1	100,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	96.846	0,3	99.018	0,4	846.060	3,1	1.386.887	4,3	1.235.006	3,5	89,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	577.355	2,0	602.266	2,2	545.500	2,0	543.020	1,7	532.302	1,5	98,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.391.093	4,8	863.402	3,1	509.570	1,9	510.832	1,6	738.563	2,1	144,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	1.093.368	3,7	741.994	2,7	698.860	2,6	750.450	2,3	899.406	2,6	119,8
- UP's OUTROS FUNDOS	1.263.770	4,3	2.214.899	8,0	893.028	3,3	727.112	2,3	920.877	2,6	126,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.748.230	12,8	3.820.295	13,7	2.101.458	7,7	1.988.394	6,2	2.558.847	7,3	128,7
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		0		0		45.696	0,1	
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3.867.376	13,3	4.370.184	15,7	4.826.408	17,7	5.852.985	18,3	6.725.871	19,3	114,9
- AÇÕES INTERNACIONAIS	21.958.519	75,2	20.850.539	75,0	19.729.485	72,3	23.646.133	73,9	25.844.505	74,0	109,3
Sub - total (Ações)	25.825.895	88,5	25.220.723	90,7	24.555.894	90,0	29.499.118	92,2	32.616.071	93,4	110,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.166.340	(17,7)	-5.056.616	(18,2)	-4.952.621	(18,2)	-4.967.539	(15,5)	-4.954.276	(14,2)	99,7
TOTAL	29.185.798	100,0	27.804.433	100,0	27.277.635	100,0	31.980.119	100,0	34.927.190	100,0	109,2

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	2.421.001	0,9	2.986.221	1,2	6.384.647	2,7	4.384.186	2,0	8.447.292	4,0	192,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	14.598.859	5,7	16.492.331	6,9	18.007.477	7,7	6.398.280	2,9	7.225.478	3,5	112,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.172.621	0,5	1.215.934	0,5	1.222.421	0,5	1.232.950	0,6	1.267.361	0,6	102,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	830.932	0,3	769.195	0,3	806.336	0,3	824.916	0,4	578.803	0,3	70,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	7.376.799	2,9	7.293.977	3,1	7.143.788	3,1	6.116.703	2,8	5.797.673	2,8	94,8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	31.724.188	12,4	10.976.207	4,6	11.330.194	4,8	22.401.272	10,1	12.131.562	5,8	54,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	311.976	0,1	0		0		0		254.859	0,1	
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	22.983.164	9,0	21.855.180	9,1	20.537.656	8,8	19.434.511	8,8	17.064.196	8,2	87,8
- UP's OUTROS FUNDOS	87.325.654	34,1	87.687.924	36,7	83.278.818	35,6	85.968.934	38,8	83.643.304	40,1	97,3
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	23.089.579	9,0	2.176.311	0,9	2.170.936	0,9	2.168.317	1,0	2.079.108	1,0	95,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	119.255.403	46,6	118.342.999	49,5	112.975.732	48,3	125.636.401	56,7	111.014.813	53,2	88,4
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	478.980	0,2	172.065	0,1	245.330	0,1	299.740	0,1	283.337	0,1	94,5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	0		1.522.281	0,6	1.287.460	0,5	1.742.057	0,8	2.027.690	1,0	116,4
Sub - total (Ações)	478.980	0,2	1.694.346	0,7	1.532.790	0,7	2.041.797	0,9	2.311.026	1,1	113,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	86.806.400	33,9	88.148.616	36,9	83.873.709	35,8	72.611.581	32,8	69.935.366	33,5	96,3
TOTAL	256.030.574	100,0	239.119.930	100,0	234.117.837	100,0	221.415.131	100,0	208.656.919	100,0	94,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	7.456.867	2,4	7.852.176	2,7	12.939.172	4,5	10.152.455	3,6	14.767.291	5,4	145,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	16.323.862	5,2	17.168.265	5,8	19.052.892	6,6	6.698.225	2,4	7.637.296	2,8	114,0
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.872.730	0,6	1.817.826	0,6	1.721.936	0,6	1.928.794	0,7	1.766.495	0,7	91,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3.872.887	1,2	3.046.325	1,0	3.733.253	1,3	7.593.383	2,7	6.669.347	2,5	87,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	29.447.934	9,3	28.686.413	9,7	27.909.983	9,7	25.788.945	9,2	25.169.467	9,3	97,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	577.355	0,2	602.266	0,2	545.500	0,2	543.020	0,2	532.302	0,2	98,0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	31.724.188	10,0	10.976.207	3,7	11.330.194	3,9	22.401.272	8,0	12.131.562	4,5	54,2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	3.035.483	1,0	2.134.455	0,7	1.482.409	0,5	510.832	0,2	993.422	0,4	194,5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	24.304.316	7,7	22.597.173	7,7	21.236.515	7,4	20.184.961	7,2	17.963.603	6,6	89,0
- UP's OUTROS FUNDOS	88.665.374	28,1	89.961.017	30,5	84.209.436	29,2	86.710.642	30,8	84.578.377	31,2	97,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	23.089.579	7,3	2.176.311	0,7	2.170.936	0,8	2.168.317	0,8	2.079.108	0,8	95,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	124.639.781	39,4	123.492.540	41,9	116.087.619	40,2	127.639.390	45,4	113.587.856	41,9	89,0
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		0		0		45.696	0,0	
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	4.659.484	1,5	4.542.248	1,5	5.071.738	1,8	6.152.725	2,2	7.009.207	2,6	113,9
- AÇÕES INTERNACIONAIS	23.193.416	7,3	22.372.821	7,6	21.016.945	7,3	25.388.190	9,0	27.872.195	10,3	109,8
Sub - total (Ações)	27.852.900	8,8	26.915.069	9,1	26.088.683	9,0	31.540.915	11,2	34.927.098	12,9	110,7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	80.948.040	25,6	82.809.909	28,1	78.532.516	27,2	67.064.021	23,9	63.908.044	23,6	95,3
TOTAL	316.081.936	100,0	294.567.101	100,0	288.782.490	100,0	281.117.466	100,0	271.044.304	100,0	96,4

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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)	1.354.682.071	7,8	1.074.575.001	6,4	961.192.266	5,6	973.572.960	5,5	1.067.653.973	5,9	109,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	200.234.686	1,2	216.387.871	1,3	214.359.676	1,3	178.159.840	1,0	174.885.342	1,0	98,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	108.678.384	0,6	102.584.991	0,6	172.070.467	1,0	175.504.386	1,0	191.143.821	1,1	108,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.513.408.034	8,7	1.761.345.723	10,5	1.912.637.006	11,2	2.032.030.029	11,4	2.113.477.142	11,7	104,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	168.556.376	1,0	167.208.519	1,0	178.792.756	1,0	126.480.141	0,7	136.369.449	0,8	107,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.398.405.071	25,4	4.252.006.056	25,3	4.191.977.259	24,5	4.396.236.259	24,7	4.458.057.738	24,6	101,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	91.098.586	0,5	76.771.807	0,5	59.777.331	0,3	43.920.689	0,2	36.310.540	0,2	82,7
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	37.494.164	0,2	16.389.624	0,1	14.025.134	0,1	34.297.233	0,2	23.433.053	0,1	68,3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.684.366.421	15,5	2.586.290.522	15,4	2.728.279.303	15,9	2.752.582.286	15,5	2.893.804.862	16,0	105,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	2.510.306.262	14,5	2.417.096.408	14,4	2.471.551.687	14,4	2.639.199.134	14,8	2.475.098.606	13,7	93,8
- UP's OUTROS FUNDOS	979.216.347	5,7	925.307.286	5,5	887.737.940	5,2	933.878.494	5,2	849.692.259	4,7	91,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	231.738.424	1,3	205.281.444	1,2	200.890.947	1,2	217.211.353	1,2	234.942.126	1,3	108,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	5.979.644.770	34,5	5.739.802.396	34,2	5.900.703.117	34,4	6.142.745.793	34,5	6.007.086.653	33,2	97,8
- AÇÕES NACIONAIS	174.536.204	1,0	160.685.933	1,0	179.114.885	1,0	202.932.132	1,1	213.164.519	1,2	105,0
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.149.490.956	6,6	1.232.679.809	7,3	1.318.356.745	7,7	1.392.524.424	7,8	1.416.994.703	7,8	101,8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.806.734.858	10,4	1.746.345.101	10,4	1.747.402.131	10,2	1.897.757.726	10,7	2.004.269.352	11,1	105,6
Sub - total (Ações)	3.130.762.018	18,1	3.139.710.843	18,7	3.244.873.760	18,9	3.493.214.281	19,6	3.634.428.573	20,1	104,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	42.603	0,0	1.525.415	0,0	7.856.418	0,0	1.868.003	0,0	775.108	0,0	41,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	132.426.326	0,8	70.093.918	0,4	85.773.596	0,5	19.553.608	0,1	45.269.658	0,3	231,5
TOTAL	17.309.677.349	100,0	16.807.293.986	100,0	17.130.904.598	100,0	17.800.497.343	100,0	18.100.400.124	100,0	101,7

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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	70.747.881	3,88	67.962.081	3,68	72.955.979	4,09	71.351.585	4,01	66.787.420	3,71	93,60
- Terrenos Não Urbanizados	30.869.187	1,69	30.908.651	1,67	30.414.301	1,70	29.954.420	1,68	26.655.505	1,48	88,99
- Outros Projectos de Construção	2.527.800	0,14	2.527.800	0,14	2.401.200	0,13	2.401.200	0,13	2.401.200	0,13	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	1.321.024.654	72,44	1.313.683.075	71,14	1.381.066.447	77,36	1.389.726.100	78,03	1.425.812.411	79,17	102,60
- Construções Acabadas Não Arrendadas	257.472.702	14,12	256.607.275	13,90	244.491.917	13,70	258.873.669	14,53	246.616.967	13,69	95,27
- Direitos	10.636.470	0,58	7.841.250	0,42	7.841.250	0,44	8.011.600	0,45	8.011.600	0,44	100,00
- Sub-Total Imóveis	1.693.278.694	92,85	1.679.530.131	90,96	1.739.171.094	97,42	1.760.318.574	98,84	1.776.285.103	98,63	100,91
- Sub-Total Património Imobiliário	1.693.278.694	92,85	1.679.530.131	90,96	1.739.171.094	97,42	1.760.318.574	98,84	1.776.285.103	98,63	100,91
- Numerário e Depósitos à ordem	60.674.529	3,33	123.340.245	6,68	51.073.300	2,86	66.361.302	3,73	60.615.712	3,37	91,34
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	233.760.481	12,82	201.169.710	10,89	179.105.355	10,03	166.579.695	9,35	127.252.994	7,07	76,39
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0,00	-	0,00	4.881.446	0,27	19.760.055	1,11	14.877.670	0,83	75,29
- Descobertos	-	0,00	-	0,00	-	0,00	(317)	0,00	(15.609.605)	-0,87	4918115,01
- Sub-Total Empréstimos	-	0,00	-	0,00	-	0,00	(317)	0,00	(15.609.605)	-0,87	4918115,01
- 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	43.676.829	2,40	47.348.075	2,56	44.743.306	2,51	47.039.963	2,64	36.891.510	2,05	78,43
- Recebimentos por conta de imóveis	(11.320.016)	-0,62	(3.629.375)	-0,20	(3.046.398)	-0,17	(2.829.035)	-0,16	(3.322.785)	-0,18	117,45
- Outros Valores Passivos	(196.433.903)	-10,77	(201.239.621)	-10,90	(230.742.823)	-12,93	(276.206.388)	-15,51	(196.059.782)	-10,89	70,98
TOTAL	1.823.666.614	100,00	1.846.549.164	100,00	1.785.215.280	100,00	1.781.053.848	100,00	1.800.960.817	100,00	101,12

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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	1.894.052.263	78,09	1.873.498.279	77,95	1.829.517.283	74,74	1.794.367.829	72,23	1.805.103.459	73,52	100,60
- Construções Acabadas Não Arrendadas	218.666.504	9,01	214.540.153	8,93	236.295.764	9,65	252.218.958	10,15	244.067.856	9,94	96,77
- Direitos	7.829.550	0,32	7.829.550	0,33	8.618.500	0,35	8.618.500	0,35	9.841.050	0,40	114,19
- Sub-Total Imóveis	2.120.548.317	87,42	2.095.867.982	87,21	2.074.431.547	84,75	2.055.205.287	82,73	2.059.012.365	83,87	100,19
- Sub-Total Património Imobiliário	2.120.548.317	87,42	2.095.867.982	87,21	2.074.431.547	84,75	2.055.205.287	82,73	2.059.012.365	83,87	100,19
- Numerário e Depósitos à ordem	346.653.006	14,29	330.737.566	13,76	185.782.155	7,59	194.111.288	7,81	111.838.642	4,56	57,62
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	73.013.660	3,01	80.524.988	3,35	183.214.868	7,48	225.994.246	9,10	238.694.674	9,72	105,62
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0,00	-	0,00	98.929.929	4,04	98.910.950	3,98	136.738.673	5,57	138,24
- Empréstimos Obtidos	(56.231.228)	-2,32	(55.813.779)	-2,32	(49.408.129)	-2,02	(48.862.942)	-1,97	(48.441.994)	-1,97	99,14
- Sub-Total Empréstimos	(56.231.228)	-2,32	(55.813.779)	-2,32	(49.408.129)	-2,02	(48.862.942)	-1,97	(48.441.994)	-1,97	99,14
- Adiantamentos por conta de imóveis	171.750	0,01	171.750	0,01	171.750	0,01	171.750	0,01	771.750	0,03	449,34
- Outros Valores Activos	59.640.751	2,46	57.440.437	2,39	57.314.733	2,34	61.038.997	2,46	52.286.038	2,13	85,66
- Recebimentos por conta de imóveis	(10.716.173)	-0,44	(1.050.000)	-0,04	(1.050.000)	-0,04	-	0,00	(12.500)	0,00	
- Outros Valores Passivos	(107.494.270)	-4,43	(104.541.262)	-4,35	(101.592.191)	-4,15	(102.230.689)	-4,12	(95.795.297)	-3,90	93,71
TOTAL	2.425.585.813	100,00	2.403.337.683	100,00	2.447.794.661	100,00	2.484.338.888	100,00	2.455.092.351	100,00	98,82

TOTAL FUNGEPI's	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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	16.409.923	5,25	16.146.073	5,06	5.142.792	1,95	5.028.635	1,89	5.027.898	1,84	99,99
- Terrenos Não Urbanizados	3.008.603	0,96	3.237.898	1,01	3.464.865	1,31	3.423.965	1,28	3.353.830	1,22	97,95
- Outros Projectos de Construção	1.579.907	0,51	821.992	0,26	821.992	0,31	821.992	0,31	821.992	0,30	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	110.390.420	35,30	100.138.082	31,38	115.633.348	43,78	116.823.543	43,84	87.809.607	32,07	75,16
- Construções Acabadas Não Arrendadas	56.317.258	18,01	72.304.805	22,66	56.890.351	21,54	49.323.784	18,51	76.563.622	27,96	155,23
- Direitos	-	0,00	246.200	0,08	246.200	0,09	127.300	0,05	-	0,00	0,00
- Sub-Total Imóveis	187.706.110	60,03	192.895.050	60,45	182.199.548	68,98	175.549.218	65,88	173.576.948	63,39	98,88
- Fundos de Investimento Imobiliário	22.071.082	7,06	24.233.513	7,59	543.807	0,21	-	0,00	-	0,00	
- Participações em Sociedades Imobiliárias	15.000.268	4,80	16.236.577	5,09	15.736.577	5,96	15.736.577	5,91	18.358.484	6,70	116,66
- Sub-Total Património Imobiliário	224.777.460	71,88	233.365.140	73,14	198.479.932	75,14	191.285.796	71,78	191.935.431	70,09	100,34
- Numerário e Depósitos à ordem	57.243.840	18,31	93.180.480	29,20	63.933.706	24,20	73.096.246	27,43	2.857.959	1,04	3,91
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	39.001.246	12,47	-	0,00	-	0,00	-	0,00	80.076.000	29,24	
- Adiantamentos por conta de imóveis	330.000	0,11	330.000	0,10	330.000	0,12	330.000	0,12	330.000	0,12	100,00
- Outros Valores Activos	11.231.770	3,59	9.083.334	2,85	9.121.154	3,45	8.781.402	3,30	8.675.871	3,17	98,80
- Recebimentos por conta de imóveis	(7.011.772)	-2,24	(5.749.315)	-1,80	(795.124)	-0,30	(400.524)	-0,15	(2.734.471)	-1,00	682,72
- Outros Valores Passivos	(12.864.458)	-4,11	(11.123.446)	-3,49	(6.932.061)	-2,62	(6.621.914)	-2,49	(7.318.321)	-2,67	110,52
TOTAL	312.708.086	100,00	319.086.192	100,00	264.137.607	100,00	266.471.006	100,00	273.822.469	100,00	102,76

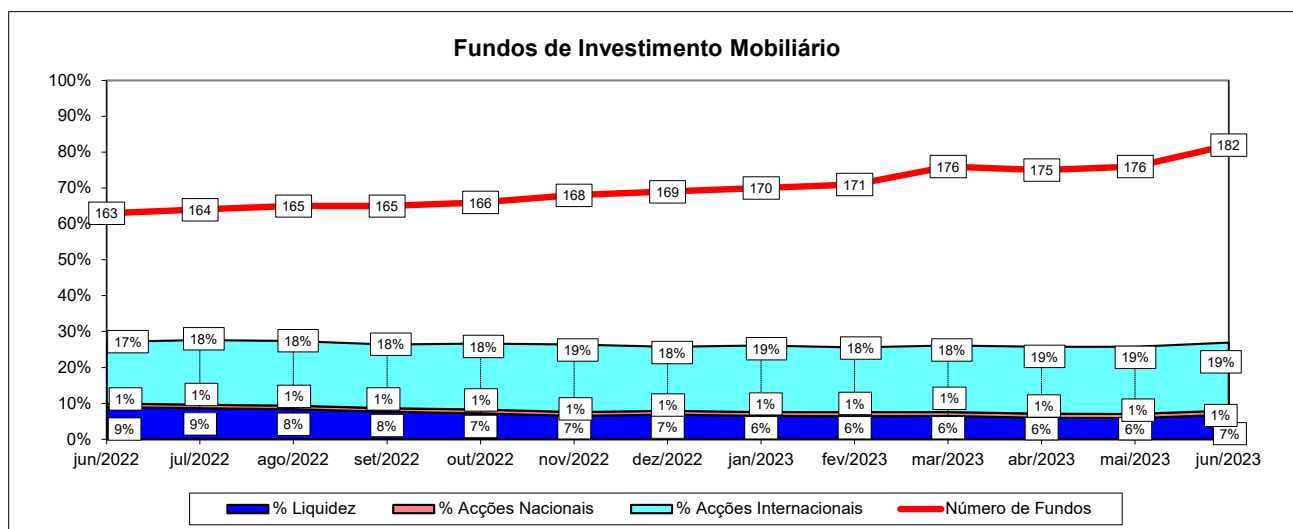
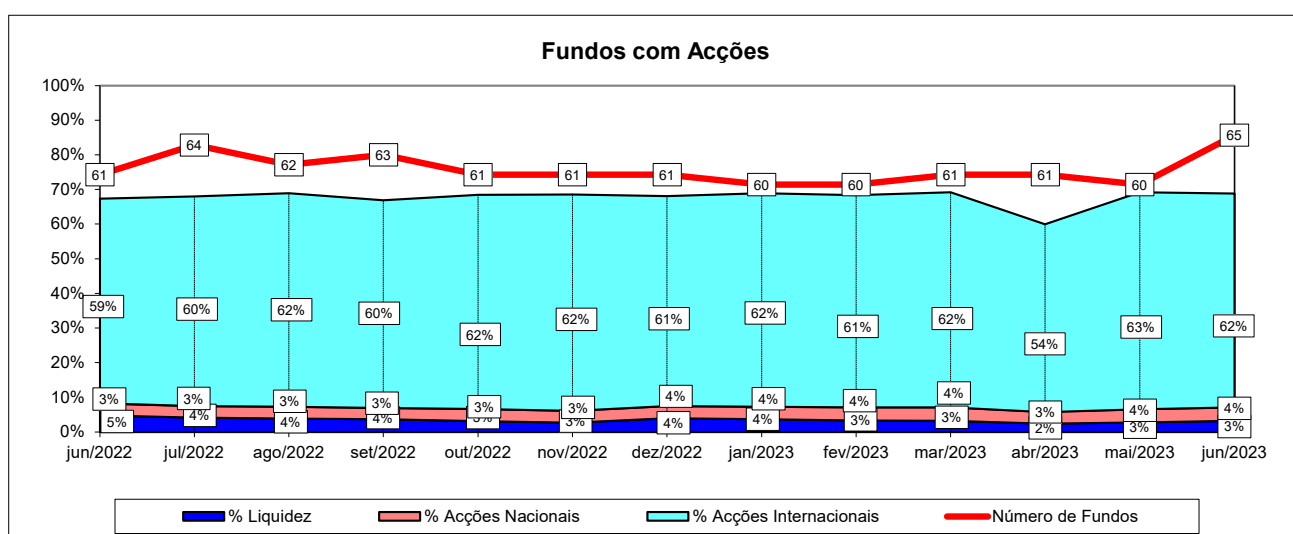
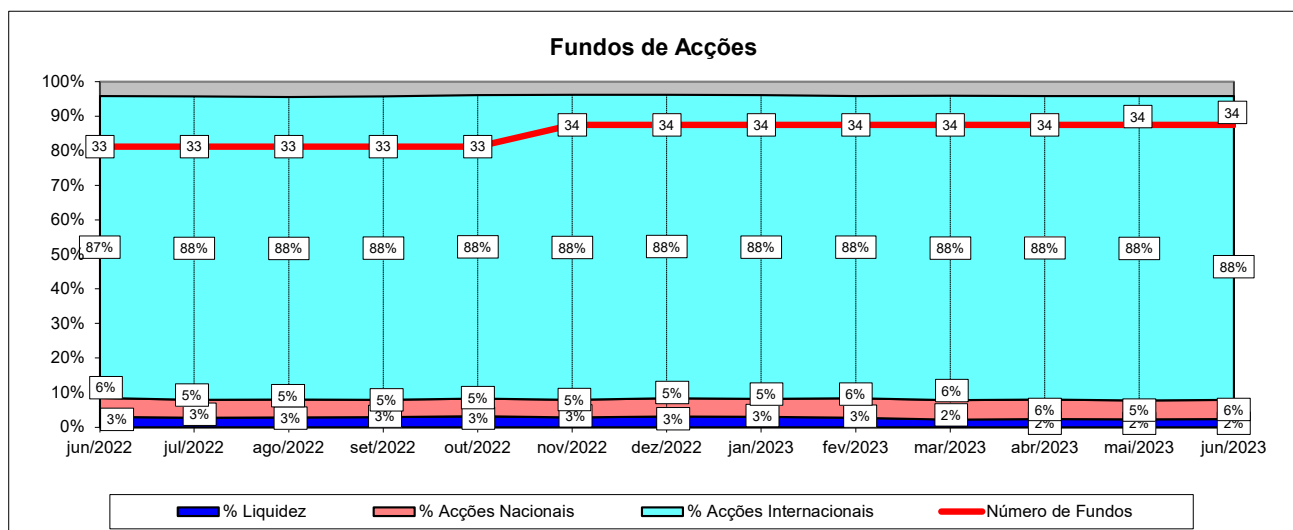
TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	397.530	0,50	397.530	0,50	397.530	0,49	403.650	0,50	403.650	0,51	100,00
- Projectos de Construção de Reabilitação	32.225.136	40,83	11.173.636	14,16	13.977.227	17,20	13.977.227	17,33	13.977.227	17,52	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	57.081.387	72,32	57.081.387	72,33	88.280.277	108,61	88.439.886	109,65	88.181.347	110,50	99,71
- Construções Acabadas Não Arrendadas	12.064.687	15,29	35.848.687	45,43	10.135.345	12,47	9.959.318	12,35	9.920.693	12,43	99,61
- Direitos	-	0,00	-	0,00	-	0,00	119.931	0,15	119.931	0,15	100,00
- Sub-Total Imóveis	101.768.739	128,93	104.501.239	132,42	112.790.378	138,76	112.900.012	139,98	112.602.847	141,10	99,74
- Sub-Total Património Imobiliário	101.768.739	128,93	104.501.239	132,42	112.790.378	138,76	112.900.012	139,98	112.602.847	141,10	99,74
- Numerário e Depósitos à ordem	2.248.984	2,85	1.176.079	1,49	1.427.757	1,76	2.641.763	3,28	1.443.860	1,81	54,66
- Empréstimos Obtidos	(27.410.275)	-34,73	(28.399.395)	-35,99	(30.809.689)	-37,90	(34.397.715)	-42,65	(34.615.880)	-43,38	100,63
- Sub-Total Empréstimos	(27.410.275)	-34,73	(28.399.395)	-35,99	(30.809.689)	-37,90	(34.397.715)	-42,65	(34.615.880)	-43,38	100,63
- Adiantamentos por conta de imóveis	858.000	1,09	600.000	0,76	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Outros Valores Activos	3.498.973	4,43	3.571.694	4,53	700.353	0,86	1.682.126	2,09	2.007.640	2,52	119,35
- Recebimentos por conta de imóveis	-	0,00	(370.000)	-0,47	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Outros Valores Passivos	(2.033.799)	-2,58	(2.164.602)	-2,74	(2.826.547)	-3,48	(2.170.700)	-2,69	(1.637.532)	-2,05	75,44
TOTAL	78.930.622	100,00	78.915.016	100,00	81.282.252	100,00	80.655.485	100,00	79.800.934	100,00	98,94

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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	37.699.175	73,87	38.366.946	74,32	39.807.257	74,97	39.814.822	75,29	39.814.821	71,53	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	4.995.146	9,79	4.995.146	9,68	5.122.656	9,65	5.122.656	9,69	5.122.656	9,20	100,00
- Direitos	11.879.611	23,28	11.879.611	23,01	11.852.787	22,32	11.695.946	22,12	8.350.820	15,00	71,40
- Sub-Total Imóveis	54.573.932	106,93	55.241.702	107,01	56.782.700	106,94	56.633.424	107,10	53.288.296	95,73	94,09
- Sub-Total Património Imobiliário	54.573.932	106,93	55.241.702	107,01	56.782.700	106,94	56.633.424	107,10	53.288.296	95,73	94,09
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	291.474	0,57	289.284	0,56	290.448	0,55	292.870	0,55	294.437	0,53	100,54
- Numerário e Depósitos à ordem	1.063.808	2,08	296.960	0,58	587.088	1,11	1.167.524	2,21	6.658.375	11,96	570,30
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	425.012	0,83	1.100.048	2,13	1.075.100	2,02	575.254	1,09	1.051.602	1,89	182,81
- Empréstimos Obtidos	(1.205.814)	-2,36	(1.188.972)	-2,30	(1.158.598)	-2,18	(1.151.021)	-2,18	(1.154.565)	-2,07	100,31
- Descobertos	-	0,00	-	0,00	-	0,00	(13.050)	-0,02	(19.396)	-0,03	148,63
- Sub-Total Empréstimos	(1.205.814)	-2,36	(1.188.972)	-2,30	(1.158.598)	-2,18	(1.164.071)	-2,20	(1.173.961)	-2,11	100,85
- Outros Valores Activos	97.896	0,19	248.782	0,48	99.148	0,19	110.647	0,21	118.034	0,21	106,68
- Recebimentos por conta de imóveis	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,43	(224.132)	-0,42	(224.132)	-0,42	(224.132)	-0,40	100,00
- Outros Valores Passivos	(3.987.107)	-7,81	(4.143.031)	-8,03	(4.353.027)	-8,20	(4.510.595)	-8,53	(4.347.930)	-7,81	96,39
TOTAL	51.035.069	100,00	51.620.642	100,00	53.098.727	100,00	52.880.919	100,00	55.664.721	100,00	105,26

TOTAL FUNDOS FECHADOS	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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	909.201.695	14,89	891.532.750	14,87	1.027.902.683	13,59	992.714.706	12,91	997.938.602	12,80	100,53
- Terrenos Não Urbanizados	280.895.922	4,60	283.503.569	4,73	299.823.612	3,96	262.490.659	3,41	293.928.057	3,77	111,98
- Projectos de Construção de Reabilitação	289.507.295	4,74	299.288.940	4,99	431.284.830	5,70	416.382.404	5,41	370.570.320	4,75	89,00
- Outros Projectos de Construção	855.577.488	14,02	817.566.421	13,63	1.027.582.959	13,59	1.007.607.770	13,10	1.042.418.786	13,37	103,45
- Construções Acabadas Arrendadas	4.028.095.721	65,99	4.145.037.307	69,12	5.940.801.453	78,56	6.098.837.951	79,31	6.130.003.751	78,61	100,51
- Construções Acabadas Não Arrendadas	844.105.190	13,83	844.472.380	14,08	816.975.925	10,80	910.424.635	11,84	851.215.919	10,92	93,50
- Direitos	15.381.515	0,25	15.321.665	0,26	18.361.509	0,24	18.280.304	0,24	15.720.204	0,20	86,00
- Sub-Total Imóveis	7.222.764.826	118,33	7.296.723.031	121,68	9.562.732.972	126,46	9.706.738.431	126,23	9.701.795.639	124,42	99,95
- Fundos de Investimento Imobiliário	136.444.819	2,24	5.492.464	0,09	5.076.200	0,07	4.163.629	0,05	3.735.974	0,05	89,73
- Participações em Sociedades Imobiliárias	170.578.825	2,79	173.603.139	2,90	187.688.355	2,48	174.582.296	2,27	184.868.383	2,37	105,89
- Sub-Total Património Imobiliário	7.529.788.470	123,36	7.475.818.634	124,67	9.755.497.527	129,01	9.885.484.356	128,55	9.890.399.996	126,84	100,05
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	1.586.741	0,03	1.584.665	0,03	3.091.302	0,04	88.389	0,00	487.720	0,01	551,79
- Numerário e Depósitos à ordem	516.320.147	8,46	535.386.318	8,93	569.546.429	7,53	581.809.368	7,57	523.058.601	6,71	89,90
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	138.949.833	2,28	95.232.197	1,59	146.824.577	1,94	171.477.607	2,23	208.744.026	2,68	121,73
- Certificados de Depósito	500.000	0,01	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	8.084	0,00	8.766	0,00	1.257.858	0,02	1.262.541	0,02	8.411.657	0,11	666,25
- Empréstimos Obtidos	(1.631.477.628)	-26,73	(1.684.945.913)	-28,10	(2.396.120.278)	-31,69	(2.413.620.660)	-31,39	(2.383.169.153)	-30,56	98,74
- Descobertos	(1.024.366)	-0,02	(1.020.748)	-0,02	(14.321.459)	-0,19	(14.090.829)	-0,18	(13.792.789)	-0,18	97,88
- Sub-Total Empréstimos	(1.632.501.994)	-26,74	(1.685.966.661)	-28,12	(2.410.441.738)	-31,88	(2.427.711.489)	-31,57	(2.396.961.942)	-30,74	98,73
- Adiantamentos por conta de imóveis	32.375.882	0,53	31.658.321	0,53	38.247.822	0,51	44.177.145	0,57	49.131.135	0,63	111,21
- Outros Valores Activos	201.247.348	3,30	211.582.431	3,53	245.843.340	3,25	272.600.054	3,54	304.123.919	3,90	111,56
- Recebimentos por conta de imóveis	(248.831.542)	-4,08	(254.376.367)	-4,24	(293.654.271)	-3,88	(361.761.610)	-4,70	(335.242.428)	-4,30	92,67
- Outros Valores Passivos	(435.285.553)	-7,13	(414.310.431)	-6,91	(494.374.072)	-6,54	(477.660.358)	-6,21	(454.411.911)	-5,83	95,13
TOTAL	6.104.157.416	100,00	5.996.617.875	100,00	7.561.838.774	100,00	7.689.766.002	100,00	7.797.740.773	100,00	101,40

TOTAL ORGANISMOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIC	junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		junho 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	996.757.028	9,23	976.038.434	9,13	1.106.398.983	9,07	1.069.498.576	8,66	1.070.157.570	8,59	100,06
- Terrenos Não Urbanizados	352.472.887	3,26	356.017.063	3,33	373.510.034	3,06	335.683.865	2,72	363.752.212	2,92	108,36
- Projectos de Construção de Reabilitação	321.732.431	2,98	310.462.575	2,90	445.262.057	3,65	430.359.631	3,48	384.547.547	3,09	89,35
- Outros Projectos de Construção	859.685.195	7,96	820.916.213	7,67	1.030.806.151	8,45	1.010.830.962	8,18	1.045.641.978	8,39	103,44
- Construções Acabadas Arrendadas	7.415.639.591	68,69	7.494.433.274	70,07	9.360.421.464	76,77	9.493.317.964	76,84	9.542.033.231	76,56	100,51
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.388.626.341	12,86	1.423.773.300	13,31	1.364.789.303	11,19	1.480.800.366	11,99	1.428.385.055	11,46	96,46
- Direitos	45.727.146	0,42	43.118.276	0,40	46.920.246	0,38	46.853.581	0,38	42.043.605	0,34	89,73
- Sub-Total Imóveis	11.380.640.619	105,41	11.424.759.135	106,81	13.728.108.239	112,59	13.867.344.946	112,24	13.876.561.198	111,34	100,07
- Fundos de Investimento Imobiliário	158.515.901	1,47	29.725.977	0,28	5.620.007	0,05	4.163.629	0,03	3.735.974	0,03	89,73
- Participações em Sociedades Imobiliárias	185.579.092	1,72	189.839.716	1,77	203.424.932	1,67	190.318.874	1,54	203.226.867	1,63	106,78
- Sub-Total Património Imobiliário	11.724.735.612	108,60	11.644.324.829	108,86	13.937.153.178	114,30	14.061.827.448	113,81	14.083.524.038	113,00	100,15
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	1.878.216	0,02	1.873.949	0,02	3.381.750	0,03	381.258	0,00	782.158	0,01	205,15
- Numerário e Depósitos à ordem	984.204.315	9,12	1.084.117.648	10,14	872.350.434	7,15	919.187.492	7,44	706.473.150	5,67	76,86
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	485.150.231	4,49	378.026.943	3,53	510.219.900	4,18	564.626.802	4,57	655.819.297	5,26	116,15
- Certificados de Depósito	500.000	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	8.084	0,00	8.766	0,00	105.069.233	0,86	119.933.545	0,97	160.028.000	1,28	133,43
- Sub-Total Liquidez	1.471.740.846	13,63	1.464.027.307	13,69	1.491.021.317	12,23	1.604.129.098	12,98	1.523.102.604	12,22	94,95
- Empréstimos Obtidos	(1.716.324.945)	-15,90	(1.770.348.057)	-16,55	(2.477.496.695)	-20,32	(2.498.032.339)	-20,22	(2.467.381.594)	-19,80	98,77
- Descobertos	(1.024.366)	-0,01	(1.020.748)	-0,01	(14.321.459)	-0,12	(14.104.196)	-0,11	(29.421.790)	-0,24	208,60
- Sub-Total Empréstimos	(1.717.349.311)	-15,91	(1.771.368.806)	-16,56	(2.491.818.154)	-20,44	(2.512.136.534)	-20,33	(2.496.803.383)	-20,03	99,39
- Adiantamentos por conta de imóveis	33.765.632	0,31	32.790.071	0,31	38.779.572	0,32	44.708.895	0,36	50.262.885	0,40	112,42
- Outros Valores Activos	319.393.568	2,96	329.274.755	3,08	357.822.033	2,93	391.253.188	3,17	404.103.012	3,24	103,28
- Recebimentos por conta de imóveis	(278.103.636)	-2,58	(265.399.190)	-2,48	(298.769.925)	-2,45	(365.215.302)	-2,96	(341.536.317)	-2,74	93,52
- Outros Valores Passivos	(758.099.089)	-7,02	(737.522.393)	-6,90	(840.820.721)	-6,90	(869.400.645)	-7,04	(759.570.773)	-6,09	87,37
TOTAL	10.796.083.621	100,00	10.696.126.573	100,00	12.193.367.300	100,00	12.355.166.149	100,00	12.463.082.066	100,00	100,87

1.7.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Junho 2022 - Junho 2023)

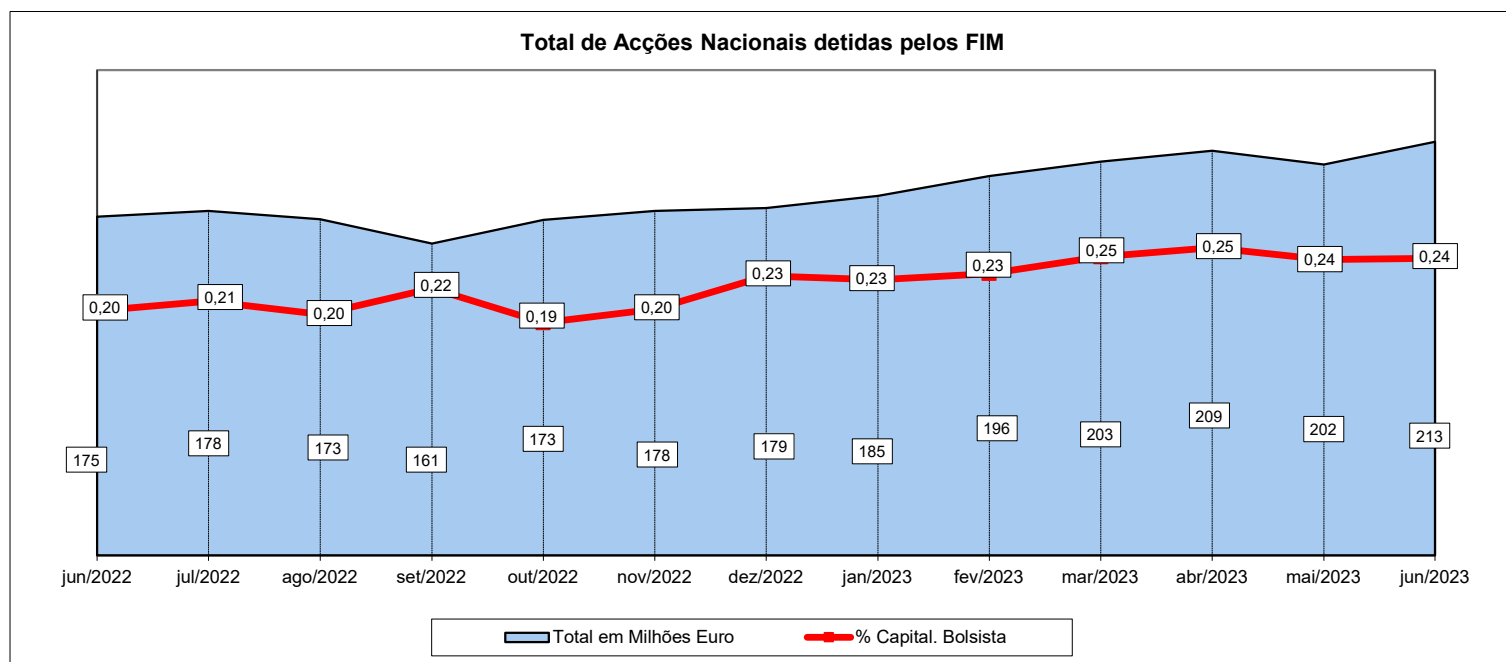


Fundos de Acções:

- 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

março 2023				junho 2023			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
Impresa SGPS	2,87%	4.827.092	827.846	Cofina SGPS	2,46%	2.523.411	908.428
Cofina SGPS	2,79%	2.863.703	841.929	Greenvolt Energias Renováveis	1,79%	2.491.265	15.234.086
CTT - Correios de Portugal SA	1,65%	2.397.469	8.666.850	CTT - Correios de Portugal SA	1,65%	2.396.524	8.351.886
Greenvolt Energias Renováveis	1,50%	2.084.289	13.818.836	Impresa SGPS	1,56%	2.612.826	419.359
V.A. Atlantis SGPS	1,26%	440.561	356.854	Ibersol SGPS	1,37%	580.853	3.903.332
Novabase	1,11%	350.013	1.680.062	Altri, SGPS SA	1,26%	2.581.035	10.742.268
Ibersol SGPS	1,08%	497.443	3.293.073	SONAE SGPS	1,24%	24.790.372	22.336.125
SONAE SGPS	1,04%	20.795.552	20.899.530	Mota-Engil SGPS	1,00%	3.053.989	6.856.205
Altri, SGPS SA	1,04%	2.127.757	10.098.335	REN	0,87%	5.787.171	14.438.992
Mota-Engil SGPS	0,83%	2.537.489	4.029.533	NOS SGPS	0,75%	3.869.796	12.600.056
REN	0,82%	5.465.023	14.755.562	BCP	0,73%	109.748.806	24.100.838
Corticeira Amorim	0,80%	1.063.362	10.633.620	Corticeira Amorim	0,71%	941.161	9.101.027
BCP	0,69%	104.843.208	21.388.014	Novabase	0,66%	185.136	810.896
NOS SGPS	0,62%	3.200.523	13.493.405	The Navigator Company	0,46%	3.297.903	10.236.691
The Navigator Company	0,37%	2.607.988	8.595.928	V.A. Atlantis SGPS	0,26%	440.561	334.826
Ramada	0,32%	82.865	619.830	SEMAPA	0,26%	211.568	2.754.615
SEMAPA	0,27%	217.509	2.975.523	SONAGI	0,20%	20.465	173.953
Galp Energia	0,18%	1.368.500	14.314.510	Galp Energia	0,19%	1.453.915	15.585.969
Jerónimo Martins SGPS	0,15%	972.535	21.026.207	Jerónimo Martins SGPS	0,15%	913.207	23.049.345
EDP	0,09%	3.794.772	19.034.576	EDP	0,10%	4.191.679	18.761.955
TOTAL 20 +		162.537.653	191.350.024	TOTAL 20 +		172.091.643	200.700.850



1.8 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO (30-06-2023) - 10³ Euro

S.G.O.I.C.	Aplic.C.Prazo	REV	REH	Aplic.C.Prazo	REV	REH	Til Div. Pub.	REV	REH	Til Div. Pub.	REV	REH	Obrigações	REV	REH	Obrigações	REV	REH	UP's Fundos	REV	REH	UP's	REV	REH	Ações +	REV	REH	Ações da UE	REV	REH	Ações	REV	REH	Warrants	REV	REH	Outros +	REV	REH	TOTAL													
	Euro	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Euro + O.F.P.	(%)	(%)	Intern. + O.F.P.	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Investimento	(%)	(%)	F. Investim.	(%)	(%)	Tit. Particip.	(%)	(%)	Suíça e	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Autónomos	(%)	(%)	Operações	(%)	(%)														
	(Liq.;BT;CD;PC)			(Liq.;BT;CD;PC)			Equip. Euro			Equip. Intern.			Euro			Internac.			Nacionais			Internacion.			Nacionais			Noruega						+ Opções			Regularizar																
Bankinter Gestion de Activos SGIC	20.417,5	2	6	321,8	0	0	1.593,1	0	0	-	-	-	222.568,5	5	64	-	-	-	-	-	-	90.569,5	2	26	-	-	-	8.350,1	1	2	6.788,0	0	2	-	-	-	-	-	-	(3.964,0)	(9)	(1)	346.644,4										
BIZ Capital	2.040,7	0	18	-	-	-	673,4	0	6	-	-	-	5.927,7	0	52	-	-	-	617,6	0	5	2.406,8	0	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(324,3)	(1)	(3)	11.341,8									
BPI Gestão de Ativos	98.168,6	8	3	36.940,2	21	1	567.215,0	27	19	118.489,5	87	4	928.345,4	21	32	18.577,8	51	1	62.996,3	27	2	869.692,3	14	30	29.519,5	14	1	66.501,9	5	2	144.130,3	7	5	-	-	-	-	-	-	-	-	4.223,7	9	0	2.944.800,5								
Caixa Gestão de Ativos	269.042,8	21	4	30.556,4	17	0	602.870,3	29	9	-	-	-	719.378,1	16	11	-	-	-	83.011,7	35	1	2.238.115,3	37	34	6.110,5	3	0	954.541,1	67	15	1.549.228,9	77	24	-	-	-	-	-	-	-	-	62.162,9	137	1	6.515.018,2								
Casa de Investimentos	1.241,4	0	2	22,6	0	0	1.195,8	0	2	590,9	0	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.161,3	1	16	49.097,1	2	79	-	-	-	-	-	-	-	-	(145,0)	(0)	(0)	62.164,1								
Crédito Agrícola Gest	1.805,2	0	10	-	-	-	4.088,2	0	22	-	-	-	13.316,4	0	72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(710,9)	(2)	(4)	18.498,8								
Fund Box - SGOIC	1.249,8	0	101	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,1)	(0)	(1)	1.240,7							
GFM Gestão de Ativos	639,9	0	3	150,6	0	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.917,2	0	26	18.047,5	1	94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.528,1)	(10)	(24)	19.227,1						
GNB Fundos Mobiliários	36.250,9	3	5	24.208,9	14	3	188.516,3	9	25	11.083,3	8	1	264.220,4	6	35	-	-	-	5.919,4	3	1	50.168,8	1	7	21.868,5	10	3	53.334,3	4	7	98.255,0	5	13	23,6	3	0	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.899,4)	(15)	(1)	746.950,0					
Heed Capital SGOIC (+)	1.071,3	0	4	390,5	0	1	13.815,4	1	47	-	-	-	6.925,3	0	23	3.830,3	11	13	-	-	-	2.120,4	0	7	-	-	-	-	-	-	1.594,1	0	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(171,8)	(0)	(1)	29.575,5					
IM Gestão de Ativos	666.280,8	53	17	10.765,9	6	0	67.563,4	3	20	1.329,9	1	0	1.403.698,1	31	36	6.089,7	17	0	71.367,1	30	2	1.377.892,7	23	35	137.028,8	64	4	59.486,5	4	2	72.157,0	4	2	108,9	14	0	10.424,7	23	0	10.424,7	23	0	3.884.193,6										
Invest Gestão de Activos	9.158,0	1	4	813,0	0	0	42.982,3	2	20	844,4	1	0	90.756,6	2	41	5.002,7	14	2	539,5	0	0	45.986,4	1	21	5.669,1	3	3	7.461,9	1	3	15.096,2	1	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.135,7)	(9)	(2)	220.174,5					
LYNX Asset Managers	2.114,1	0	14	189,4	0	1	-	-	-	-	-	-	1.509,4	0	10	532,3	1	3	-	-	-	2.558,8	0	17	-	-	-	1.302,1	0	8	7.556,3	0	49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(428,6)	(1)	(3)	15.333,8				
Montepio Gestão de Activos	22.982,7	2	12	869,0	0	0	12.394,4	1	6	-	-	-	39.829,9	1	20	-	-	-	7.303,3	3	4	42.354,0	1	21	1.856,6	1	1	53.807,8	4	27	19.493,5	1	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.972,1)	(4)	(1)	198.919,1				
Optimize Investment Partners	2.361,1	0	2	1.177,5	1	1	1.724,3	0	1	307,5	0	0	18.453,5	0	12	1.612,8	4	1	874,0	0	1	88.691,1	1	58	6.313,3	3	4	13.990,7	1	9	17.923,6	1	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(410,5)	(1)	(0)	153.019,7			
Oxy Capital - SGOIC	214,8	0	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	280,9	0	6	262,6	1	5	-	-	-	-	-	-	-	-	294,3	0	6	2.715,3	0	57	1.033,1	0	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,5	0	0	4.802,6		
Santander Asset Management	123.477,2	10	4	68.003,8	39	2	607.307,3	29	21	2.732,1	2	0	742.381,8	17	25	-	-	-	1.866,3	1	0	1.192.144,4	20	41	2.216,5	1	0	180.424,4	13	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.832,4)	(17)	(0)	2.913.364,0	
Sixty Degrees - SGOIC	281,1	0	2	475,6	0	3	1.538,0	0	10	991,8	1	7	465,8	0	3	402,3	1	3	446,3	0	3	4.386,0	0	29	2.287,4	1	15	-	-	-	3.868,7	0	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,2)	(0)	(0)	15.131,8
	1.258.797,8	100	7	174.885,3	100	1	2.113.477,1	100	12	136.369,4	100	1	4.458.057,7	100	25	36.310,5	100	0	234.942,1	100	1	6.007.086,7	100	33	213.164,5	100	1	1.416.994,7	100	8	2.004.269,4	100	11	775,1	100	0	45.269,7	100	0									18.100.400,1					

(+) Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

RFV - Rácio de Estrutura Vertical RFH - Rácio de Estrutura Horizontal

1.9 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (30-06-2023) - 10³ EURO

S.G.O.I.C.	Liquidez	REV (%)	REH (%)	Terrenos	REV (%)	REH (%)	Projectos de Construção	REV (%)	REH (%)	Construções Acabadas + Direitos	REV (%)	REH (%)	Unidades Participação F.I.I.	REV (%)	REH (%)	Participações Sociedades Imobiliárias	REV (%)	REH (%)	Empréstimos	REV (%)	REH (%)	Adiantamentos por conta de Imóveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imóveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	5.751,9	0	5	7.436,4	1	6	22.978,8	2	19	173.908,1	2	141	0,0			0,0			-72.703,8	3	-59	643,0	1	1	-3.761,6	1	-3	-11.278,8	3	-9	122.974,0
BPI Gestão de Activos	140.979,2	9	23	24.458,4	2	4	0,0			474.259,0	4	76	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-13.877,2	4	-2	625.819,4
Caixa Gestão de Ativos	65.455,3	4	9	39.045,1	3	5	4.751,8	0	1	623.765,1	6	87	0,0			0,0			-4.892,1	0	-1	0,0			-500,0	0	0	-14.324,7	4	-2	713.300,4
Carregosa SGOIC	4.385,7	0	5	9.136,2	1	10	0,0			102.766,2	1	109	0,0			0,0			-20.296,9	1	-21	0,0			-997,5	0	-1	-572,9	0	-1	94.420,8
Civilria Gestão de Ativos	19.710,8	1	10	52.052,5	4	26	74.779,8	5	37	82.448,4	1	41	0,0			10.510,1	5	5	-35.574,2	1	-18	750,0	1	0	-4.712,9	1	-2	1.922,1	-1	1	201.886,8
Crédito Agrícola Gest	17.325,5	1	15	56.204,9	4	47	0,0			48.682,5	0	41	0,0			0,0			0,0			0,0			-1.997,0	1	-2	-1.332,9	0	-1	118.883,0
Fidelidade - SGOIC	15.471,6	1	5	0,0			0,0			318.436,5	3	100	0,0			0,0			-54.943,0	2	-17	0,0			0,0			39.863,1	-11	13	318.828,1
Floresta Atlântica	121,1	0	1	11.324,9	1	82	0,0			7.846,9	0	57	0,0			0,0			-1.174,0	0	-9	0,0			-224,1	0	-2	-4.095,8	1	-30	13.799,1
Fund Box - SGOIC	5.846,7	0	3	34.544,3	2	16	0,0			312.734,0	3	146	0,0			0,0			-144.525,6	6	-67	7.825,5	16	4	-1.000,0	0	0	-639,8	0	0	214.785,0
Fundiestamo	37.227,2	2	13	0,0			30.323,8	2	10	228.315,7	2	77	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-626,7	0	0	295.239,9
Gef	108.912,0	7	24	328.000,6	23	73	127.810,8	9	28	172.083,7	2	38	0,0			1.340,3	1	0	-262.765,8	11	-58	360,0	1	0	-2.315,6	1	-1	-22.220,0	6	-5	451.206,0
Gesfimo	28.598,5	2	49	33.006,1	2	57	0,0			307,8	0	1	0,0			2.063,0	1	4	0,0			0,0			0,0			-5.795,5	2	-10	58.179,8
GFM Gestão de Ativos	1.464,3	0	4	3.519,9	0	9	0,0			44.145,9	0	110	0,0			0,0			-8.571,9	0	-21	0,0			-125,0	0	0	-481,4	0	-1	39.951,8
GNB Real Estate	214.607,3	14	32	34.238,9	2	5	40.185,5	3	6	318.796,2	3	48	472,4	13	0	62.708,1	31	9	-1.991,5	0	0	501,8	1	0	-4.625,4	1	-1	-1.362,9	0	0	663.530,3
Imofundos	13.448,6	1	6	20.322,2	1	9	2.401,2	0	1	204.410,1	2	87	0,0			0,0			0,0			0,0			-915,0	0	0	-6.021,5	2	-3	233.645,6
Imopolis	8.538,6	1	8	3.915,5	0	4	0,0			192.037,7	2	179	0,0			0,0			-93.863,3	4	-88	0,0			0,0			-3.466,4	1	-3	107.162,1
Imorendimento	26.808,3	2	20	22.730,7	2	17	91.249,5	6	67	117.912,4	1	86	0,0			0,0			-110.106,7	4	-80	941,2	2	1	0,0			-12.412,6	3	-9	137.122,8
Institutional Investment	13.651,7	1	7	20.118,2	1	10	56.034,3	4	29	124.766,4	1	64	0,0			0,0			-16.500,0	1	-8	0,0			-12.602,2	4	-6	10.048,5	-3	5	195.516,9
Insula Capital	42.283,7	3	8	35.577,9	2	6	230.623,2	16	41	760.042,2	7	135	0,0			1.220,7	1	0	-405.179,1	16	-72	1.204,3	2	0	-93.105,2	27	-17	-10.643,3	3	-2	562.024,4
Interfundos	47.485,4	3	5	237.703,9	17	24	57.183,8	4	6	708.897,3	6	72	0,0			65.048,7	32	7	-70.325,0	3	-7	347,4	1	0	-10.520,0	3	-1	-48.233,9	14	-5	987.587,6
Invest Gestão de Activos	2.813,0	0	10	39.158,8	3	135	15.644,6	1	54	26.038,3	0	89	1.137,4	30	4	0,0			0,0			0,0			-3.775,5	1	-13	-51.921,6	15	-178	29.095,0
IQ EQ Fund Management	18.895,6	1	15	0,0			0,0			177.420,0	2	145	0,0			0,0			-77.400,0	3	-63	0,0			0,0			3.688,8	-1	3	122.604,3
Libertas	2.511,5	0	3	62.893,1	4	70	13.203,1	1	15	12.948,5	0	14	0,0			0,0			-3.500,0	0	-4	17.512,5	35	20	-17.795,4	5	-20	1.580,5	0	2	89.353,8
Lifento, SAS	961,1	0	4	0,0			0,0			51.708,5	0	198	0,0			0,0			-20.595,7	1	-79	0,0			0,0			-5.933,2	2	-23	26.140,7
LYNX Asset Managers	100.853,4	7	11	119.698,4	8	13	322.540,0	23	36	759.455,3	7	85	0,0			58.751,4	29	7	-346.615,4	14	-39	19.042,3	38	2	-140.716,3	41	-16	4.094,0	-1	0	897.103,3
Montepio Gestão de Activos **	104.629,0	7	25	33,3	0	0	26.953,2	2	6	299.986,2	3	71	0,0			0,0			-5.135,0	0	-1	0,0			0,0			-5.019,1	1	-1	421.447,6
Norfin	27.648,9	2	10	41.700,2	3	15	217.026,5	15	77	121.862,2	1	43	1.840,0	49	1	0,0			-104.134,8	4	-37	0,0			-28.158,7	8	-10	3.379,8	-1	1	281.164,1
Predipalma - Empreendimentos Imobiliár	1.382,0	0	5	12.914,3	1	49	28,2	0	0	16.386,2	0	62	5,9	0	0	0,0			0,0			0,0			-5.891,2	2	-22	1.306,7	0	5	26.619,9
Profile	8.973,4	1	9	2.577,0	0	3	27.291,0	2	28	59.247,7	1	61	0,0			0,0			0,0			264,9	1	0	-13,5	0	0	-1.397,8	0	-1	96.942,7
Refundos	4.063,8	0	9	0,0			0,0			122.395,0	1	285	0,0			0,0			-82.678,4	3	-193	0,0			0,0			-871,3	0	-2	42.909,2
Santander Asset Management	20.732,4	1	9	27.630,0	2	12	0,0			184.988,5	2	80	280,3	8	0	0,0			0,0			0,0			-2.367,5	1	-1	137,8	0	0	231.401,6
Sierra IG	24.086,1	2	4	14.516,6	1	2	0,0			814.131,8	7	129	0,0			0,0			-206.747,7	8	-33	0,0			0,0			-13.464,5	4	-2	632.522,2
Silar - SICAFI, SA	1.510,5	0	9	462,6	0	3	0,0			13.738,9	0	86	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			216,0	0	1	15.928,0
Silvip	105.297,8	7	17	48.794,0	3	8	31.518,7	2	5	504.756,2	5	84	0,0			0,0			-74.283,2	3	-12	840,0	2	0	-2.398,9	1	0	-11.294,1	3	-2	603.230,6
Southcap SGOIC	13.845,4	1	3	0,0			0,0			481.763,2	4	109	0,0			0,0			-49.455,4	2	-11	0,0			0,0			-5.389,8	2	-1	440.763,4
Square Asset Management	183.862,0	12	12	25.625,8	2	2	0,0			1.569.930,6	14	101	0,0			0,0			-80.874,4	3	-5	30,0	0	0	-410,8	0	0	-145.436,4	41	-9	1.552.726,6
StatusDesafio Capital +	6.172,3	0	4	53.824,5	4	36	18.952,5	1	13	99.948,8	1	66	0,0			0,0			-26.379,9	1	-17	0,0			-1.549,1	0	-1	22,0	0	0	150.991,1
TF Turismo Fundos	54.986,8	4	30	2.488,2	0	1	5.124,2	0	3	136.419,8	1	74	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-14.576,9	4	-8	184.442,1
TIKEHAU Investment Investment	8.706,8	1	5	9,3	0	0	0,0			281.365,7	3	163	0,0			0,0			-112.022,7	4	-65	0,0			-593,2	0	0	-4.459,6	1	-3	173.006,3
Valadim Investimentos - SICAFI Especial	725,6	0	3	3.155,2	0	11	1.089,5	0	4	25.707,3	0	90	0,0			1.584,5	1	6	-3.567,8	0	-13	0,0			-251,0	0	-1	12,9	0	0	28.456,1
Vila Gale Gest	9.032,0	1	13	0,0			0,0			63.326,0	1	88	0,0			0,0			0,0			0,0			-213,9	0	0	3,9	0	0	72.148,1
Violas Ferreira - SICAFI, SA	2.852,0	0	2	5.092,1	0	3	12.495,7	1	7	172.375,1	2	92	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-4.593,4	1	-2	188.221,5
	1.522.614,9	100	12	1.433.909,8	100	12	1.430.189,5	100	11	11.012.461,9	100	88	3.736,0	100	0	203.226,9	100	2	-2.496.803,4	100	-20	50.262,9	100	0	-341.536,3	100	-3	-355.467,8	100	-3	12.463.082,1

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.	junho-2022			setembro-2022			setembro-2022			março-2023			junho-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)	305,46	1,76	6	303,75	1,81	6	315,68	1,84	6	332,41	1,87	6	346,64	1,92	6	4,28%
BIZ Capital	14,43	0,08	14	13,68	0,08	14	12,98	0,08	15	11,89	0,07	16	11,34	0,06	16	-4,59%
BPI Gestão de Ativos	2.968,23	17,15	3	2.857,58	17,00	3	2.906,49	16,97	3	2.987,93	16,79	3	2.944,80	16,27	3	-1,44%
Caixa Gestão de Ativos	6.171,89	35,66	1	5.998,64	35,69	1	6.268,13	36,59	1	6.409,92	36,01	1	6.515,02	35,99	1	1,64%
Casa de Investimentos	35,72	0,21	10	39,30	0,23	10	43,41	0,25	10	54,60	0,31	10	62,16	0,34	10	13,85%
Crédito Agrícola Gest	18,58	0,11	12	18,06	0,11	12	18,16	0,11	12	18,48	0,10	12	18,50	0,10	13	0,08%
Fund Box - SGOIC													1,24	0,01	18	
GFM Gestão de Ativos	14,38	0,08	15	13,32	0,08	15	14,29	0,08	13	17,40	0,10	13	19,23	0,11	12	10,52%
GNB Fundos Mobiliários	754,37	4,36	5	733,52	4,36	5	737,83	4,31	5	752,45	4,23	5	746,95	4,13	5	-0,73%
Heed Capital SGOIC (+)	33,00	0,19	11	32,15	0,19	11	31,55	0,18	11	29,20	0,16	11	29,58	0,16	11	1,28%
IM Gestão de Ativos	3.692,67	21,33	2	3.583,42	21,32	2	3.605,29	21,05	2	3.820,49	21,46	2	3.884,19	21,46	2	1,67%
Invest Gestão de Activos	179,79	1,04	7	179,97	1,07	7	199,41	1,16	7	213,01	1,20	7	220,17	1,22	7	3,36%
LYNX Asset Managers	16,33	0,09	13	16,00	0,10	13	14,00	0,08	14	15,59	0,09	14	15,33	0,08	14	-1,67%
Montepio Gestão de Activos	168,70	0,97	8	163,19	0,97	8	180,92	1,06	8	188,66	1,06	8	198,92	1,10	8	5,44%
Optimize Investment Partners	128,14	0,74	9	128,32	0,76	9	132,89	0,78	9	140,16	0,79	9	153,02	0,85	9	9,17%
Oxy Capital - SGOIC										2,04	0,01	17	4,80	0,03	17	135,47%
Santander Asset Management	2.796,89	16,16	4	2.714,27	16,15	4	2.637,50	15,40	4	2.791,64	15,68	4	2.913,36	16,10	4	4,36%
Sixty Degrees - SGOIC	11,10	0,06	16	12,13	0,07	16	12,38	0,07	16	14,61	0,08	15	15,13	0,08	15	3,54%
TOTAL	17.309,68	100,00		16.807,29	100,00		17.130,90	100,00		17.800,50	100,00		18.100,40	100,00		1,68%

(+) Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

2.2 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

S.G.O.I.C.	junho-2022			setembro-2022			dezembro-2022			março-2023			junho-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	52,9	0,49	31	113,4	1,06	23	118,2	0,97	28	119,6	0,97	30	123,0	0,99	26	2,86%
BPI Gestão de Activos	628,6	5,82	5	632,6	5,91	5	630,7	5,17	6	627,7	5,08	6	625,8	5,02	7	-0,31%
Caixa Gestão de Ativos	890,9	8,25	4	888,4	8,31	3	909,1	7,46	3	768,6	6,22	4	713,3	5,72	4	-7,19%
GFM Gestão de Ativos	72,5	0,67	28	71,9	0,67	29	92,1	0,76	32	91,4	0,74	33	94,4	0,76	31	3,36%
Civilria Gestão de Ativos							160,0	1,31	26	172,7	1,40	24	201,9	1,62	19	16,88%
Crédito Agrícola Gest	18,1	0,17	36	17,6	0,16	36	16,9	0,14	41	128,5	1,04	27	118,9	0,95	28	-7,49%
StatusDesafio Capital +	105,4	0,98	23	105,3	0,98	24	175,9	1,44	23	175,5	1,42	23	151,0	1,21	24	-13,96%
Fidelidade - SGOIC	304,8	2,82	14	307,5	2,87	12	308,4	2,53	13	310,9	2,52	13	318,8	2,56	13	2,54%
Floresta Atlântica	17,6	0,16	37	17,4	0,16	37	17,2	0,14	40	16,9	0,14	41	13,8	0,11	42	-18,13%
Fund Box - SGOIC	207,3	1,92	18	209,2	1,96	18	212,8	1,75	19	213,1	1,72	19	214,8	1,72	18	0,78%
Fundiestamo	280,3	2,60	15	283,7	2,65	14	293,4	2,41	14	296,2	2,40	14	295,2	2,37	14	-0,32%
Gef	414,0	3,84	8	407,8	3,81	8	405,5	3,33	10	431,9	3,50	9	451,2	3,62	10	4,46%
Gesfimo	54,6	0,51	30	56,8	0,53	31	57,6	0,47	34	58,3	0,47	35	58,2	0,47	34	-0,24%
Carregosa SGOIC	38,5	0,36	32	39,1	0,37	32	40,1	0,33	36	40,7	0,33	37	40,0	0,32	36	-1,83%
GNB Real Estate	922,5	8,54	3	801,6	7,49	4	675,3	5,54	5	657,8	5,32	5	663,5	5,32	5	0,87%
Imofundos	347,0	3,21	10	225,5	2,11	17	231,5	1,90	18	233,8	1,89	18	233,6	1,87	16	-0,08%
Imopolis	102,9	0,95	24	104,5	0,98	25	103,5	0,85	29	103,6	0,84	31	107,2	0,86	29	3,46%
Imorendimento	81,8	0,76	26	79,3	0,74	27	97,6	0,80	30	125,6	1,02	29	137,1	1,10	25	9,14%
Institutional Investment	191,2	1,77	19	190,7	1,78	19	190,2	1,56	20	187,4	1,52	20	195,5	1,57	20	4,31%
Insula Capital	271,7	2,52	16	276,7	2,59	15	623,0	5,11	7	580,3	4,70	8	562,0	4,51	9	-3,14%
Interfundos	1.126,4	10,43	2	1.102,3	10,31	2	1.050,1	8,61	2	1.002,6	8,11	2	987,6	7,92	2	-1,50%
Invest Gestão de Activos	22,6	0,21	35	23,4	0,22	35	25,2	0,21	39	24,8	0,20	40	29,1	0,23	37	17,11%
IQ EQ Fund Management							119,8	0,98	27	126,7	1,03	28	122,6	0,98	27	-3,21%
Libertas	332,5	3,08	12	327,1	3,06	11	345,0	2,83	12	353,0	2,86	12	89,4	0,72	32	-74,69%
Lifento, SAS	27,9	0,26	33	28,3	0,26	33	27,7	0,23	37	25,6	0,21	39	26,1	0,21	40	2,21%
LYNX Asset Managers	416,6	3,86	7	434,4	4,06	7	738,9	6,06	4	840,5	6,80	3	897,1	7,20	3	6,73%
Montepio Gestão de Activos **							411,6	3,38	9	426,1	3,45	10	421,4	3,38	12	-1,09%
Montepio Valor	385,2	3,57	9	400,7	3,75	9										
Norfin	241,5	2,24	17	240,6	2,25	16	236,1	1,94	17	248,0	2,01	16	281,2	2,26	15	13,37%
Predipalma - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI Especial													26,6	0,21	39	
Profile	98,4	0,91	25	98,6	0,92	26	97,1	0,80	31	96,1	0,78	32	96,9	0,78	30	0,92%
Refundos	76,1	0,71	27				41,9	0,34	35	42,3	0,34	36	42,9	0,34	35	1,52%
Santander Asset Management	305,1	2,83	13	306,0	2,86	13	284,8	2,34	15	279,7	2,26	15	231,4	1,86	17	-17,28%
Sierra IG							249,8	2,05	16	244,6	1,98	17	632,5	5,08	6	158,61%
Silar - SICAFI, SA	14,7	0,14	38	14,7	0,14	38	15,6	0,13	42	16,0	0,13	42	15,9	0,13	41	-0,57%
Silvip	551,8	5,11	6	572,9	5,36	6	601,8	4,94	8	602,3	4,87	7	603,2	4,84	8	0,15%
Sierragest - Gestão de Fundos	341,0	3,16	11	342,8	3,20	10	348,2	2,86	11	353,1	2,86	11				-100,00%
Southcap SGOIC				77,2	0,72	28	178,6	1,46	22	180,7	1,46	22	440,8	3,54	11	143,93%
Square Asset Management	1.268,9	11,75	1	1.307,5	12,22	1	1.449,5	11,89	1	1.533,6	12,41	1	1.552,7	12,46	1	1,25%
TF Turismo Fundos	162,0	1,50	21	163,2	1,53	21	167,2	1,37	24	167,7	1,36	25	184,4	1,48	22	10,00%
TIKEHAU Investment Investment	149,5	1,38	22	150,1	1,40	22	167,0	1,37	25	166,3	1,35	26	173,0	1,39	23	4,01%
Valadim Investimentos - SICAFI Especial, SA	26,3	0,24	34	26,3	0,25	34	26,8	0,22	38	28,6	0,23	38	28,5	0,23	38	-0,42%
Vila Gale Gest	65,3	0,60	29	67,3	0,63	30	68,1	0,56	33	70,9	0,57	34	72,1	0,58	33	1,70%
Violas Ferreira - SICAFI, SA	181,7	1,68	20	183,8	1,72	20	183,4	1,50	21	185,4	1,50	21	188,2	1,51	21	1,54%
TOTAL	10.796,1			10.696,1			12.193,4			12.355,2			12.463,1			0,87%

** - 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 (Junho de 2023)

S.G.O.I.C.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	70,02	29,28	1,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,20)	51.127,1			323,1	4.053,6	(3.730,6)
	IMGA Money Market	58,06	41,11	2,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,31)	453.202,1	100,00	1	93.846,7	30.824,2	63.022,5

S.G.O.I.C.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	35,17	53,24	11,63	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	11.439,1	100,00	1	1.978,2	1.442,8	535,5

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Tesouraria	3,99	34,06	62,28	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,34)	15.458,2	1,60	4	340,3	715,7	(375,4)
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	30,57	68,02	1,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,16	15.975,2			895,6	1.557,1	(661,5)
	IMGA Liquidez	37,63	60,79	1,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05	587.774,7	62,31	1	22.439,0	37.289,5	(14.850,5)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	25,36	67,60	7,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	42.586,1	4,40	3	5.250,2	4.559,8	690,5
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo	37,76	63,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,80)	435,2	0,04	5	40,0	616,1	(576,1)
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo	8,10	77,52	15,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,79)	306.654,5	31,65	2	117.377,8	27.493,0	89.884,8

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Obrigações	5,11	92,88	1,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,13	162.309,5	30,20	2	221,6	4.191,1	(3.969,5)
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	7,94	93,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,01)	120.234,2			1.486,3	4.215,0	(2.728,7)
	IMGA Euro Taxa Variável	9,00	88,46	3,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,01)	237.790,5	66,61	1	804,3	6.663,9	(5.859,6)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	24,05	64,45	11,53	-	-	-	-	-	-	-	8,09	-	-	-	(8,12)	17.133,5	3,19	3	6.250,6	752,4	5.498,2

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Defensivo	14,36	61,05	25,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,44)	356.247,0			17.267,0	44.748,6	(27.481,6)
	BPI Euro Taxa Fixa	2,45	4,34	93,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	11.032,2			49,6	410,4	(360,8)
	BPI Obrigações 2024	0,90	-	99,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	33.109,1			-	59,8	(59,8)
	BPI Obrigações 2025	0,24	-	99,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	131.271,5			-	771,3	(771,3)
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	3,44	85,62	2,36	0,11	7,32	-	-	-	-	-	2,41	-	-	-	(1,25)	8.263,8	25,09	2	29,9	247,2	(217,3)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível	8,45	87,22	4,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	259.077,8			997,0	22.353,2	(21.356,2)
	Caixa Obrigações 2025	0,63	24,80	74,47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,10	209.575,8			-	655,8	(655,8)
	Caixa Obrigações 2026	0,91	25,23	73,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	124.983,6			114,3	438,3	(324,0)
	Caixa Obrigações 2026 II	0,64	79,18	20,22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	107.619,5			108.264,5	18,0	108.246,5
	Caixa Obrigações Longo Prazo	5,33	14,20	80,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	13.182,3			241,7	416,8	(175,2)
	Caixagest Obrigações Mais	8,90	91,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,42)	67.118,3	36,32	1	54,7	2.203,2	(2.148,4)
GNB Fundos Mobiliários	GNB Capital *	6,58	73,17	20,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	83.238,4			9.889,7	4.547,7	5.342,0
	GNB Capital Plus *	5,63	77,09	17,38	0,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	53.544,0			1.065,6	6.839,7	(5.774,1)
	GNB Obrigações 2026	1,09	75,48	23,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	31.160,2			6.461,4	62,6	6.398,9
	GNB Obrigações 2026, 2ª Série	100,07	11,71	86,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(98,65)	3.260,3			3.262,6	-	3.262,6
	GNB Obrigações Europa *	3,36	-	97,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,93)	115.440,8	13,32	4	603,2	10.180,2	(9.577,0)
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	1,01	8,48	89,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,28	10.832,2			6,7	276,8	(270,1)
	IMGA Financial Bonds 3.5Y	0,96	99,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	5.063,6			5.117,3	20,0	5.097,3
	IMGA Financial Bonds 3Y 2.25%, Série I	3,10	97,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	184.452,3			-	457,7	(457,7)
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	10,92	61,73	31,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,01)	2.399,3			4,0	9,7	(5,7)
	IMGA Rendimento Mais	8,51	77,15	10,29	-	-	-	-	-	-	-	5,23	-	-	-	(1,18)	78.294,6			688,6	2.289,9	(1.601,2)
	IMGA Rendimento Semestral	5,97	93,60	1,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,03)	194.435,5	22,10	3	668,2	6.829,6	(6.161,3)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	12,71	-	87,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	8.448,2	0,39	6	122,4	278,8	(156,4)
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	2,23	97,11	0,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	13.213,9			166,7	449,1	(282,4)
	Santander Objetivo 2026	5,23	93,27	1,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,39)	31.106,1			17.570,2	231,1	17.339,1
	Santander Objetivo 2026 II	99,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,07	15.422,5	2,78	5	15.873,7	462,0	15.411,6

S.G.O.I.C.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Obrigações	1,18	70,25	28,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	12.605,6			66,7	95,8	(29,1)
BPI Gestão de Ativos	BPI Obrigações Mundiais	1,48	43,52	14,71	1,19	9,99	19,91	-	-	-	-	9,47	-	-	-	(0,26)	102.756,8	26,67	2	293,4	1.480,1	(1.186,7)
GNB Fundos Mobiliários	GNB Rendimento Plus *	4,35	94,53	-	0,76	-	-	-	-	-	-	0,53	-	-	-	(0,16)	93.893,6	21,71	3	60,2	2.475,9	(2.415,7)
Santander Asset Management	Santander Investimento Global	1,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,59	-	(0,07)	29.989,8			528,0	1.065,9	(537,9)
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	2,37	41,80	54,09	1,11	-	1,40	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,77)	193.322,5	51,62	1	18.655,9	7.445,7	11.210,2

S.G.O.I.C.	F. ACCÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			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 Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	10,34	-	17,99	-	-	-	70,06	-	-	-	-	-	-	-	1,61	38.642,1	16,17	2	1.409,2	1.150,4	258,8
GNB Fundos Mobiliários	GNB Portugal Ações *	18,24	-	-	-	-	-	85,84	-	-	-	-	-	-	-	(4,08)	22.570,6	9,45	3	2.023,6	1.727,7	295,9
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	12,94	1,64	-	-	-	-	77,61	-	-	5,20	-	-	-	-	2,61	174.704,3	73,12	1	13.447,7	1.716,8	11.730,9
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees Ações Portugal	2,10	-	21,67	-	-	-	76,36	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	2.995,5	1,25	4	-	-	-

S.G.O.I.C.	F. ACCÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			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 Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	3,23	-	-	-	-	-	37,34	59,41	-	-	-	-	-	-	0,03	4.322,6	14,41	2	356,2	145,9	210,3
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	2,11	-	-	-	-	-	24,36	72,81	-	-	-	-	-	-	0,72	19.571,8	65,26	1	496,6	662,1	(165,5)
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	4,12	-	-	-	-	-	14,71	80,50	-	-	-	-	-	-	0,67	3.602,2	12,01	3	197,9	77,8	120,1
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	0,97	-	-	-	-	-	36,92	62,34	-	-	-	-	-	-	(0,23)	2.492,8	8,31	4	298,7	42,9	255,8

S.G.O.I.C.	F. ACCÕES DA U.E. SUIÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			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 Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Grandes Capitalizações	2,60	-	-	0,03	-	-	1,83	94,59	-	-	-	-	-	-	0,95	7.404,0	-	-	74,7	342,4	(267,8)
	BPI Europa	0,92	-	-	1,43	-	-	1,26	95,50	-	-	-	-	-	-	0,89	28.805,6	12,37	3	113,8	1.159,9	(1.046,1)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	3,36	-	-	0,37	-	-	2,16	94,19	-	-	-	-	-	-	(0,08)	26.181,7	8,95	4	757,4	696,1	61,3
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	3,44	-	-	1,17	-	-	1,64	93,84	-	-	-	-	-	-	(0,10)	55.310,1	18,90	2	6.976,9	5.544,9	1.432,0
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa	8,09	-	-	-	-	-	-	83,71	-	-	-	8,27	-	-	(0,07)	18.558,7	6,34	5	981,8	742,9	238,9
Santander Asset Management	Santander Accões Europa	2,86	-	-	0,38	-	-	1,01	95,57	-	-	-	-	-	-	0,18	156.408,5	53,44	1	291,8	2.809,5	(2.517,7)

S.G.O.I.C.	F. ACCÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			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 Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	0,39	-	-	0,43	-	-	-	-	98,64	-	-	-	-	-	0,54	35.242,7	15,89	4	271,1	920,4	(649,3)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	0,36	-	-	0,77	-	-	-	-	99,11	-	-	-	-	-	(0,24)	41.915,3	18,90	3	544,3	1.663,9	(1.119,6)
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	0,70	-	-	2,06	-	-	-	-	97,45	-	-	-	-	-	(0,20)	53.993,2	24,35	2	16.254,3	1.996,8	14.257,5
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações EUA	2,70	-	-	3,80	-	-	-	-	85,13	-	-	8,45	-	-	(0,06)	22.899,5	10,33	5	3.811,9	404,4	3.407,5
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	4,82	-	-	6,21	-	-	-	-	89,09	-	-	-	-	-	(0,13)	1.188,1	0,54	6	50,0	0,9	49,1
Santander Asset Management	Santander Accões América	1,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,37	-	-	(0,18)	66.525,2	30,00	1	832,1	1.396,7	(564,6)

S.G.O.I.C.	F. ACCÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			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 Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	7,33	-	-	-	-	-	7,29	76,68	-	-	-	8,67	-	-	0,03	16.228,9	-	-	1.092,4	758,7	333,8
	Montepio Euro Financial Services	7,31	-	-	-	-	-	0,93	84,49	-	-	-	7,61	-	-	(0,34)	5.881,3	-	-	822,6	272,0	550,6
	Montepio Euro Healthcare	6,28	-	-	-	-	-	-	88,31	-	-	-	6,89	-	-	(1,48)	14.726,3	-	-	589,1	2.005,5	(1.416,4)
	Montepio Euro Utilities	6,87	-	-	-	-	-	6,14	77,85	-	-	-	8,86	-	-	0,28	10.088,7	100,00	1	228,2	507,5	(279,2)

S.G.O.I.C.	F. ACCÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			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 Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	0,15	-	-	1,03	-	-	-	20,88	78,07	-	-	-	-	-	(0,14)	56.230,2	2,12	3	944,3	2.315,0	(1.370,7)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais	0,44	-	-	0,00	-	-	-	36,75	62,85	-	-	-	-	-	(0,04)	2.398.831,3	90,64	1	52.597,9	83.188,4	(30.590,6)
GNB Fundos Mobiliários	GNB Momentum Sustentável *	3,03	-	-	7,71	-	-	0,99	30,05	55,22	-	-	3,19	-	-	(0,19)	164.931,5	6,23	2	825,7	11.277,4	(10.451,6)
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	0,42	-	-	1,71	-	-	-	17,72	73,96	-	-	6,38	-	-	(0,19)	26.420,9	1,00	4	15.700,6	17.031,0	(1.330,4)

S.G.O.I.C.	OUTROS FUNDOS ACCÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÕES			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 Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	6,73	-	-	0,38	-	-	-	5,65	86,31	-	-	-	-	-	0,93	1.940,9	-	-	19,0	47,8	(28,8)
	BPI Ásia Pacífico	0,64	-	-	0,25	-	-	-	1,93	97,10	-	-	-	-	-	0,07	4.752,5	-	-	40,5	139,8	(99,2)
	BPI Impacto Clima - Ações	1,24	-	-	0,56	-	-	1,02	30,35	66,80	-	-	-	-	-	0,02	15.392,8	31,79	2	142,3	839,3	(697,0)
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Ações Emergentes	1,65	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	-	98,93	-	-	(0,61)	6.709,8	-	-	67,8	301,7	(233,9)
	Caixa Ações Oriente	1,09	-	-	0,20	-	-	-	-	-	-	-	98,87	-	-	(0,17)	12.133,0	27,12	3	110,0	255,1	(145,2)
GNB Fundos Mobiliários	GNB Mercados Emergentes *	1,00	-	-	2,30	-	-	-	-	-	-	-	97,12	-	-	(0,42)	28.540,3	41,08	1	596,5	1.941,5	(1.345,0)

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Defensivo	5,03	-	21,31	0,45	-	-	-	-	-	-	58,23	10,01	5,15	-	(0,17)	368.406,7	87,79	1	3.236,5	13.121,3	(9.884,8)
GNB Fundos Mobiliários	GNB Conservador *	5,54	89,27	-	4,49	-	-	0,30	-	-	-	0,53	-	0,24	0,07	(0,42)	32.511,9	7,75	2	546,0	805,1	(259,1)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Defensiva *	0,92	-	0,63	0,64	-	-	-	-	-	-	71,24	8,99	15,43	0,03	2,12	18.728,3	4,46	3	221,8	1.028,9	(807,1)

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Moderado	3,16	43,52	34,46	0,26	-	-	0,18	5,55	12,13	-	1,00	-	-	-	(0,26)	51.340,0	-	-	4.665,1	1.760,1	2.904,9
	BPI Moderado	1,45	24,13	14,89	1,67	-	9,49	-	-	-	-	10,93	18,31	19,44	-	(0,31)	467.748,7	17,67	3	12.970,1	23.352,2	(10.382,1)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Defensivo	8,93	23,30	25,55	0,40	-	-	-	-	-	-	21,55	19,77	0,56	-	(0,07)	123.727,7	-	-	1.100,0	985,8	114,2
	Caixa Investimento Socialmente Responsável	4,87	59,90	3,85	0,14	-	-	0,71	31,18	-	-	-	-	-	-	(0,66)	108.980,8	-	-	217,9	5.270,9	(5.053,0)
	Caixa Seleção Global Moderado	6,80	-	9,53	0,97	-	-	-	-	-	-	49,42	29,89	3,60	-	(0,22)	1.195.009,5	48,59	1	7.856,8	38.731,3	(30.874,4)
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Brasil	0,01	-	-	6,58	65,43	-	-	-	27,23	-	-	2,04	-	-	(1,30)	5.853,9	-	-	-	947,7	(947,7)
	EuroBic Investimento	5,50	20,09	50,69	0,03	-	-	-	-	-	-	8,08	16,13	-	-	(0,52)	8.263,4	0,48	6	737,2	243,7	493,5
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	2,95	6,31	0,77	0,19	-	-	-	-	-	0,11	60,73	21,30	6,52	-	1,12	794.799,8	27,05	2	3.475,8	20.529,5	(17.053,7)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente (1)	3,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44,17	29,69	23,68	-	(0,56)	17.244,4	0,59	5	239,6	946,8	(707,2)
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	2,25	-	-	0,38	-	-	-	-	-	-	56,11	41,40	-	-	(0,14)	2.657,1	0,09	7	8,1	142,3	(134,2)
Santander Asset Management	Santander Sustentável	2,52	23,96	41,86	2,40	-	-	0,39	19,05	-	-	9,99	-	-	0,03	(0,21)	162.426,8	5,53	4	810,0	5.338,9	(4.529,0)

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Dinâmico	5,72	35,11	25,00	0,50	-	-	0,35	10,97	23,73	-	1,00	0,13	-	-	(2,51)	18.115,5	-	-	1.636,4	206,3	1.430,1
	BPI Seleção	3,22	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	23,35	62,16	11,41	-	(0,18)	9.007,8	-	-	119,0	277,3	(158,3)
	BPI Universal	2,07	-	-	1,14	-	-	-	-	-	9,77	41,16	44,91	-	-	0,94	8.366,0	4,38	3	25,6	224,3	(198,6)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Arrojado	8,93	-	-	0,88	-	-	-	-	-	-	29,21	59,74	1,35	-	(0,11)	8.715,7	-	-	-	682,7	(682,7)
	Caixa Wealth Moderado	11,97	7,85	-	0,92	-	-	-	-	-	-	38,37	39,62	1,70	-	(0,43)	149.260,2	-	-	975,0	2.360,5	(1.385,5)
	Caixa Seleção Global Arrojado	8,08	-	-	1,45	-	-	-	-	-	-	39,60	49,73	1,36	-	(0,21)	354.157,9	63,27	1	4.968,9	10.842,4	(5.873,5)
GNB Fundos Mobiliários	GNB Equilibrado *	5,70	41,93	-	5,97	-	-	0,60	-	-	-	30,70	14,04	2,01	-	(0,94)	24.305,0	3,00	4	52,4	600,7	(548,3)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	7,12	0,98	2,46	0,47	-	-	-	-	-	-	38,63	41,08	8,03	0,04	1,19	201.258,0	24,86	2	1.748,1	6.547,7	(4.799,6)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	5,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,64	49,63	13,82	-	(1,26)	12.043,3	1,49	6	102,6	396,4	(293,9)
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	0,96	-	-	1,57	-	-	-	-	-	-	39,06	58,55	-	-	(0,14)	24.196,7	2,99	5	102,6	442,8	(340,2)

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Agressivo	3,83	2,89	15,54	0,23	-	-	0,74	22,09	45,89	-	8,30	0,49	-	-	(0,01)	2.365,2	1,89	5	143,5	91,2	52,3
GNB Fundos Mobiliários	GNB Dinâmico *	2,28	0,70	-	7,10	-	-	1,79	26,24	49,96	-	5,35	4,94	1,97	-	(0,33)	14.379,1	11,49	3	752,4	809,0	(56,7)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	2,74	-	-	1,12	-	-	-	-	-	-	12,86	76,70	5,85	-	0,72	77.786,0	62,15	1	922,1	2.126,2	(1.204,1)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	3,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,94	95,49	0,22	-	(0,59)	8.958,0	-	-	295,4	1.763,5	(1.468,1)
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	3,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,74	-	-	(0,11)	4.122,1	10,45	4	32,1	386,5	(354,3)
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	0,39	17,58	3,92	-	-	-	68,81	9,63	-	-	-	-	-	-	(0,34)	7.467,7	-	-	4.313,0	34,3	4.278,7
	Optimize Seleção Agressiva	2,52	-	-	1,90	-	-	-	-	-	-	24,18	71,53	-	-	(0,13)	10.085,2	14,02	2	187,3	109,4	77,9

S.G.O.I.C.	FUNDOS PPR	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestion de Activos SGIC (s	Bankinter 25 PPR/OICVM	5,98	75,34	-	0,18	-	-	-	1,97	1,49	-	-	16,67	-	-	(1,64)	94.626,0	-	-	763,3	3.574,7	(2.811,4)
	Bankinter 50 PPR/OICVM	6,43	53,75	-	0,08	-	-	-	3,65	2,94	-	-	33,32	-	-	(0,18)	73.792,1	-	-	672,2	1.797,5	(1.125,3)
	Bankinter 75 PPR/OICVM	6,66	33,73	-	0,15	-	-	-	6,09	5,15	-	-	48,40	-	-	(0,17)	62.176,2	-	-	763,6	2.170,8	(1.407,2)
	Bankinter Mega TT PPR/OICVM	6,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94,01	-	-	(0,16)	21.394,1	-	-	364,0	537,4	(173,4)
	Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	2,92	93,92	4,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,65)	18.116,2	-	-	7.452,2	23,5	7.428,7
	Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	1,94	96,88	3,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,88)	18.618,3	-	-	4.423,3	56,8	4.366,5
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	5,63	95,87	0,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,99)	31.062,9	-	-	407,0	953,3	(546,2)
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	7,16	96,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,26)	26.858,5	9,33	5	4.303,3	1.277,9	3.025,4
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	11,96	11,92	8,67	-	-	-	-	-	-	-	23,53	33,69	10,90	-	(0,67)	1.091,1	0,03	12	3,3	1,5	1,8
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	4,26	-	-	0,36	-	-	-	17,89	67,51	-	-	9,95	-	-	0,02	4.066,6	-	-	144,2	86,7	57,4
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	1,55	24,41	15,92	2,43	0,18	4,68	-	-	0,00	-	20,54	21,65	7,22	-	1,42	749.726,0	-	-	7.283,5	22.172,2	(14.888,7)
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	2,90	58,93	9,48	0,67	0,83	-	-	-	-	-	16,94	10,78	-	-	(0,53)	416.232,6	-	-	4.032,2	14.150,1	(10.117,9)
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	0,97	24,20	4,26	0,39	1,57	-	-	2,63	9,16	-	12,82	43,07	1,17	-	(0,23)	154.197,0	35,64	1	1.871,4	4.710,1	(2.838,8)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	10,79	-	-	0,79	-	-	-	-	-	-	38,01	49,25	1,32	-	(0,15)	125.252,6	-	-	2.285,8	2.491,0	(205,1)
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	5,20	-	39,65	0,25	-	-	-	-	-	-	39,86	10,09	5,13	-	(0,18)	102.125,9	-	-	498,9	2.719,9	(2.221,0)
	Caixa Moderado PPR/OICVM	8,23	-	11,14	0,37	-	-	-	-	-	-	46,79	30,02	3,56	-	(0,11)	328.184,0	14,95	2	4.854,3	10.075,9	(5.221,6)
Casa de Investimentos	Casa Global Value PPR/OICVM	2,00	-	1,92	0,04	-	0,95	-	16,35	78,98	-	-	-	-	-	(0,23)	62.164,1	1,67	8	3.685,5	414,3	3.271,3
GNB Fundos Mobiliários	GNB PPR/OICVM *	2,09	-	62,19	8,16	-	18,92	0,39	-	-	-	-	7,14	1,41	-	(0,30)	55.859,2	1,50	9	1.484,0	1.273,7	210,3
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM	4,45	46,37	21,94	0,41	2,56	0,43	2,43	2,54	6,18	-	-	10,84	3,92	-	(2,05)	195.711,5	-	-	6.228,1	3.682,4	2.545,7
	Invest Tendências Globais PPR/OICVM	1,00	-	1,03	0,03	-	-	-	23,52	74,88	-	-	-	-	-	(0,45)	4.016,3	-	-	806,6	38,3	768,3
	SMART Invest PPR/OICVM Conservador	1,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71,33	27,22	-	-	(0,35)	2.637,5	-	-	253,2	432,7	(179,5)
	SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	1,69	-	-	0,14	-	-	-	-	-	-	28,52	69,62	-	-	0,02	8.746,6	-	-	392,0	484,2	(92,1)
	SMART Invest PPR/OICVM Moderado	2,91	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	53,01	45,36	-	-	(1,31)	6.569,9	5,86	6	302,2	130,8	171,4
IM Gestão de Ativos	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	5,10	-	10,02	-	-	-	-	-	-	-	37,30	46,81	1,42	-	(0,64)	1.637,1	-	-	45,6	19,7	25,9
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	5,68	-	10,00	-	-	-	-	-	-	-	41,85	41,73	1,49	-	(0,75)	2.620,3	-	-	109,2	92,4	16,8
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	10,04	-	11,91	-	-	-	-	-	-	-	53,34	25,08	-	-	(0,37)	4.228,0	-	-	230,6	73,3	157,3
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	13,98	-	15,10	-	-	-	-	-	-	-	61,69	10,22	-	-	(0,99)	7.614,9	-	-	304,9	241,9	63,0
	IMGA Investimento PPR/OICVM	7,78	1,12	2,46	0,30	-	-	-	-	-	-	38,45	41,04	7,51	0,04	1,30	43.801,3	-	-	621,6	1.050,2	(428,5)
	IMGA Poupança PPR/OICVM	3,08	6,22	0,71	0,14	-	-	-	-	-	-	61,20	21,26	6,10	-	1,29	446.136,2	13,62	4	2.581,5	8.367,5	(5.786,0)
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	2,52	-	-	1,54	-	-	3,86	41,38	42,04	-	-	8,16	0,77	-	(0,27)	20.717,2	-	-	1.969,5	523,3	1.446,2
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	1,13	15,38	1,09	-	1,26	-	0,99	9,64	9,26	-	27,99	21,30	12,17	-	(0,20)	37.921,9	-	-	1.462,7	1.277,1	185,7
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	1,15	22,38	0,72	-	1,83	0,88	-	2,34	3,20	-	40,73	13,08	14,23	-	(0,53)	17.387,4	-	-	1.056,8	615,2	441,7
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	1,61	28,37	3,41	-	3,12	0,59	-	1,35	2,18	-	48,77	6,09	4,90	-	(0,38)	26.152,7	-	-	13.590,1	10.612,9	2.977,2
	Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	5,13	-	-	4,68	-	-	-	-	56,77	-	30,21	3,42	-	-	(0,20)	2.622,6	2,82	7	26,5	9,1	17,3
Oxy Capital - SGOIC	OXY Capital Liquid Opportunities A, PPR	5,13	7,02	-	-	6,56	-	6,21	55,20	19,80	-	-	-	-	-	0,06	4.001,1	0,11	11	n.a.	n.a.	n.a.
Santander Asset Management	Santander Aforo PPR/OICVM	3,97	8,56	67,17	0,41	-	0,33	-	-	-	-	19,88	-	-	-	(0,32)	8.943,5	-	-	2.207,3	406,8	1.800,5
	Santander Poupança Prudente FPR	2,80	82,31	8,38	0,00	-	-	-	-	-	-	7,49	-	0,07	-	(1,05)	415.877,0	-	-	8.759,9	10.585,5	(1.825,5)
	Santander Poupança Valorização FPR	3,88	-	30,14	1,12	-	-	-	-	-	-	41,19	19,43	2,43	0,03	1,77	103.743,0	14,23	3	2.362,8	3.288,7	(925,9)
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	1,23	3,60	7,25	4,00	4,60	7,24	-	-	32,04	-	0,95	28,56	10,57	-	(0,04)	8.746,2	0,24	10	290,5	110,7	179,7

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	3,30	10,05	1,67	6,32	-	-	-	-	-	2,02	-	66,35	10,33	-	(0,04)	24.467,5	-	-	188,3	664,8	(476,5)
	BPI Brasil	1,80	-	-	0,08	-	33,44	-	-	64,34	-	-	-	-	-	0,34	15.532,5	-	-	54,4	375,9	(321,5)
	BPI Dinâmico	0,68	20,91	10,33	1,84	-	9,48	-	-	-	-	7,67	36,51	12,97	-	(0,41)	140.891,6	-	-	686,5	6.657,6	(5.971,1)
	BPI Global	4,51	30,45	15,78	1,49	1,38	-	-	7,69	29,99	-	5,17	4,54	-	-	(1,00)	34.724,2	12,92	2	75,0	1.107,0	(1.032,0)
GNB Fundos Mobiliários	GNB Estratégia Ativa *	9,02	42,80	20,61	6,78	-	2,35	0,63	-	-	-	-	16,93	2,06	-	(1,17)	23.515,1	1,41	3	63,7	778,0	(714,2)
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	9,80	-	-	0,13	-	-	-	-	-	-	6,12	21,55	62,06	-	0,34	5.226,7	-	-	0,2	-	0,2
	IMGA Flexível	7,75	-	3,55	2,36	-	-	-	-	-	-	43,42	29,97	8,48	-	4,48	13.056,4	1,10	4	7,0	385,9	(378,9)
Santander Asset Management	Santander Multi-Estratégia	2,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,64	-	(0,10)	6.402,3	-	-	13,0	402,6	(389,6)
	Santander Private Defensivo	3,32	-	40,89	3,53	-	-	-	-	-	-	32,83	17,86	1,57	0,03	(0,04)	45.003,7	-	-	-	1.622,9	(1.622,9)
	Santander Private Dinâmico	4,63	-	21,84	5,27	-	-	-	-	-	-	8,31	57,34	2,64	0,06	(0,10)	18.378,8	-	-	-	768,1	(768,1)
	Santander Private Moderado	3,50	-	27,87	3,67	-	-	-	-	-	-	20,78	41,50	2,70	0,05	(0,08)	144.664,3	-	-	110,6	4.576,5	(4.465,9)
	Santander Rendimento	0,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,61	-	(0,10)	309.175,2	-	-	2.690,6	8.067,7	(5.377,1)
	Santander Select Defensivo	2,31	-	42,32	4,25	-	-	-	-	-	-	31,81	17,70	1,62	0,03	(0,05)	240.736,7	-	-	784,2	7.288,1	(6.504,0)
	Santander Select Dinâmico	6,47	-	20,74	3,17	-	-	-	-	-	-	11,54	55,46	2,66	0,07	(0,11)	173.558,0	-	-	730,1	4.606,8	(3.876,7)
	Santander Select Moderado	4,98	-	24,40	7,76	-	-	-	-	-	-	19,57	40,81	2,49	0,05	(0,06)	470.545,1	84,38	1	1.632,3	13.059,9	(11.427,6)
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees Flexible Allocation	3,28	4,44	7,51	3,71	-	10,59	-	-	31,46	-	0,92	27,85	10,35	-	(0,11)	3.390,0	0,20	5	158,0	37,5	120,5

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO	
------------	---	-----------	--	--	--------------------	--	--	--------	--	--	-----------------	--

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.	92,93	-	-	5,67	-	-	-	-	-	-	-	-	1,12	-	0,28	1.266,7	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	100,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	249,6	100,00	1	-	-	-

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Ativos	GFM Capital - SICAF AIF (*)	3,33	-	-	0,78	-	-	-	26,57	93,86	-	-	-	-	-	(23,55)	19.227,1	55,05	1	-	-	-
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	0,03	-	-	11,61	50,12	-	-	-	-	-	19,63	-	18,90	-	(0,30)	1.062,1			-	-	-
	Discovery Fund - F.I.A.	11,02	-	-	0,59	-	-	-	12,34	71,63	-	2,30	-	4,59	-	(2,48)	10.548,9			-	466,4	(466,4)
	LYNX Prudente - F.I.A.	29,61	60,33	-	0,02	-	-	-	-	-	-	8,01	10,26	0,66	-	(8,89)	1.723,5			-	10,0	(10,0)
	LYNX Valor - F.I.A.	17,71	12,48	-	0,23	-	-	-	-	-	-	9,52	46,19	14,33	-	(0,47)	1.564,1	42,66	2	-	-	-
Oxy Capital - SGOIC	OXY Capital Liquid Opportunities B	1,19	-	-	-	-	-	5,70	63,20	30,04	-	-	-	-	-	(0,13)	801,5	2,29	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.	19,13	65,28	6,52	-	-	-	-	-	-	-	2,87	-	9,86	-	(3,66)	8.880,6			92,7	352,4	(259,7)
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	15,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79,61	4,37	-	0,57	1.370,1	4,91	2	-	262,1	(262,1)
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	3,07	-	-	0,94	-	-	-	-	-	19,70	-	61,40	0,73	-	14,17	6.141,7			51,1	172,9	(121,7)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	2,33	-	-	4,33	-	-	-	-	-	10,53	-	-	-	-	82,81	85.426,6			-	3.855,1	(3.855,1)
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	1,43	-	-	3,87	-	-	-	-	-	1,26	-	-	94,75	-	(1,31)	55.216,6			-	-	-
	Caixa Private Equity - F.I.A.	7,46	-	-	2,63	-	-	-	-	-	2,58	-	25,11	63,54	-	(1,32)	47.757,5	93,24	1	-	7.022,3	(7.022,3)
Fund Box - SGOIC	ArtBox - FIA	100,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,73)	1.240,7	0,59	4	n.a.	n.a.	n.a.
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	0,89	-	-	3,09	-	-	-	10,80	77,30	-	-	8,07	-	-	(0,16)	2.623,0	1,26	3	241,1	-	241,1

* - 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 (Junho 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	14,39	46,12	-	13,58	24,55	-	-	-	-	-	(1,77)	(1,08)	107,99	6,00	4	112,74	5,59	4	(3,25)
Imofundos	Imonegócios	5,20	7,86	0,93	52,37	23,75	2,90	-	-	-	-	(0,35)	(2,33)	233,65	12,97	2	258,67	12,83	2	(0,08)
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	0,00	0,18	-	78,41	20,71	-	-	-	(7,06)	-	-	(1,95)	199,48	11,08	3	220,96	10,96	3	1,08
Square Asset Management	CA Património Crescente	11,91	-	-	79,91	7,06	0,01	-	-	-	0,00	-	(10,66)	1.153,01			1.306,74			1,44
	Carteira Imobiliária - FEIIA	9,54	33,01	-	24,43	30,99	0,65	-	-	-	-	(0,65)	(0,05)	61,50			62,81			(0,83)
	Property Core Real Estate Fund	21,17	-	-	78,08	-	-	-	-	-	-	-	(15,34)	45,33	69,95	1	54,03	70,62	1	14,63

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	22,78	-	-	67,47	7,77	0,97	-	-	-	-	-	(2,24)	595,57	24,26	2	615,57	23,68	2	(0,30)
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	8,58	-	-	80,63	8,48	-	-	-	-	-	-	(1,97)	654,23	26,65	1	683,53	26,30	1	(4,42)
Fidelidade - SGOIC	ImoFid	2,57	-	-	92,43	3,85	-	-	-	(15,54)	-	-	0,22	260,32	10,60	5	311,65	11,99	5	0,76
Fundiestamo	Imopoupança - FEIIA	15,52	-	-	78,88	4,90	-	-	-	-	-	-	(0,35)	81,23	3,31	7	82,09	3,16	7	1,09
GNB Real Estate	GNB Património *	53,55	-	-	23,82	10,78	-	-	-	-	0,11	(0,01)	(1,84)	135,44	5,52	6	156,74	6,03	6	0,32
Montepio Gestão de Activos **	Valor Prime	26,74	-	-	60,59	9,52	1,14	-	-	-	-	-	(0,89)	326,78	13,31	4	336,54	12,95	4	(0,52)
Silvip	Vip	22,68	-	-	59,20	17,74	-	-	-	-	0,15	-	(2,60)	401,52	16,35	3	413,22	15,90	3	0,30

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 (1)	29,21	2,95	0,29	30,93	26,97	-	-	6,47	-	0,12	(0,96)	0,48	273,82	100,00	1	283,88	100,00	1	55,74

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	5,95	8,42	-	27,10	52,42	-	-	-	(16,49)	-	-	4,88	3,94	4,94	2	4,79	4,13	2	(3,17)
LYNX Asset Managers	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	1,04	-	12,56	78,09	6,66	0,11	-	-	(30,40)	-	-	0,12	75,86	95,06	1	111,26	95,87	1	(0,95)

S.G.O.I.C.	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
BPI Gestão de Activos	Josiba Florestal - FEIIF	2,50	80,61	-	16,88	-	-	-	-	-	-	-	(0,31)	30,25	54,34	1	30,34	49,41	1	(0,48)
Fidelidade - SGOIC	Floresta de Portugal - FEIIF	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	6,00	10,78	3	6,00	9,77	3	
Floresta Atlântica	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0,62	58,36	-	-	-	40,44	-	-	(6,05)	-	(1,15)	(21,11)	13,80	24,79	2	19,41	31,60	2	(18,13)
StatusDesafio Capital +	Iberian Forest Fund - FEIIF	19,85	71,18	-	-	-	8,90	-	-	-	-	-	(0,69)	5,62	10,10	4	5,66	9,22	4	(0,23)

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 ⁸ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁸ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Atlantic	AG - FEIIF	28,19	-	24,34	44,41	-	-	-	-	-	-	-	2,05	11,65			11,77			4,49
	Companhia das Nações Aliadas - SICAFI, Especial	0,65	-	-	99,32	-	-	-	-	(41,98)	-	-	(7,83)	59,06			117,76			1,29
	Imofuste - SICAFI	2,88	-	21,09	75,64	-	-	-	-	(36,88)	-	-	(3,42)	27,61			46,56			2,58
	Imonor - FEIIF	0,62	80,98	-	2,74	15,66	-	-	-	-	-	(0,73)	(0,15)	8,84			8,92			(0,20)
	JNV Real Estate - SICAFI	1,02	0,80	38,77	47,83	8,15	-	-	-	(22,95)	2,42	(13,92)	(2,60)	15,81	1,58	22	26,56	1,93	19	10,41
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	8,65	91,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	8,35			8,37			(2,13)
	FundoLis	21,72	78,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,04)	20,40			20,62			(0,87)
	Gaia Douro - FEIIF	6,99	39,77	7,35	45,85	-	-	-	-	(6,18)	-	(2,26)	(1,35)	19,93			22,10			2,28
	Imoplanus	1,08	79,97	1,14	3,14	14,65	-	-	-	-	-	-	(0,70)	8,04			8,10			(0,21)
	Maia Imo - FEIIF	0,03	-	49,60	12,52	37,80	-	-	-	(57,64)	-	-	(4,05)	2,34	0,76	31	6,12	0,59	34	(3,21)
Carregosa SGOIC	Arquimedes - FEIIF	1,92	-	-	97,23	-	-	-	-	(19,02)	-	-	(1,09)	13,46			17,03			5,88
	Athos - SICAFI Especial	0,15	0,03	-	57,70	33,78	-	-	-	(25,20)	-	(7,49)	4,36	8,43			13,32			14,96
	Conforto - FEIIF	5,05	-	-	89,23	-	-	-	-	(14,35)	-	-	(0,72)	6,77			8,54			1,45
	Kind Care - FEIIF	9,96	-	-	90,04	-	-	-	-	-	-	-	(0,72)	4,92			4,96			1,00
	Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	0,09	34,89	-	56,02	6,04	-	-	-	(59,67)	-	-	1,62	5,89			15,11			1,93
	Retail Properties - FEIIF	0,89	7,98	-	90,75	0,23	-	-	-	(7,15)	-	-	(2,28)	43,74			48,38			2,12
	SPOT ON - FEIIF	23,78	-	-	-	76,17	-	-	-	-	-	-	(0,11)	11,21	1,21	27	11,22	1,08	27	0,54
Civilria Gestão de Ativos	CIVILRIA - SICAFI ESPECIAL, SA	3,73	24,04	35,16	17,44	8,44	-	-	4,98	(16,22)	0,36	(2,23)	1,33	162,44			210,87			2,33
	Marathon	24,66	-	-	67,81	7,53	-	-	-	(8,50)	-	-	(4,29)	14,15			16,23			1,17
	Salinas	30,75	5,30	2,52	61,41	-	-	-	-	-	-	-	(0,72)	25,30	2,59	14	25,49	2,30	15	0,95
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	10,03	38,07	-	12,31	39,23	-	-	-	-	-	-	(1,00)	10,89	0,14	41	11,04	0,10	41	(35,50)
Fidelidade - SGOIC	Iberfid *	2,32	-	-	29,38	-	-	-	-	(10,39)	-	-	62,62	52,51	0,67	33	62,57	0,57	35	(0,13)
Fund Box - SGOIC	GRYPHON Capital	0,69	37,46	-	-	59,25	-	-	-	(32,07)	-	-	0,62	1,85			2,81			1,16
	Invesurb	4,34	-	-	-	-	-	-	-	-	95,15	-	0,10	8,19			8,22			37,25
	LCN - Portuguese Fund 1	0,42	-	-	99,46	-	-	-	-	(49,76)	-	-	(0,01)	77,12			153,89			0,26
	LCN - Portuguese Fund 2	0,75	-	-	98,85	-	-	-	-	(62,04)	-	-	0,29	22,32			58,95			0,21
	Nexponor - SICAFI	3,98	16,72	-	77,02	-	-	-	-	-	-	(1,75)	(0,51)	54,68			57,28			0,18
	Portuguese Prime Property Box	7,91	-	-	81,24	6,89	-	-	-	(2,89)	-	-	(0,28)	10,29			11,08			0,86
	Quinta da Ombria - FEIIF	1,93	96,30	-	-	-	-	-	-	(7,84)	-	-	1,16	22,35			24,42			(0,84)
	Sertorius	1,08	-	-	95,01	3,02	-	-	-	(64,01)	-	-	(2,38)	14,04	2,70	13	42,89	3,27	10	(4,66)
Fundiestamo	FNRE Cabeça da Bola - FEIIF	12,20	-	87,79	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	17,10			17,14			(0,41)
	FNRE ImoAveiro - FEIIF	8,33	-	90,45	-	-	-	-	-	-	-	-	0,42	0,45			0,45			2,60
	FNRE ImoMadalena - FEIIF	18,32	-	80,74	-	-	-	-	-	-	-	-	0,64	2,33			2,34			2,82
	FNRE ImoResidências - FEIIF	24,19	-	75,76	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	17,11			17,13			(20,24)
	Fundiestamo I - FEIIF	9,96	-	-	89,34	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	177,02	2,74	12	178,58	1,96	18	1,44
Gef	Amoreiras	15,58	84,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	196,38			196,53			0,04
	CAPC - SICAFI	3,69	5,46	-	19,23	9,70	-	-	-	-	-	-	54,15	5,36			5,81			(0,65)
	Gef II	2,16	-	5,08	61,38	3,26	-	-	8,86	(7,12)	-	-	14,26	13,29			15,12			0,19
	Global Fundo	0,91	-	-	95,58	-	-	-	-	(45,79)	-	-	1,93	22,51			42,77			2,14
	ImoComercial	33,17	-	-	65,46	-	-	-	-	-	-	-	0,78	20,97			21,09			1,22
	ImoConvento	99,96	-	-	-	-	-	-	-	-	1,44	-	(3,42)	24,44			24,95			12,56
	ImoImperial	12,71	-	-	68,72	18,32	-	-	-	-	-	(2,43)	(2,36)	10,37			10,92			1,06
	ImoPortugal	5,53	69,30	26,88	2,44	1,94	-	-	-	(13,07)	-	(0,11)	(13,14)	24,95			31,28			11,37
	Ínevoa - Projetos, Negócios e Promoções - SICAFI	5,43	-	2,93	52,93	21,16	-	-	-	(27,49)	-	(6,35)	7,50	17,84			31,80			(28,44)
	LisFundo	8,98	40,58	34,85	2,71	18,00	-	-	-	(67,89)	-	-	(7,37)	100,89			337,74			20,50
	Lucasfin - FEIIF	0,00	70,80	-	-	35,82	-	-	-	-	-	-	(7,19)	4,28			4,31			1,80
	Select Function - SICAFI	99,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,31)	9,93	5,79	6	10,28	6,67	6	42,51
Gesfimo	Fimes II	24,73	75,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,88)	33,37			34,01			(0,11)
	Fimes Um	64,91	33,69	-	1,40	-	-	-	-	-	-	-	(1,00)	21,76			21,98			(0,41)
	Herdade da Comporta - FEIIF	41,29	-	-	-	-	-	-	14,40	-	-	-	(34,43)	3,05	0,75	32	14,33	0,64	33	(0,42)
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIIF	2,81	1,12	-	78,14	17,81	-	-	-	(19,39)	-	(0,02)	(1,06)	35,10			44,20			(1,22)
	GFM Património - FEIIF	4,44	60,70	-	13,90	20,93	-	-	-	-	-	(2,31)	(0,27)	4,86	0,51	35	4,99	0,45	37	(6,03)

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ³ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ³ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB Real Estate	Fimes Oriente	17,92	-	52,71	-	-	-	0,63	28,73	-	-	-	(0,16)	74,55			74,68			(0,08)
	Gestindustria - FEIIF	0,32	25,05	-	46,51	26,52	-	-	-	-	-	-	(0,31)	8,77			8,94			(0,37)
	Imocais - FEIIF	1,02	-	-	91,83	-	-	-	-	(6,39)	-	-	6,35	19,30			20,80			1,50
	ImoGestão	17,56	29,72	-	-	51,39	-	-	-	-	-	-	(1,00)	2,51			2,57			(3,40)
	ImoInvestimento - FEIIF	20,86	0,72	-	-	3,01	-	-	70,95	-	-	(0,41)	(0,30)	25,99			27,40			0,06
	Invesfundo VII	12,85	87,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,31)	7,04			7,06			(0,45)
	GNB Arrendamento *	23,45	-	-	64,11	5,10	-	-	-	-	-	-	(0,54)	4,30			4,67			3,72
	GNB Branches - FEIIF *	28,10	-	-	71,04	0,25	-	-	-	-	-	-	0,14	71,02			71,36			1,40
	Prediloc Capital - FEIIF	25,39	-	-	48,01	5,60	-	-	20,66	-	-	(8,18)	(0,46)	15,22			16,72			0,88
	Promofundo - FEIIF	2,59	97,41	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,36)	(5,04)	15,69			16,95			(0,25)
	Unicampus - FEIIF	11,39	-	-	-	-	88,59	-	-	(6,27)	-	-	(0,16)	9,87	3,26	10	10,55	2,38	14	1,83
Imopolis	ImoDesenvolvimento	4,15	1,90	-	84,94	8,31	-	-	-	(45,58)	-	-	(1,68)	107,16	1,37	24	205,95	1,87	20	3,46
Imorendimento	Companhia Aurifícia - SICAFI Especial	1,14	-	5,13	0,42	92,58	-	-	-	(6,34)	0,09	-	(0,13)	19,94			21,46			(1,30)
	ICG Value - SICAFI Especial	33,48	-	-	47,34	19,17	-	-	-	(20,95)	-	-	(48,06)	7,16			23,12			2,03
	Imolux	42,43	-	-	24,76	2,46	-	-	-	-	-	-	18,54	15,26			17,30			(30,69)
	Invesfundo	0,16	1,05	-	80,39	18,32	-	-	-	(88,60)	-	-	(0,15)	5,35			47,91			(7,15)
	MCG Value - SICAFI Especial	93,58	4,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,94)	8,56			8,81			0,19
	Multi 24 - SICAFI	2,09	-	-	93,13	-	-	-	-	(40,74)	-	-	(4,75)	9,77			19,64			(3,15)
	Natura - FEIIF *	5,48	90,91	-	3,61	-	-	-	-	-	-	-	(0,39)	7,21			7,24			6,27
	Prime Value - FEIIF	5,02	50,80	-	42,77	1,41	-	-	-	-	-	-	(0,67)	13,25			13,34			0,62
	VC Prime SICAFI	0,61	-	93,82	3,74	-	-	-	-	(48,24)	-	-	(3,46)	43,71			94,07			3,72
	ZW Capital - SICAFI Especial	7,38	56,19	12,53	15,45	1,87	-	-	-	(53,55)	6,11	-	(0,14)	6,91	1,76	21	15,08	2,44	13	
Institutional Investment	Real Added Value PN	11,15	-	28,91	37,28	20,49	-	-	-	(7,52)	-	(3,61)	1,43	70,33			79,80			(0,70)
	Sete Colinas	3,18	13,43	22,01	25,47	27,05	-	-	-	(7,01)	-	(6,49)	5,95	125,18	2,51	16	149,77	2,09	17	7,36
Insula Capital	Brimogal - SICAFI Especial	5,21	0,01	-	92,62	0,26	-	-	-	(0,32)	0,09	(0,11)	1,09	345,93			349,93			(2,97)
	Capital Real I - FEIIF	0,55	99,45	-	-	-	-	-	-	(3,05)	-	(85,42)	(3,19)	1,61			19,29			(4,80)
	Foz do Tejo	0,03	-	99,96	-	-	-	-	-	(50,97)	-	(0,79)	(16,59)	17,95			56,76			(1,61)
	Lagoas Park - SICAFI	0,85	1,52	-	95,65	-	-	-	-	(53,52)	-	-	(0,66)	190,86			435,44			(0,62)
	Madadna Portugal - SICAFI	4,62	3,14	50,22	-	41,45	-	-	-	(74,00)	0,56	(13,73)	(1,57)	4,77			44,63			(38,85)
	Mexto Poperty Investment I - SICAFI	1,29	20,31	74,35	-	0,06	-	-	3,19	(69,87)	0,78	(21,97)	(6,24)	0,73			38,22			(54,04)
	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI	0,70	1,35	97,40	-	-	-	-	-	(43,98)	-	(53,70)	(1,43)	0,15			42,91			116,29
	Reward Properties I - SICAFI	17,07	-	79,80	-	-	-	-	-	(61,77)	0,32	(37,52)	2,13	0,03	7,21	5	101,84	9,91	3	(74,77)
Interfundos	Cimóvel	2,55	-	-	95,26	2,15	-	-	-	(7,23)	-	(0,00)	(7,04)	59,70			69,66			1,39
	Fimmo - FEIIF	2,34	0,74	-	3,41	93,01	-	-	-	(19,64)	-	-	(0,13)	33,34			41,82			(0,45)
	Fimobes - FEIIF	3,65	-	-	80,27	15,93	-	-	-	-	-	-	(1,14)	7,57			7,67			(0,18)
	Fundial - FEIIF	26,88	73,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	9,37			9,39			(0,03)
	Fundipar - FEIIF	4,17	95,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,20	17,56			17,58			0,81
	Funsita - FEIIF	14,70	73,21	-	-	12,09	-	-	-	-	-	-	(2,83)	1,12			1,16			(3,75)
	I Marope - FEIIF	8,44	-	-	78,57	12,97	-	-	-	-	-	-	(3,97)	1,39			1,45			0,05
	Imoal - FEIIF	7,25	2,48	-	87,05	-	-	-	-	-	3,16	-	(6,55)	9,45			10,11			1,56
	Imocott - FEIIF	3,46	-	-	93,73	2,77	-	-	-	-	-	-	(0,55)	15,03			15,12			0,49
	Imofarma - FEIIF	1,05	14,61	-	80,85	3,30	-	-	-	(17,39)	-	-	(0,65)	78,60			96,13			3,73
	Imorenda	6,51	-	-	90,94	2,53	-	-	-	-	-	-	(0,62)	80,69			81,22			1,13
	Imosotto Acumulação	4,35	22,49	-	63,67	9,46	-	-	-	-	-	-	(0,65)	43,20			43,49			0,33
	Monumental Residence - SICAFI	6,07	84,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	18,08			19,94			(10,01)
	Oceanico II - FEIIF	1,01	98,99	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,41)	(0,31)	69,67			70,89			(0,21)
	Oceanico III - FEIIF	1,40	31,81	64,58	-	-	-	-	-	(50,89)	-	-	(44,72)	1,04			47,37			(73,92)
	Predicaíma	0,66	-	-	1,92	96,57	-	-	-	(2,07)	-	-	(0,05)	30,54			31,47			(0,33)
	Predicapital - FEIIF	1,30	98,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	70,62			70,67			(0,16)
	Renda Predial	8,92	-	-	79,90	11,17	-	-	-	-	-	-	(0,62)	101,41			102,06			(0,22)
	Sand Capital - FEIIF	0,31	-	-	-	-	-	-	99,69	-	-	-	(0,04)	65,22			65,25			(4,51)
	TDF	18,21	16,34	26,26	2,38	34,09	-	-	-	-	0,03	(9,40)	(14,32)	74,50	10,11	3	101,25	8,23	4	(4,20)

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	1,93	50,12	20,56	-	27,28	-	-	-	-	-	(4,96)	(68,20)	20,34			76,10			26,29
	Tejo - FEIIF	15,33	11,58	-	13,01	47,06	-	12,94	-	-	-	-	(0,25)	8,76	0,37	36	8,79	0,77	31	0,19
IQ EQ Fund Management	WIIV Portugal - SICAFI	9,29	-	-	87,00	0,20	-	-	-	(38,04)	-	-	1,81	122,60	1,57	23	203,47	1,85	22	(3,21)
Libertas	Fundicentro	4,27	75,72	-	4,85	6,32	-	-	-	(9,14)	-	(20,65)	8,15	26,61			38,28			0,59
	Funditur - FEIIF	0,41	99,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,02	14,07	1,15	28	14,10	1,04	28	0,05
	Policity, Construção e Urbanizações - SICAFI	1,20	8,88	69,59	2,88	7,52	-	-	-	-	-	(51,60)	(2,50)	6,82			18,97			32,32
	Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	1,37	42,15	-	1,05	14,45	-	-	-	-	40,54	(0,23)	(2,47)	41,85	1,15	28	43,20	1,04	28	0,66
Lifento, SAS	Sadioc - Ativos Imobiliários, SICAFI	1,80	-	-	91,18	5,62	-	-	-	(38,56)	-	-	(11,11)	26,14	0,34	39	53,42	0,49	36	2,21
LYNX Asset Managers	Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	2,95	-	89,73	-	-	-	-	-	(83,93)	-	(4,15)	(0,11)	0,54			12,05			(23,54)
	Ambimobiliária - SICAFI	0,13	3,26	15,80	74,69	5,91	-	-	-	(14,73)	-	-	(4,42)	73,09			90,65			28,01
	BF Invest - FEIIF	1,86	41,72	-	55,40	0,79	-	-	-	(31,32)	-	(8,84)	(12,57)	13,02			27,66			15,70
	Carismatknauta - SICAFI	0,11	-	-	35,09	-	-	-	47,83	-	-	-	13,63	20,75			21,47			15,67
	Coincident Discovery - SICAFI	4,36	-	-	86,86	-	-	-	0,93	(88,09)	2,77	-	0,56	1,07			14,45			15,16
	Colinvest - FEIIF	8,41	-	-	85,05	5,10	-	-	-	-	-	-	0,42	13,00			13,14			0,60
	Coporgest Golden- SICAFI	0,03	-	99,05	-	-	-	-	-	(70,24)	-	-	0,61	9,73			33,04			(2,20)
	Domilis - SICAFI	2,31	34,62	-	3,52	59,05	-	-	-	(24,62)	-	(29,79)	(0,04)	3,39			7,54			(3,62)
	Domus Capital - FEIIF	14,86	81,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,51	4,89			4,92			(3,28)
	Eminvest - FEIIF	31,57	33,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,53	2,36			3,00			(0,38)
	Geo Investimentos - SICAFI Especial	4,96	0,49	2,13	56,25	14,78	-	-	5,00	(24,03)	-	-	14,15	23,30			31,61			0,55
	Grand Bay Residences - SICAFI	14,30	-	79,51	-	-	-	-	-	(6,49)	-	(59,85)	(1,62)	42,20			163,25			(0,99)
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	13,36	-	-	86,01	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	34,09			34,34			1,58
	Imobiliária Portuguesa dos Mosqueteiros - SICAFI E	0,22	-	-	-	-	-	-	99,78	-	-	-	(0,09)	35,29			35,32			32,95
	Imopatrimónio - SICAFI	0,37	-	19,77	62,98	6,23	-	-	-	(20,84)	6,02	-	2,63	46,88			60,75			0,69
	Imotur - FEIIF	3,00	-	-	80,57	16,16	-	-	-	(4,36)	-	-	(1,03)	57,08			60,50			0,91
	Imovalue - FEIIF	0,16	-	-	-	99,84	-	-	-	(30,96)	-	(2,44)	(2,10)	5,57			8,63			(1,10)
	JFRM Investimentos - SICAFI	7,15	-	-	43,79	48,73	-	-	-	(33,83)	-	-	(0,57)	8,51			13,04			(0,00)
	Krep Portugal - SICAFI	1,57	-	32,20	65,26	-	-	-	-	(39,25)	-	-	(3,44)	29,75			52,80			1,27
	Lionesa Real Estate - SICAFI	24,21	5,44	-	21,58	26,78	-	-	-	(18,77)	5,67	-	14,24	20,36			25,72			1,35
	Marec Imob - SICAFI	4,88	1,70	-	67,20	24,70	-	-	-	(21,91)	-	-	0,62	44,29			57,38			5,49
	OBVI Investments - SICAFI	5,92	-	-	-	-	-	-	41,28	(14,66)	33,88	(1,17)	7,60	2,04	10,53	1	2,80	12,03	1	(6,18)
	Olissipo - FEIIF	2,59	10,15	-	59,02	27,85	-	-	-	(2,75)	-	-	0,10	13,84			14,27			5,40
	PCInvest - SICAFI Especial	1,18	2,92	8,06	83,94	1,80	-	-	-	(29,99)	0,10	-	(1,74)	131,61			198,58			2,16
	Pestana Properties - SICAFI Especial	0,81	99,19	-	-	-	-	-	-	(96,65)	-	-	(0,05)	0,96			28,97			(2,78)
	Prédios Privados - SICAFI	3,88	60,18	19,35	-	0,04	-	-	-	(31,64)	-	(5,51)	10,50	32,31			56,91			(0,94)
	Protagonist Behavior - SICAFI Especial	7,20	8,79	-	-	-	-	-	-	(0,10)	72,44	-	4,38	7,15			7,72			(4,73)
	Roots and Cliffs - SICAFI	13,56	17,19	27,31	27,57	14,37	-	-	-	-	-	-	(1,86)	11,86			12,08			0,47
	RSNX - SICAFI	1,26	-	-	-	88,11	-	-	-	(29,38)	-	(25,65)	(18,18)	0,90			5,56			(12,71)
	RTFQSJ - SICAFI	5,29	51,81	-	-	-	-	-	-	(24,43)	42,90	-	(0,33)	9,66			12,83			14,56
	São José de Ribamar - FEIF	0,16	-	99,84	-	-	-	-	-	(3,94)	-	-	(0,09)	19,03			19,83			(0,17)
	Sievomi - SICAFI Especial	28,62	48,87	-	-	21,41	-	-	-	-	-	(6,97)	1,72	29,57			31,58			(0,24)
	Splendimension - SICAFI	6,59	-	22,71	37,05	29,70	-	-	-	(57,99)	0,42	(8,41)	1,00	22,41			72,14			(0,07)
	Substância Numérica - SICAFI	1,59	-	-	19,63	42,26	-	-	33,67	(13,97)	1,25	-	0,37	19,77			23,31			2,91
	TOP NOTCH - SICAFI	7,71	-	45,35	-	-	-	-	36,81	(1,23)	10,04	(55,49)	(0,06)	2,95			6,84			55,03
	Touchwise - SICAFI	42,14	-	-	57,80	-	-	-	-	(38,22)	-	-	(1,47)	5,16			8,56			11,71
	URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	54,53	-	45,21	-	-	-	-	-	(7,95)	-	(43,79)	(0,13)	22,89	10,53	1	47,82	12,03	1	256,18
Montepio Gestão de Activos **	Fundinvest	16,90	-	30,67	47,86	2,06	-	-	-	(1,50)	-	-	(2,75)	61,32			65,77			1,70
	Imomarvãs	2,65	-	97,35	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	6,35			6,36			(0,31)
	ImoUrbe	7,42	-	-	90,33	-	-	-	-	(20,05)	-	-	0,88	16,25			20,68			4,28
	Valor Arrendamento	28,46	0,73	12,95	8,53	48,66	-	-	-	-	-	-	(6,76)	4,19			4,53			(52,08)
	Polaris	6,69	-	-	89,79	-	-	-	-	-	-	-	(0,38)	4,20			4,37			(0,45)
	Portugal Estates Fund (PEF)	9,21	-	-	5,52	84,89	-	-	-	-	-	-	(2,15)	2,35	1,21	26	2,41	0,95	30	(1,48)

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ³ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ³ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Norfin	Alcance Atraente - SICAFI	0,89	-	96,22	-	-	-	-	-	(42,40)	-	(22,99)	1,10	11,78			35,88			264,70
	Arrábida - FEIIF	8,36	33,31	-	22,03	25,96	-	-	-	-	-	-	0,05	18,37			20,48			(0,48)
	Beirafundo	5,62	-	66,76	7,10	19,62	-	-	-	(54,61)	-	(2,01)	(1,76)	16,30			40,03			23,73
	Europa	3,47	-	-	86,47	9,72	-	-	-	-	-	-	(1,47)	31,28			31,86			0,32
	Guebar - FEIIF	6,32	5,71	-	6,88	80,89	-	-	-	-	-	-	(0,43)	10,02			10,09			0,01
	Ibéria - FEIIF	12,81	19,93	-	38,86	18,70	-	8,91	-	-	-	(1,99)	(2,62)	19,52			20,64			0,63
	Ilustre e Perfeito - SICAFI	11,23	-	85,01	-	-	-	-	-	(30,92)	-	(24,86)	(0,99)	11,69			29,62			2,58
	Imocar	8,33	-	-	85,52	5,92	-	-	-	-	-	-	(1,17)	43,47			44,09			1,37
	Multiusos Oriente - FEIIF	9,70	-	55,72	-	3,99	3,50	-	-	(21,63)	-	(0,14)	20,01	61,35			86,22			18,46
	Trindade	4,65	46,60	37,76	1,01	3,91	-	-	-	(22,20)	-	-	(11,39)	39,09			64,78			(9,47)
	Vantagem Galopante - SICAFI	1,01	-	97,00	-	-	-	-	-	(41,52)	-	(18,72)	(7,25)	18,28	3,61	9	59,89	4,04	8	456,82
Predipalma - Empreendimentos Imobiliár	Predipalma - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI	4,21	39,31	0,09	-	49,88	-	0,02	-	-	-	(17,93)	5,46	26,62	0,34	38	32,85	0,30	38	
Profile	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	19,00	33,80	-	3,14	44,06	-	-	-	-	-	-	(6,91)	2,21			2,37			(2,58)
	Banif Renda Habitação	15,17	0,42	-	3,41	15,69	-	-	-	-	-	-	(0,19)	2,30			7,16			(2,00)
	Imopredial	6,21	1,46	22,78	34,29	13,09	-	-	-	-	0,22	-	(0,88)	92,44	1,24	25	119,82	1,18	25	1,08
Refundos	City Marquês - SICAFI	4,40	-	-	95,54	-	-	-	-	(46,99)	-	-	(1,92)	7,42			14,53			0,90
	Eifcitylis - SICAFI	2,46	-	-	97,49	-	-	-	-	(70,41)	-	-	(1,80)	6,85			24,69			(0,66)
	Summercitiy - SICAFI	3,22	-	-	96,65	-	-	-	-	(66,92)	-	-	(0,17)	28,64	0,55	34	87,36	1,15	26	2,22
Santander Asset Management	Imorent	20,36	-	-	64,26	6,18	-	8,33	-	-	-	-	(1,82)	3,28			3,37			0,57
	LusImovest	14,09	10,25	-	62,30	6,47	-	-	-	-	-	(1,90)	(0,68)	55,15			60,92			(1,69)
	NovImovest	6,40	11,95	-	70,29	8,31	-	-	-	-	-	(0,67)	0,34	172,98	2,97	11	179,02	2,22	16	(21,51)
Sierra IG	ArrábidaShopping - SICAFI	6,26	-	-	90,03	2,47	-	-	-	(34,56)	-	-	(2,62)	81,87			132,94			66,17
	GaiaShopping - SICAFI	5,50	-	-	90,47	2,72	-	-	-	(39,94)	-	-	(2,81)	82,57			147,58			0,28
	Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	1,73	-	-	97,61	-	-	-	-	(44,77)	-	-	(1,47)	114,41			215,45			1,27
	Imosede	0,92	4,35	-	89,80	4,18	-	-	-	(2,73)	-	-	(0,81)	189,30			197,80			0,81
	Imosonaes Dois - FEIIF	1,27	3,55	-	94,51	-	-	-	-	-	-	-	(0,65)	164,37	8,11	4	166,57	7,83	5	(0,56)
Silar - SICAFI, SA	Silar - SICAFI, SA	9,29	2,84	-	61,52	22,94	-	-	-	-	-	-	1,33	15,93	0,20	40	16,27	0,15	40	(0,57)
Silvip	Almost Future - SICAFI	1,36	0,12	32,94	35,89	27,10	-	-	-	(91,50)	-	-	0,12	1,49			24,61			(22,05)
	Atlantis	35,15	-	-	8,31	56,44	-	-	-	-	-	(22,87)	(3,37)	3,43			4,65			(63,13)
	Castro Red Capital - SICAFI	4,19	30,00	35,92	27,45	-	-	-	-	(35,89)	0,86	(4,78)	(2,22)	15,50			27,91			39,93
	Fundigroup	12,69	1,80	-	84,74	0,71	-	-	-	-	-	-	(1,12)	21,55			21,80			1,76
	ICON - SICAFI	0,10	30,64	6,31	59,59	0,09	-	-	-	(13,07)	-	-	1,49	70,02			82,24			0,55
	Imovedras	5,99	-	0,14	79,18	14,21	-	-	-	-	-	-	(1,34)	50,20			51,13			0,96
	SIGNIA - SICAFI Especial	3,54	20,81	11,42	42,22	21,32	-	-	-	(43,58)	-	-	(0,16)	39,53	2,59	15	71,13	2,58	12	0,95
Southcap SGOIC	Maxirent	5,18	-	-	88,73	5,68	-	-	-	-	-	-	(1,16)	87,10			88,49			1,15
	Office Park Expo	0,66	-	-	94,42	-	-	-	-	-	-	-	(0,49)	258,16			272,92			(2,88)
	Torre NOS - SICAFI	6,38	-	-	92,31	0,12	-	-	-	(45,13)	-	-	(2,90)	30,85			60,77			1,71
	Torre Ocidente - SICAFI	3,97	-	-	93,86	-	-	-	-	(24,51)	-	-	(1,41)	64,65	5,65	7	89,90	4,66	7	0,63
Square Asset Management	IREEHF Lisbon Avenida - SICAFI	1,83	0,13	-	96,01	-	-	-	-	(38,64)	-	-	1,85	126,94			207,51			(0,01)
	Saudeinveste	3,77	-	-	96,15	-	-	-	-	(0,43)	-	-	(0,93)	157,30			159,59			(1,56)
	Turirent	10,87	52,27	-	1,75	34,72	-	-	-	-	-	-	(2,04)	8,64	3,76	8	8,86	3,42	9	0,73
StatusDesafio Capital +	Eurofundo - FEIIF	0,69	7,78	64,43	4,48	22,15	-	-	-	-	-	(5,27)	(0,69)	27,52			29,41			(19,93)
	Inogi Capital - FEIIF	3,60	96,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,18)	3,75			3,79			(0,63)
	Lusofundo	1,36	98,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	44,33			44,46			(28,68)
	Torre Oriente - SICAFI	4,21	-	-	86,75	7,11	-	-	-	(27,03)	-	-	0,44	69,77	1,86	20	97,60	1,60	24	0,30
TF Turismo Fundos	Turístico	29,68	-	-	63,79	4,43	-	-	-	-	-	-	(7,04)	50,33			55,39			0,35
	Turístico II	20,37	1,57	-	73,40	1,62	-	-	-	-	-	-	(8,60)	96,27			108,95			0,54
	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	41,71	2,00	13,07	43,09	-	-	-	-	-	-	-	(3,33)	37,84	2,37	18	39,19	1,85	21	73,85
TIKEHAU Investment Investment	Zip Reoco Resi Portfolio - SICAFI	2,95	0,00	-	55,40	38,88	1,14	-	-	(37,99)	-	(0,20)	(1,51)	173,01	2,22	19	294,87	2,68	11	4,01
Valadim Investimentos - SICAFI Especial	Valadim Investimentos - SICAFI Especial, SA	2,23	9,70	3,35	69,61	9,40	-	-	4,87	(10,97)	-	(0,77)	0,04	28,46	0,36	37	32,54	0,30	39	(0,42)
Vila Gale Gest	Vila Gale - FEIIF *	12,41	-	-	87,01	-	-	-	-	-	-	(0,29)	0,01	72,15	0,93	30	72,78	0,66	32	1,70
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Violas Ferreira - SICAFI, SA	1,48	2,63	6,46	81,96	7,21	-	-	-	-	-	-	(2,38)	188,22	2,41	17	193,30	1,76	23	1,54

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. - 30.06.2023

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais	F. Ações Globais	2.398.831.306	1
Caixa Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Moderados	1.195.009.516	2
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	794.799.775	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	749.726.009	4
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	587.774.729	5
Santander Select Moderado	Fundo Flexível	470.545.142	6
BPI Moderado	F.Multi-Activos Moderados	467.748.698	7
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	453.202.130	8
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	446.136.237	9
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	416.232.561	10
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	415.876.965	11
Caixa Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	368.406.677	12
BPI Defensivo	F. Obrigações Euro	356.247.006	13
Caixa Seleção Global Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	354.157.878	14
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	328.184.046	15
Santander Rendimento	Fundo Flexível	309.175.162	16
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	306.654.538	17
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	259.077.795	18
Santander Select Defensivo	Fundo Flexível	240.736.717	19
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	237.790.486	20
Caixa Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	209.575.762	21
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	201.257.969	22
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	195.711.480	23
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	194.435.488	24
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	193.322.547	25
IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	F. Obrigações Euro	184.452.336	26
IMGA Ações Portugal	F.Acções Nacionais	174.704.299	27
Santander Select Dinâmico	Fundo Flexível	173.557.999	28
GNB Momentum Sustentável *	F. Ações Globais	164.931.471	29
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	162.426.771	30
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	162.309.485	31
Santander Accões Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	156.408.533	32
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	154.196.952	33
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	149.260.236	34
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	144.664.260	35
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	140.891.615	36
BPI Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	131.271.474	37
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	125.252.610	38
Caixa Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	124.983.603	39
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	123.727.705	40
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	120.234.205	41
GNB Obrigações Europa *	F. Obrigações Euro	115.440.769	42
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	108.980.813	43
Caixa Obrigações 2026 II	F. Obrigações Euro	107.619.498	44
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	103.742.998	45
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	102.756.777	46
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	102.125.889	47
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	94.626.041	48
GNB Rendimento Plus *	F. Obrig. Internacionais	93.893.621	49
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	85.426.624	50
GNB Capital *	F. Obrigações Euro	83.238.407	51
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	78.294.568	52
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	77.785.950	53
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	73.792.099	54
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	67.118.325	55
Santander Acções América	F.Acções América Norte	66.525.210	56
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	62.176.222	57
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	62.164.064	58
BPI Ações Mundiais	F. Ações Globais	56.230.175	59
GNB PPR/OICVM *	Fundos PPR	55.659.233	60
IMGA European Equities	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	55.310.117	61
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	55.216.639	62
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	53.993.201	63
GNB Capital Plus *	F. Obrigações Euro	53.543.977	64
BPI Impacto Clima - Moderado	F.Multi-Activos Moderados	51.339.976	65
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	51.127.136	66
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	47.757.503	67
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	45.003.662	68
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	43.801.278	69
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	42.586.091	70
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	41.915.323	71
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	38.642.128	72

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	37.921.936	73
BPI América	F.Acções América Norte	35.242.689	74
BPI Global	Fundo Flexível	34.724.161	75
BPI Obrigações 2024	F. Obrigações Euro	33.109.115	76
GNB Conservador *	F.Multi-Activos Defensivos	32.511.885	77
GNB Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	31.160.208	78
Santander Objetivo 2026	F. Obrigações Euro	31.106.113	79
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	31.062.939	80
Santander Investimento Global	F. Obrig. Internacionais	29.989.791	81
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	28.805.616	82
GNB Mercados Emergentes *	F.Acções Internacionais	28.540.304	83
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	26.858.508	84
IMGA Global Equities Selection	F. Acções Globais	26.420.878	85
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	26.181.663	86
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	26.152.652	87
BPI Agressivo	Fundo Flexível	24.467.458	88
GNB Equilibrado *	F.Multi-Activos Equilibrados	24.305.012	89
Optimize Selecção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	24.196.723	90
GNB Estratégia Ativa *	Fundo Flexível	23.515.078	91
Montepio Ações EUA	F.Acções América Norte	22.899.528	92
GNB Portugal Ações *	F.Acções Nacionais	22.570.638	93
Bankinter Mega TT PPR/OICVM	Fundos PPR	21.394.115	94
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	20.717.227	95
Caixa Ações Portugal Espanha	F. Acções Ibéricas	19.571.771	96
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	19.227.099	97
IMGA Alocação Defensiva *	F.Multi-Activos Defensivos	18.728.277	98
Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	Fundos PPR	18.618.321	99
Montepio Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	18.558.712	100
CA Institucionais - FIA (*)	F.I.A. de Obrigações	18.498.838	101
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	18.378.764	102
Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	Fundos PPR	18.116.176	103
BPI Impacto Clima - Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	18.115.469	104
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	17.387.389	105
Montepio Multi Gestão Prudente (1)	F.Multi-Activos Moderados	17.244.409	106
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	17.133.505	107
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	16.228.929	108
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	15.975.204	109
BPI Brasil	Fundo Flexível	15.532.503	110
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	15.458.167	111
Santander Objetivo 2026 II	F. Obrigações Euro	15.422.485	112
BPI Impacto Clima - Ações	F.Acções Internacionais	15.392.791	113
Montepio Euro Healthcare	F.Acções Sectoriais	14.726.333	114
GNB Dinâmico *	F.Multi-Activos Agressivos	14.379.110	115
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	13.213.869	116
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	13.182.286	117
IMGA Flexível	Fundo Flexível	13.056.361	118
BPI Impacto Clima - Obrigações	F. Obrig. Internacionais	12.605.582	119
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	12.133.006	120
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	12.043.251	121
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	11.439.123	122
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	11.032.220	123
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	10.832.204	124
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	10.548.918	125
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	10.088.670	126
Optimize Selecção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	10.085.178	127
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	9.007.775	128
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	8.958.044	129
Santander Aforro PPR/OICVM	Fundos PPR	8.943.512	130
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	8.880.648	131
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	8.746.551	132
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Fundos PPR	8.746.244	133
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	8.715.677	134
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	8.448.239	135
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8.366.021	136
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	8.263.825	137
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	8.263.404	138
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7.614.901	139
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	7.467.710	140
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	7.445.028	141
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	7.403.993	142
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	6.709.770	143
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	6.569.875	144
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	6.402.305	145

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	6.141.742	146
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	5.881.281	147
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	5.853.936	148
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	5.226.709	149
IMGA Financial Bonds 3,5Y	F. Obrigações Euro	5.063.554	150
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4.752.536	151
BPI Ibéria	F. Acções Ibéricas	4.322.582	152
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	4.228.003	153
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	4.122.098	154
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	4.066.633	155
Invest Tendências Globais PPR/OICVM	Fundos PPR	4.016.277	156
OXY Capital Liquid Opportunities A, PPR	Fundos PPR	4.001.102	157
IMGA Iberia Equities ESG	F. Acções Ibéricas	3.602.209	158
Sixty Degrees Flexible Allocation	Fundo Flexível	3.390.049	159
GNB Obrigações 2026, 2ª Série	F. Obrigações Euro	3.260.267	160
Sixty Degrees Ações Portugal	F.Acções Nacionais	2.995.548	161
Optimize Seleção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	2.657.144	162
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2.637.467	163
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.623.005	164
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	2.622.585	165
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2.620.256	166
Invest Ibéria	F. Acções Ibéricas	2.492.835	167
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.399.262	168
BPI Impacto Clima - Agressivo	F.Multi-Activos Agressivos	2.365.241	169
BPI África	F.Acções Internacionais	1.940.876	170
LYNX Prudente - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.723.525	171
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1.637.113	172
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.564.093	173
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	1.370.074	174
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.266.698	175
ArtBox - FIA	Outros F.I.A.	1.240.685	176
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	1.188.102	177
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	1.091.109	178
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.062.095	179
OXY Capital Liquid Opportunities B	F.I.A. Flexíveis	801.460	180
LYNX Defensivo	F.Curto Prazo Euro	435.182	181
IMGA PME Flex - FIA	F.I.A. de Curto Prazo	249.629	182
TOTAL		18.100.400.124	

* - 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. - 30.06.2023

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	1.153.010.003	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	654.234.742	2
BPI Imofomento	F. Aberto Rendimento	595.572.809	3
Vip	F. Aberto Rendimento	401.518.646	4
Brimogal - SICAFI Especial	Fundo Fechado	345.929.766	5
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	326.775.716	6
Novo Banco - FUNGEPI (1)	FUNGEPI	273.822.469	7
ImoFid	F. Aberto Rendimento	260.316.133	8
Office Park Expo	Fundo Fechado	258.155.869	9
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	233.645.569	10
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	199.484.348	11
Amoreiras	Fundo Fechado	196.380.850	12
Lagoas Park - SICAFI	Fundo Fechado	190.855.618	13
Imosede	Fundo Fechado	189.302.031	14
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Fundo Fechado	188.221.485	15
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	177.018.762	16
Zip Reoco Resi Portfolio - SICAFI	Fundo Fechado	173.006.345	17
NovImovest	Fundo Fechado	172.980.028	18
Imosona Dois - FEIIF	Fundo Fechado	164.365.741	19
CIVILRIA - SICAFI ESPECIAL, SA	Fundo Fechado	162.436.622	20
Saudeinveste	Fundo Fechado	157.301.620	21
GNB Património *	F. Aberto Rendimento	135.444.733	22
PCInvest - SICAFI Especial	Fundo Fechado	131.609.833	23
IREEHF Lisbon Avenida - SICAFI	Fundo Fechado	126.939.756	24
Sete Colinas	Fundo Fechado	125.184.377	25
WIIV Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	122.604.347	26
Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	Fundo Fechado	114.406.769	27
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	107.990.455	28
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	107.162.122	29
Renda Predial	Fundo Fechado	101.405.150	30
LisFundo	Fundo Fechado	100.887.547	31
Turistico II	Fundo Fechado	96.271.772	32
Imopredial	Fundo Fechado	92.439.784	33
Maxirent	Fundo Fechado	87.101.279	34
GaiaShopping - SICAFI	Fundo Fechado	82.573.772	35
ArrábidaShopping - SICAFI	Fundo Fechado	81.873.913	36
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	81.229.572	37
Imorenda	Fundo Fechado	80.688.218	38
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	78.604.591	39
LCN - Portuguese Fund 1	Fundo Fechado	77.121.710	40
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	75.856.844	41
Fimes Oriente	Fundo Fechado	74.551.805	42
TDF	Fundo Fechado	74.497.868	43
Ambimobiliária - SICAFI	Fundo Fechado	73.087.971	44
Vila Gale - FEIIF *	Fundo Fechado	72.148.051	45
GNB Branches - FEIIF *	Fundo Fechado	71.021.913	46
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	70.616.343	47
Real Added Value PN	Fundo Fechado	70.332.537	48
ICON - SICAFI	Fundo Fechado	70.023.711	49
Torre Oriente - SICAFI	Fundo Fechado	69.769.238	50
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	69.665.201	51
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	65.220.490	52
Torre Ocidente - SICAFI	Fundo Fechado	64.652.151	53
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	61.495.663	54
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	61.346.233	55
Fundinvest	Fundo Fechado	61.324.253	56
Cimóvel	Fundo Fechado	59.703.196	57
Companhia das Nações Aliadas - SICAFI, Especial	Fundo Fechado	59.061.609	58
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	57.078.970	59
LusImovest	Fundo Fechado	55.146.121	60
Nexponor - SICAFI	Fundo Fechado	54.677.232	61
Iberfid *	Fundo Fechado	52.513.819	62
Turistico	Fundo Fechado	50.332.505	63
Imovedras	Fundo Fechado	50.197.523	64
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	46.875.191	65
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	45.334.780	66
Lusofundo	Fundo Fechado	44.333.034	67

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	44.291.756	68
Retail Properties - FEIIF	Fundo Fechado	43.743.828	69
VC Prime SICAFI	Fundo Fechado	43.711.360	70
Imocar	Fundo Fechado	43.471.272	71
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	43.195.315	72
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	42.196.667	73
Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Fundo Fechado	41.845.414	74
SIGNIA - SICAFI Especial	Fundo Fechado	39.532.058	75
Trindade	Fundo Fechado	39.089.605	76
Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	Fundo Fechado	37.837.808	77
Imobiliária Portuguesa dos Mosqueteiros - SICAFI Esp	Fundo Fechado	35.285.768	78
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	35.095.533	79
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	34.085.097	80
Fimes II	Fundo Fechado	33.370.492	81
Fimmo - FEIIF	Fundo Fechado	33.344.028	82
Prédios Privados - SICAFI	Fundo Fechado	32.314.435	83
Europa	Fundo Fechado	31.284.158	84
Torre NOS - SICAFI	Fundo Fechado	30.854.118	85
Predicaíma	Fundo Fechado	30.539.771	86
Josiba Florestal - FEIIF	F. Florestal	30.246.599	87
Krep Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	29.751.054	88
Sievomi - SICAFI Especial	Fundo Fechado	29.572.776	89
Summercitiy - SICAFI	Fundo Fechado	28.641.939	90
Valadim Investimentos - SICAFI Especial, SA	Fundo Fechado	28.456.127	91
Imofuste - SICAFI	Fundo Fechado	27.610.425	92
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	27.522.664	93
Predipalma - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI E	Fundo Fechado	26.619.915	94
Fundicentro	Fundo Fechado	26.610.588	95
Sadioc - Ativos Imobiliários, SICAFI	Fundo Fechado	26.140.688	96
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	25.987.905	97
Salinas	Fundo Fechado	25.298.728	98
ImoPortugal	Fundo Fechado	24.948.635	99
ImoConvento	Fundo Fechado	24.443.157	100
Geo Investimentos - SICAFI Especial	Fundo Fechado	23.304.269	101
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	22.888.003	102
Global Fundo	Fundo Fechado	22.506.222	103
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	22.407.646	104
Quinta da Ombria - FEIIF	Fundo Fechado	22.351.879	105
LCN - Portuguese Fund 2	Fundo Fechado	22.315.187	106
Fimes Um	Fundo Fechado	21.763.211	107
Fundigroup	Fundo Fechado	21.546.102	108
ImoComercial	Fundo Fechado	20.966.314	109
Carismatknauta - SICAFI	Fundo Fechado	20.752.886	110
FundoLis	Fundo Fechado	20.402.381	111
Lionesa Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	20.359.022	112
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	20.335.874	113
Companhia Aurifícia - SICAFI Especial	Fundo Fechado	19.936.675	114
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	19.929.774	115
Substância Numérica - SICAFI	Fundo Fechado	19.766.724	116
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	19.524.884	117
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	19.299.910	118
São José de Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	19.030.736	119
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	18.370.266	120
Vantagem Galopante - SICAFI	Fundo Fechado	18.277.837	121
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	18.082.014	122
Foz do Tejo	Fundo Fechado	17.954.169	123
Inevoa - Projetos, Negócios e Promoções - SICAFI	Fundo Fechado	17.840.320	124
Fundipar - FEIIF	Fundo Fechado	17.559.507	125
FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundo Fechado	17.109.159	126
FNRE Cabeço da Bola - FEIIF	Fundo Fechado	17.104.964	127
Beirafundo	Fundo Fechado	16.304.668	128
ImoUrbe	Fundo Fechado	16.248.588	129
Silar - SICAFI, SA	Fundo Fechado	15.928.023	130
JNV Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	15.808.237	131
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	15.692.539	132
Castro Red Capital - SICAFI	Fundo Fechado	15.497.555	133
Imolux	Fundo Fechado	15.258.383	134
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	15.216.162	135
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	15.034.541	136
Marathon	Fundo Fechado	14.151.419	137

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Funditur - FEIIF	Fundo Fechado	14.073.709	138
Sertorius	Fundo Fechado	14.036.740	139
Olissipo - FEIIF	Fundo Fechado	13.837.251	140
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	13.799.145	141
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	13.458.899	142
Gef II	Fundo Fechado	13.288.848	143
Prime Value - FEIIF	Fundo Fechado	13.246.206	144
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	13.015.235	145
Colinvest - FEIIF	Fundo Fechado	13.002.990	146
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	11.855.082	147
Alcance Atraente - SICAFI	Fundo Fechado	11.777.131	148
Ilustre e Perfeito - SICAFI	Fundo Fechado	11.693.598	149
AG - FEIIF	Fundo Fechado	11.651.986	150
SPOT ON - FEIIF	Fundo Fechado	11.205.782	151
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	10.892.531	152
ImolImperial	Fundo Fechado	10.370.233	153
Portuguese Prime Property Box	Fundo Fechado	10.293.004	154
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10.024.453	155
Select Function - SICAFI	Fundo Fechado	9.929.913	156
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	9.873.243	157
Multi 24 - SICAFI	Fundo Fechado	9.769.061	158
Coporgest Golden- SICAFI	Fundo Fechado	9.729.448	159
RTFQSJ - SICAFI	Fundo Fechado	9.656.485	160
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	9.445.649	161
Fundial - FEIIF	Fundo Fechado	9.373.653	162
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	8.841.757	163
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	8.767.806	164
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8.759.123	165
Turirent	Fundo Fechado	8.644.819	166
MCG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	8.563.782	167
JFRM Investimentos - SICAFI	Fundo Fechado	8.511.583	168
Athos - SICAFI Especial	Fundo Fechado	8.431.714	169
Crescendis	Fundo Fechado	8.353.774	170
Invesurb	Fundo Fechado	8.190.480	171
Imoplanus	Fundo Fechado	8.038.570	172
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	7.574.841	173
City Marquês - SICAFI	Fundo Fechado	7.416.160	174
Natura - FEIIF *	Fundo Fechado	7.207.600	175
ICG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7.163.893	176
Protagonist Behavior - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7.152.400	177
Invesfundo VII	Fundo Fechado	7.035.647	178
ZW Capital - SICAFI Especial	Fundo Fechado	6.912.167	179
Eifcitylis - SICAFI	Fundo Fechado	6.851.056	180
Policy, Construção e Urbanizações - SICAFI	Fundo Fechado	6.824.135	181
Conforto - FEIIF	Fundo Fechado	6.767.664	182
Imomarvãs	Fundo Fechado	6.354.456	183
Floresta de Portugal - FEIIF	F. Florestal	5.998.164	184
Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	Fundo Fechado	5.891.161	185
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5.620.812	186
Imovalue - FEIIF	Fundo Fechado	5.567.325	187
CAPC - SICAFI	Fundo Fechado	5.361.347	188
Invesfundo	Fundo Fechado	5.353.653	189
Touchwise - SICAFI	Fundo Fechado	5.156.270	190
Kind Care - FEIIF	Fundo Fechado	4.921.753	191
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	4.891.049	192
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	4.856.284	193
Madadna Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	4.773.078	194
GNB Arrendamento *	Fundo Fechado	4.302.735	195
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	4.282.578	196
Polaris	Fundo Fechado	4.202.180	197
Valor Arrendamento	Fundo Fechado	4.194.167	198
Coimbra Viva I - FEIIF	F. Reabilitação	3.944.090	199
Inogi Capital - FEIIF	Fundo Fechado	3.745.380	200
Atlantis	Fundo Fechado	3.428.540	201
Domilis - SICAFI	Fundo Fechado	3.394.909	202
Imorent	Fundo Fechado	3.275.403	203
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	3.046.084	204
TOP NOTCH - SICAFI	Fundo Fechado	2.951.396	205

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
ImoGestão	Fundo Fechado	2.513.389	206
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	2.362.303	207
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	2.348.224	208
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2.341.142	209
FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundo Fechado	2.328.907	210
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	2.295.482	211
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	2.207.458	212
OBVI Investments - SICAFI	Fundo Fechado	2.042.607	213
GRYPHON Capital	Fundo Fechado	1.854.720	214
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	1.607.334	215
Almost Future - SICAFI	Fundo Fechado	1.486.454	216
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	1.391.087	217
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	1.122.641	218
Coincident Discovery - SICAFI	Fundo Fechado	1.066.731	219
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	1.039.119	220
Pestana Properties - SICAFI Especial	Fundo Fechado	955.027	221
RSNX - SICAFI	Fundo Fechado	898.741	222
Mexto Property Investment I - SICAFI	Fundo Fechado	730.360	223
Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	Fundo Fechado	540.825	224
FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundo Fechado	448.574	225
Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	145.312	226
Reward Properties I - SICAFI	Fundo Fechado	28.717	227
Total		12.463.082.066	

* - 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 junho 2022		30 setembro 2022		31 dezembro 2022		31 março 2023		30 junho 2023		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestión de Activos SGIC (suc. Portugal)	678.419.859	2,67	665.096.974	2,67	735.616.257	2,72	738.273.612	3,03	745.562.635	2,97	0,99%
BPI Gestão de Ativos	4.065.053.749	15,63	3.927.428.202	15,98	3.800.749.165	16,07	3.825.927.991	15,63	3.726.436.688	15,39	-2,60%
Caixa Gestão de Ativos	8.513.884.814	33,19	8.115.467.349	33,46	8.007.895.576	33,21	8.210.043.245	32,93	8.200.330.480	33,02	-0,12%
Crédito Agrícola Gest	1.255.117.040	5,16	1.188.395.037	4,93	1.348.869.807	4,86	1.402.688.591	5,55	1.402.340.428	5,64	-0,02%
GNB - SGP	3.994.547.892	15,98	3.860.787.303	15,70	3.688.850.221	15,80	3.831.761.513	15,17	3.848.651.800	15,41	0,44%
Heed Capital SGOIC	23.354.180	0,09	18.673.041	0,09	19.023.953	0,08	19.948.378	0,08	20.454.303	0,08	2,54%
LYNX Asset Managers	15.285.448	0,06	14.578.954	0,06	14.819.804	0,06	15.187.850	0,06	3.899.446	0,06	-74,33%
Montepio Gestão de Activos	1.497.566.375	5,82	1.453.652.330	5,89	1.474.188.285	5,95	1.490.758.964	6,06	1.493.623.305	6,00	0,19%
Optimize Investment Partners	73.981.050	0,30	72.163.204	0,29	73.459.606	0,30	78.558.894	0,30	80.617.375	0,32	2,62%
Santander Asset Management	5.325.715.709	21,09	5.122.865.758	20,93	5.153.062.442	20,96	5.252.555.339	21,19	5.277.610.628	21,12	0,48%
TOTAL	25.442.926.117	100,00	24.439.108.151	100,00	24.316.535.115	100,00	24.865.704.378	100,00	24.799.527.088	100,00	-0,27%

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

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

TIPOS DE CLIENTES	30 junho 2022		30 setembro 2022		31 dezembro 2022		31 março 2023		30 junho 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	577.857.212	2,3	559.684.548	2,3	558.614.019	2,3	578.311.947	2,3	590.309.678	2,3	102,07
Residentes	531.518.116	2,2	512.995.828	2,1	516.587.232	2,1	536.827.347	2,1	523.471.312	2,2	97,51
Não Residentes	46.339.096	0,2	46.688.719	0,2	42.026.786	0,2	41.484.598	0,2	66.838.365	0,2	161,12
Fundos de Pensões	6.426.512.262	25,0	6.253.420.857	25,3	6.410.890.557	25,6	3.552.434.348	26,4	3.538.130.523	14,3	99,60
Residentes	6.426.512.262	25,0	6.253.420.857	25,3	6.410.890.557	25,6	3.552.434.348	26,4	3.538.130.523	14,3	99,60
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	985.590.439	3,9	993.933.726	3,9	1.010.572.957	4,1	1.052.300.505	4,2	1.025.521.367	4,2	97,46
Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	985.590.439	3,9	993.933.726	3,9	1.010.572.957	4,1	1.052.300.505	4,2	1.025.521.367	4,2	97,46
Seguradoras	11.706.239.275	46,2	11.183.359.588	46,0	11.021.606.950	45,8	11.262.466.080	45,3	11.218.150.299	45,3	99,61
Residentes	11.687.746.444	46,2	11.165.067.186	46,0	11.003.219.258	45,7	11.243.617.624	45,2	11.199.239.262	45,2	99,61
Não Residentes	18.492.831	0,1	18.292.402	0,1	18.387.691	0,1	18.848.455	0,1	18.911.037	0,1	100,33
Fundações	51.355.858	0,2	53.543.553	0,2	54.262.543	0,2	55.365.546	0,2	51.263.801	0,2	92,59
Residentes	48.727.087	0,2	50.816.909	0,2	51.722.231	0,2	52.783.638	0,2	48.661.943	0,2	92,19
Não Residentes	2.628.770	0,0	2.726.644	0,0	2.540.312	0,0	2.581.907	0,0	2.601.859	0,0	100,77
Outros Investidores	5.680.085.620	22,3	5.380.586.925	22,3	5.260.588.087	22,0	8.364.825.950	21,6	8.376.151.417	33,6	100,14
Residentes	5.655.746.323	22,2	5.350.986.753	22,2	5.220.857.876	21,9	8.324.800.911	21,5	8.347.439.738	33,5	100,27
Não Residentes	24.339.297	0,1	29.600.172	0,1	39.730.211	0,1	40.025.040	0,2	28.711.679	0,2	71,73
TOTAL	25.427.640.665	100,00	24.424.529.196	100,00	24.316.535.112	100,00	24.865.704.375	100,00	24.799.527.085	100,00	99,73
Residentes	24.350.250.232	95,8	23.333.287.533	95,8	23.203.277.154	95,5	23.710.463.869	95,4	23.656.942.778	95,4	99,77
Não Residentes	1.077.390.433	4,2	1.091.241.662	4,2	1.113.257.957	4,5	1.155.240.505	4,6	1.142.584.306	4,6	98,90

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 junho 2022		30 setembro 2022		31 dezembro 2022		31 março 2023		30 junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	149.335.740	0,59	150.688.876	0,59	155.646.306	0,62	75.492.383	0,64	63.157.670	0,30	83,66
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	406.397.315	1,64	389.726.602	1,60	435.138.021	1,59	455.381.510	1,79	422.928.345	1,83	92,87
- ACÇÕES AMERICANAS	151.331.185	0,67	150.879.509	0,59	140.699.239	0,62	159.678.019	0,58	174.308.530	0,64	109,16
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	78.012.316	0,32	74.188.956	0,31	79.924.710	0,30	58.003.679	0,33	55.241.425	0,23	95,24
Sub Total Acções	785.076.556	3,22	765.483.943	3,09	811.408.276	3,13	748.555.591	3,34	715.635.970	3,01	95,60
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	10.872.213.468	42,56	10.502.894.899	42,73	10.735.273.349	42,98	13.319.202.184	44,15	13.262.256.988	53,56	99,57
- DÍVIDA PÚBLICA USD	300.658.607	1,21	339.157.080	1,18	298.407.567	1,39	378.191.644	1,23	370.481.944	1,52	97,96
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	575.694	0,00	478.815	0,00	489.233	0,00	499.721	0,00	495.922	0,00	99,24
Sub Total Dívida Pública	11.173.447.769	43,77	10.842.530.794	43,92	11.034.170.149	44,37	13.697.893.549	45,38	13.633.234.854	55,09	99,53
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5.305.565.333	20,73	5.022.096.398	20,85	4.819.721.146	20,55	4.090.980.429	19,82	3.952.780.465	16,45	96,62
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	106.592.620	0,41	110.301.843	0,42	97.143.944	0,45	98.608.963	0,40	96.895.859	0,40	98,26
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	8.933.774	0,04	7.978.339	0,04	8.220.958	0,03	8.470.648	0,03	8.683.690	0,03	102,52
Sub Total Outras Obrigações	5.421.091.728	21,18	5.140.376.581	21,31	4.925.086.048	21,03	4.198.060.039	20,25	4.058.360.013	16,88	96,67
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	172.872.703	0,63	169.869.561	0,68	172.597.317	0,70	141.053.093	0,71	148.444.363	0,57	105,24
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	167.801.935	0,52	159.535.072	0,66	152.308.921	0,65	120.079.032	0,63	118.991.530	0,48	99,09
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	103.688	0,00	102.704	0,00	0	0,00	0	-	0	-	-
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	238.644.907	0,85	235.869.790	0,94	231.518.459	0,97	110.728.298	0,95	110.722.856	0,45	100,00
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.564.311.756	9,83	2.385.214.567	10,08	2.532.194.899	9,76	2.112.005.167	10,41	2.216.526.418	8,49	104,95
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	1.895.298.205	6,31	1.850.887.432	7,45	1.921.788.777	7,57	1.856.752.357	7,90	2.016.272.254	7,47	108,59
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	213.351.051	0,85	213.084.094	0,84	133.157.335	0,87	36.369.341	0,55	45.620.135	0,15	125,44
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	593.502.412	2,39	549.242.297	2,33	683.493.941	2,25	600.267.628	2,81	542.588.305	2,41	90,39
Sub Total F.I.M.	5.845.886.656	21,39	5.563.805.517	22,98	5.827.059.648	22,77	4.977.254.915	23,96	5.199.165.861	20,02	104,46
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	323.130.095	1,19	322.613.064	1,27	302.138.349	1,32	137.508.551	1,24	128.566.115	0,55	93,50
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	0	0,00	0	-	0	-	0	-	0	-	-
- WARRANTS	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	258.464.000	0,97	249.841.000	1,02	254.136.546	1,02	248.841.000	1,05	243.029.250	1,00	97,66
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	0	-	0	-	0	-	5.051.360	-	0	0,02	-
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	1.635.829.313	8,27	1.554.457.251	6,43	1.162.536.099	6,36	852.539.373	4,78	821.535.024	3,43	96,36
TOTAL	25.442.926.117	100,00	24.439.108.151	100,00	24.316.535.115	100,00	24.865.704.378	100,00	24.799.527.088	100,00	99,73

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; LYNX Asset Managers; 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).

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

MOEDAS	30-jun-2022		30-set-2022		31-dez-2022		31-mar-2023		30-jun-2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	23.527.496.766	92,47	22.611.628.588	92,52	22.591.009.958	92,90	23.152.155.299	93,11	23.123.153.030	93,24	99,87
Dólar Americano	1.674.845.387	6,58	1.574.078.272	6,44	1.448.027.861	5,95	1.507.792.339	6,06	1.488.012.304	6,00	98,69
Iene Japonês	68.415.567	0,27	93.301.496	0,38	94.399.467	0,39	65.885.049	0,26	77.162.575	0,31	117,12
Libra Inglesa	98.717.649	0,39	90.200.126	0,37	99.626.187	0,41	73.150.037	0,29	48.440.062	0,20	66,22
Franco Suíço	36.840.311	0,14	35.133.012	0,14	40.320.074	0,17	30.149.441	0,12	28.917.543	0,12	95,91
Coroa Sueca	9.436.169	0,04	8.969.584	0,04	13.779.144	0,06	10.098.293	0,04	11.592.654	0,05	114,80
Coroa Dinamarquesa	9.751.785	0,04	9.073.041	0,04	12.802.371	0,05	10.424.433	0,04	10.243.285	0,04	98,26
Outras Moedas	17.422.483	0,07	16.724.031	0,07	16.570.052	0,07	16.049.486	0,06	12.005.634	0,05	74,80
Total	25.442.926.117	100,00	24.439.108.151	100,00	24.316.535.115	100,00	24.865.704.378	100,00	24.799.527.088	100,00	99,73

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

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

MERCADOS *	30-jun-2022		30-set-2022		31-dez-2022		31-mar-2023		30-jun-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.)	17.638.080.053	69,32	16.998.232.318	69,55	17.024.801.018	70,01	18.898.401.539	76,00	18.650.260.087	75,20	98,69
Portugal	7.248.203.233	28,49	6.876.541.199	28,14	6.577.944.701	27,05	9.408.210.158	37,84	9.260.331.431	37,34	98,43
Espanha	2.188.552.013	8,60	2.048.743.082	8,38	2.206.352.000	9,07	2.158.528.396	8,68	1.989.522.191	8,02	92,17
Alemanha	1.280.414.626	5,03	1.468.262.300	6,01	1.502.422.958	6,18	1.338.104.107	5,38	1.408.754.640	5,68	105,28
Itália	1.475.169.184	5,80	1.320.304.441	5,40	1.237.223.494	5,09	1.330.160.585	5,35	1.221.148.457	4,92	91,80
França	1.475.229.507	5,80	1.345.419.640	5,51	1.596.496.507	6,57	1.145.158.935	4,61	1.212.261.294	4,89	105,86
Estados Unidos da América	1.119.379.122	4,40	1.117.640.102	4,57	994.399.864	4,09	967.012.878	3,89	957.841.702	3,86	99,05
Países Baixos	614.011.273	2,41	631.086.949	2,58	638.603.275	2,63	570.535.978	2,29	554.438.807	2,24	97,18
Bélgica	327.373.085	1,29	365.737.862	1,50	415.233.132	1,71	411.375.107	1,65	460.472.849	1,86	111,94
Reino Unido	522.121.822	2,05	517.220.848	2,12	518.381.890	2,13	409.525.143	1,65	389.657.595	1,57	95,15
Luxemburgo	145.238.293	0,57	149.105.879	0,61	169.203.911	0,70	133.299.613	0,54	150.839.553	0,61	113,16
Canadá	93.373.046	0,37	82.093.416	0,34	83.137.235	0,34	106.539.176	0,43	136.837.443	0,55	128,44
Suécia	107.929.401	0,42	104.250.188	0,43	124.591.286	0,51	112.244.107	0,45	127.863.733	0,52	113,92
Irlanda	155.552.045	0,61	148.883.955	0,61	146.676.419	0,60	122.995.795	0,49	120.578.153	0,49	98,03
Suíça	153.607.139	0,60	148.755.934	0,61	139.801.927	0,57	100.817.670	0,41	99.491.797	0,40	98,68
Áustria	153.180.294	0,60	149.825.554	0,61	146.339.540	0,60	86.575.612	0,35	77.942.013	0,31	90,03
Dinamarca	70.225.804	0,28	78.811.246	0,32	77.888.255	0,32	52.888.916	0,21	66.628.705	0,27	125,98
Japão	107.534.581	0,42	100.443.500	0,41	85.363.443	0,35	67.511.180	0,27	62.349.283	0,25	92,35
Austrália	53.240.368	0,21	52.497.676	0,21	51.031.069	0,21	41.334.735	0,17	45.486.953	0,18	110,05
Roménia	30.070.546	0,12	22.429.981	0,09	21.522.140	0,09	37.101.903	0,15	44.092.749	0,18	118,84
Noruega	28.364.576	0,11	36.333.337	0,15	34.242.562	0,14	39.624.338	0,16	38.544.522	0,16	97,27
Finlândia	24.650.832	0,10	28.580.668	0,12	31.789.197	0,13	26.876.063	0,11	28.231.667	0,11	105,04
México	29.373.116	0,12	29.402.710	0,12	29.044.511	0,12	22.516.372	0,09	27.858.788	0,11	123,73
Eslovénia	5.417.561	0,02	3.952.360	0,02	3.793.735	0,02	19.377.410	0,08	22.722.418	0,09	117,26
Andorra	17.021.945	0,07	16.272.704	0,07	17.920.208	0,07	17.884.538	0,07	17.861.314	0,07	99,87
Brasil	13.730.775	0,05	15.643.807	0,06	12.462.183	0,05	11.772.029	0,05	11.918.203	0,05	101,24
República da Coreia	10.341.629	0,04	9.937.645	0,04	10.373.827	0,04	6.173.365	0,02	10.605.729	0,04	171,80
Ilhas Virgens	12.158.257	0,05	9.431.129	0,04	10.578.179	0,04	11.490.126	0,05	10.297.031	0,04	89,62
Outros Países / Não Especificados	176.615.980	0,69	120.624.207	0,49	141.983.569	0,58	142.767.303	0,57	95.681.069	0,39	67,02
Fundos de Investimento	6.169.016.751	24,25	5.886.418.581	24,09	6.129.197.997	25,21	5.114.763.466	20,57	5.327.731.976	21,48	104,16
União Europeia	4.532.814.338	17,82	4.307.945.858	17,63	4.544.291.622	18,69	3.914.281.817	15,74	4.144.890.878	16,71	105,89
Outros Países / Países não Especificados	733.649.085	2,88	690.482.532	2,83	726.343.329	2,99	691.112.675	2,78	676.116.234	2,73	97,83
Portugal	902.553.328	3,55	887.990.191	3,63	858.563.046	3,53	509.368.974	2,05	506.724.864	2,04	99,48
Liquidez + Outros Activos	1.635.829.313	6,43	1.554.457.251	6,36	1.162.536.099	4,78	852.539.373	3,43	821.535.024	3,31	96,36
Outros Países / Países não Especificados	1.635.829.313	6,43	1.554.457.251	6,36	1.162.536.099	4,78	852.539.373	3,43	821.535.024	3,31	96,36
Total	25.442.926.117	100,00	24.439.108.151	100,00	24.316.535.115	100,00	24.865.704.378	100,00	24.799.527.088	100,00	99,73

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

4.1 CLASSIFICAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundos PPR	Bankinter 25 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	9/out/2006
Fundos PPR	Bankinter 50 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	31/out/2016
Fundos PPR	Bankinter 75 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	9/out/2006
Fundos PPR	Bankinter 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/mai/2022
F.Multi-Activos Agressivos	BPI Impacto Clima - Agressivo	BPI Gestão de Ativos	30/mai/2022
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Impacto Clima - Dinâmico	BPI Gestão de Ativos	30/mai/2022
F.Multi-Activos Moderados	BPI Impacto Clima - Moderado	BPI Gestão de Ativos	30/mai/2022
F. Obrig. Internacionais	BPI Impacto Clima - Obrigações	BPI Gestão de Ativos	24/mai/2022
F.Multi-Activos Moderados	BPI Moderado	BPI Gestão de Ativos	13/jul/2015
F. Obrigações Euro	BPI 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/mai/2021
F.Acções América Norte	Caixa Acções EUA	Caixa Gestão de Ativos	31/mai/2001
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Caixa Acções Europa Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
F.Acções Internacionais	Caixa Acções Oriente	Caixa Gestão de Ativos	2/mar/1994
F. Acções Ibéricas	Caixa Acções Portugal Espanha	Caixa Gestão de Ativos	20/jun/1996
Fundos PPR	Caixa Arrojado PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
F. Acções Globais	Caixa Acções Líderes Globais	Caixa Gestão de Ativos	30/ago/2013
Fundos PPR	Caixa Defensivo PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
F. Obrigações Euro	Caixa Disponível	Caixa Gestão de Ativos	19/fev/2010
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Investimento Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	3/jan/2017
Fundos PPR	Caixa Moderado PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações 2025	Caixa Gestão de Ativos	6/dez/2022
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações 2026	Caixa Gestão de Ativos	21/mar/2023
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações 2026 II	Caixa Gestão de Ativos	6/jun/2023
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações Longo Prazo	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
Outros F.I.A.	Caixa Private Equity - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	22/dez/2006
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Seleção Global Arrojado	Caixa Gestão de Ativos	30/jun/2003
F.Multi-Activos Defensivos	Caixa Seleção Global Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	20/nov/2015
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Seleção Global Moderado	Caixa Gestão de Ativos	1/ago/1995
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Wealth Arrojado	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Wealth Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Wealth Moderado	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
F.Acções Internacionais	Caixagest Acções Emergentes	Caixa Gestão de Ativos	6/out/2004
Outros F.I.A.	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	24/out/2005
Outros F.I.A.	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	21/out/2005
Outros F.I.A.	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	16/fev/2007
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	Caixagest Obrigações	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
F. Obrigações Euro	Caixagest Obrigações Mais	Caixa Gestão de Ativos	10/out/2007
F.I.A. de Obrigações	Caixagest Oportunidades - F.I.A.	Caixa Gestão de Ativos	15/set/2009
Fundos PPR	Casa Global Value PPR/OICVM	Casa de Investimentos	1/set/2020

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Atividade
F.Multi-Activos Moderados	EuroBic Brasil	Heed Capital SGOIC (+)	30/ago/2011
F.Multi-Activos Moderados	EuroBic Investimento	Heed Capital SGOIC (+)	4/jan/2013
F.Curto Prazo Euro	EuroBic Tesouraria	Heed Capital SGOIC (+)	10/jan/2011
F.I.A. de Obrigações	CA Institucionais - FIA (*)	Crédito Agrícola Gest	15/out/2018
Outros F.I.A.	ArtBox - FIA	Fund Box - SGOIC	3/mai/2023
F.I.A. Flexíveis	GFM Capital - SICAF 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/2011
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.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 Healthcare	Montepio Gestão de Activos	7/mai/2007
F.Acções Sectoriais	Montepio Euro Utilities	Montepio Gestão de Activos	29/mar/2005
F.Multi-Activos Agressivos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	Montepio Gestão de Activos	18/set/2000
F.Multi-Activos Equilibrados	Montepio Multi Gestão Equilibrada	Montepio Gestão de Activos	18/set/2000
F.Multi-Activos Agressivos	Montepio Multi Gestão 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.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 - FEIIF	Atlantic	16/set/2016
Fundo Fechado	Companhia das Nações Aliadas - SICAFI, Especial	Atlantic	1/ago/2022
Fundo Fechado	Imofuste - SICAFI	Atlantic	1/nov/2020
Fundo Fechado	Imonor - FEIIF	Atlantic	29/nov/2006
Fundo Fechado	JNV Real Estate - SICAFI	Atlantic	1/nov/2020
F. Aberto Rendimento	BPI Imofomento	BPI Gestão de Activos	2/mai/1994
F. Florestal	Josiba Florestal - FEIIF	BPI Gestão de Activos	29/dez/2006
Fundo Fechado	Crescendis	Caixa Gestão de Ativos	22/nov/2004
F. Aberto Rendimento	Fundimo	Caixa Gestão de Ativos	25/mai/1987
Fundo Fechado	FundoLis	Caixa Gestão de Ativos	14/mar/2006
Fundo Fechado	Gaia Douro - FEIIF	Caixa Gestão de Ativos	19/dez/2008
Fundo Fechado	Imoplanus	Caixa Gestão de Ativos	29/dez/2006
Fundo Fechado	Maia Imo - FEIIF	Caixa Gestão de Ativos	31/dez/2008
Fundo Fechado	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 - SICAFI ESPECIAL, SA	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 - FEIIA	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 - FEIIF	Fundiestamo	28/nov/2022
Fundo Fechado	FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundiestamo	9/abr/2019
Fundo Fechado	FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundiestamo	8/abr/2019
Fundo Fechado	FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundiestamo	29/jul/2019
Fundo Fechado	Fundiestamo I - FEIIF	Fundiestamo	20/dez/2007
F. Aberto Rendimento	Imopoupança - FEIIA	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	Ineova - Projetos, Negócios 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 Arrendamento *	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 (1)	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 - SICAFI Especial	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	Imorendimento	10/dez/2018
Fundo Fechado	Natura - FEIIF *	Imorendimento	27/dez/2006
Fundo Fechado	Prime Value - FEIIF	Imorendimento	20/jun/2006
Fundo Fechado	VC Prime SICAFI	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 - SICAFI Especial	Insula Capital	16/dez/2022
Fundo Fechado	Capital Real I - FEIIF	Insula Capital	16/jun/2006
Fundo Fechado	Foz do Tejo	Insula Capital	20/jun/2007
Fundo Fechado	Lagoas Park - SICAFI	Insula Capital	31/dez/2020
Fundo Fechado	Madadna Portugal - SICAFI	Insula Capital	21/set/2021
Fundo Fechado	Mexto Popeny Investment I - SICAFI	Insula Capital	6/nov/2019
Fundo Fechado	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI	Insula Capital	19/jan/2022
Fundo Fechado	Reward Properties I - SICAFI	Insula Capital	9/dez/2021
F. Aberto Acumulação	AF Portfólio Imobiliário	Interfundos	29/dez/2000
Fundo Fechado	Cimóvel	Interfundos	29/nov/2006
Fundo Fechado	Fimmo - FEIIF	Interfundos	28/dez/2006
Fundo Fechado	Fimobes - FEIIF	Interfundos	19/jun/2006
Fundo Fechado	Fundial - FEIIF	Interfundos	28/dez/2006
Fundo Fechado	Fundipar - FEIIF	Interfundos	17/out/2005
Fundo Fechado	Funsita - FEIIF	Interfundos	26/set/2005
Fundo Fechado	I Marope - FEIIF	Interfundos	11/mai/2006
Fundo Fechado	Imoal - FEIIF	Interfundos	7/dez/2006
Fundo Fechado	Imocott - FEIIF	Interfundos	23/dez/2005
Fundo Fechado	Imofarma - FEIIF	Interfundos	16/mai/2006
Fundo Fechado	Imorenda	Interfundos	24/dez/1996
Fundo Fechado	Imosotto Acumulação	Interfundos	30/mai/1995
Fundo Fechado	Monumental Residence - SICAFI	Interfundos	10/dez/2018
Fundo Fechado	Oceanico II - FEIIF	Interfundos	16/mar/2007
Fundo Fechado	Oceanico III - FEIIF	Interfundos	13/nov/2007
Fundo Fechado	Predicaíma	Interfundos	18/dez/2006
Fundo Fechado	Predicapital - FEIIF	Interfundos	30/mar/2017
Fundo Fechado	Renda Predial	Interfundos	26/dez/1995
Fundo Fechado	Sand Capital - FEIIF	Interfundos	22/fev/2008
Fundo Fechado	TDF	Interfundos	30/abr/1993
Fundo Fechado	Inspirar - FEIIF	Invest Gestão de Activos	26/set/2008
Fundo Fechado	Tejo - FEIIF	Invest Gestão de Activos	9/jan/2008
Fundo Fechado	WIIV Portugal - SICAFI	IQ EQ Fund Management	29/dez/2022
Fundo Fechado	Fundicentro	Libertas	3/dez/2001
Fundo Fechado	Funditur - FEIIF	Libertas	21/dez/2006
Fundo Fechado	Policity, Construção e Urbanizações - SICAFI	Libertas	1/dez/2022
Fundo Fechado	Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Libertas	1/abr/2021
Fundo Fechado	Sadioc - Ativos Imobiliários, SICAFI	Lifento, SAS	30/set/2021

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	LYNX Asset Managers	14/mar/2022
Fundo Fechado	Ambimobiliária - SICAFI	LYNX Asset Managers	3/fev/2023
Fundo Fechado	BF Invest - FEIIF	LYNX Asset Managers	26/abr/2006
Fundo Fechado	Carismatknauta - SICAFI	LYNX Asset Managers	17/ago/2021
Fundo Fechado	Coincident Discovery - SICAFI	LYNX Asset Managers	30/dez/2020
Fundo Fechado	Colinvest - FEIIF	LYNX Asset Managers	4/mar/2010
Fundo Fechado	Coporgest Golden- SICAFI	LYNX Asset Managers	27/dez/2022
Fundo Fechado	Domilis - SICAFI	LYNX Asset Managers	19/dez/2022
Fundo Fechado	Domus Capital - FEIIF	LYNX Asset Managers	29/ago/2008
Fundo Fechado	Eminvest - FEIIF	LYNX Asset Managers	7/jun/2005
Fundo Fechado	Geo Investimentos - SICAFI Especial	LYNX Asset Managers	29/dez/2022
Fundo Fechado	Grand Bay Residences - SICAFI	LYNX Asset Managers	19/mar/2019
Fundo Fechado	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	LYNX Asset Managers	19/set/2017
Fundo Fechado	Imobiliária Portuguesa dos Mosqueteiros - SICAFI Especial	LYNX Asset Managers	29/mar/2022
Fundo Fechado	Krep Portugal - SICAFI	LYNX Asset Managers	23/dez/2020
Fundo Fechado	Imopatrimónio - SICAFI	LYNX Asset Managers	19/dez/2018
Fundo Fechado	Imotur - FEIIF	LYNX Asset Managers	27/nov/2006
Fundo Fechado	Imoalue - FEIIF	LYNX Asset Managers	3/jun/2008
Fundo Fechado	JFRM Investimentos - SICAFI	LYNX Asset Managers	17/fev/2023
Fundo Fechado	Lionesa Real Estate - SICAFI	LYNX Asset Managers	27/set/2022
Fundo Fechado	Marec Imob - SICAFI	LYNX Asset Managers	22/mar/2019
Fundo Fechado	OBVI Investments - SICAFI	LYNX Asset Managers	24/ago/2020
Fundo Fechado	Olissipo - FEIIF	LYNX Asset Managers	27/abr/2006
Fundo Fechado	PCInvest - SICAFI Especial	LYNX Asset Managers	22/dez/2022
Fundo Fechado	Pestana Properties - SICAFI Especial	LYNX Asset Managers	1/fev/2023
Fundo Fechado	Prédios Privados - SICAFI	LYNX Asset Managers	27/dez/2022
F. Reabilitação	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	LYNX Asset Managers	4/jun/2009
Fundo Fechado	Protagonist Behavior - SICAFI Especial	LYNX Asset Managers	22/dez/2022
Fundo Fechado	Roots and Cliffs - SICAFI	LYNX Asset Managers	12/dez/2019
Fundo Fechado	RSNX - SICAFI	LYNX Asset Managers	5/jun/2020
Fundo Fechado	RTFQSJ - SICAFI	LYNX Asset Managers	31/ago/2020
Fundo Fechado	São José de Ribamar - FEIF	LYNX Asset Managers	8/jan/2010
Fundo Fechado	Sievomi - SICAFI Especial	LYNX Asset Managers	29/dez/2022
Fundo Fechado	Splendimension - SICAFI	LYNX Asset Managers	3/abr/2018
Fundo Fechado	Substância Numérica - SICAFI	LYNX Asset Managers	16/dez/2020
Fundo Fechado	TOP NOTCH - SICAFI	LYNX Asset Managers	30/ago/2022
Fundo Fechado	Touchwise - SICAFI	LYNX Asset Managers	29/dez/2021
Fundo Fechado	URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	LYNX Asset Managers	9/out/2018
F. Aberto Rendimento	Valor Prime	Montepio Gestão de Activos	15/abr/1997
Fundo Fechado	Fundinvest	Montepio Gestão de Activos	21/mai/2004
Fundo Fechado	Imomavãs	Montepio Gestão de Activos	12/dez/2006
Fundo Fechado	ImoUrbe	Montepio Gestão de Activos	21/dez/2006
Fundo Fechado	Valor Arrendamento	Montepio Gestão de Activos	26/set/2013
Fundo Fechado	Polaris	Montepio Gestão de Activos	22/dez/2009
Fundo Fechado	Portugal Estates Fund (PEF)	Montepio Gestão de Activos	3/out/2007
Fundo Fechado	Alcance Atraente - SICAFI	Norfin	28/dez/2022
Fundo Fechado	Arrábida - FEIIF	Norfin	18/dez/2006
Fundo Fechado	Beirafundo	Norfin	19/jun/2007
Fundo Fechado	Europa	Norfin	16/jun/2005
Fundo Fechado	Guebar - FEIIF	Norfin	2/nov/2006
Fundo Fechado	Ibéria - FEIIF	Norfin	8/nov/2006
Fundo Fechado	Ilustre e Perfeito - SICAFI	Norfin	11/out/2022
Fundo Fechado	Imocar	Norfin	25/jun/2004
Fundo Fechado	Multisus Oriente - FEIIF	Norfin	27/dez/2006
Fundo Fechado	Trindade	Norfin	24/jan/2006
Fundo Fechado	Vantagem Galopante - SICAFI	Norfin	28/dez/2022
Fundo Fechado	Predipalma - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI Especial	Predipalma - Empreendimentos Imobiliários	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 - SICAFI	Refundos	27/dez/2022
Fundo Fechado	Eifcitylis - SICAFI	Refundos	27/dez/2022
Fundo Fechado	Summercity - SICAFI	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
Fundo Fechado	ArrábidaShopping - SICAFI	Sierra IG	26/dez/2022
Fundo Fechado	GaiaShopping - SICAFI	Sierra IG	28/dez/2022
Fundo Fechado	Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	Sierra IG	26/dez/2022
Fundo Fechado	Imosede	Sierra IG	31/jul/2006
Fundo Fechado	Imosonae Dois - FEIIF	Sierra IG	12/jul/1995
Fundo Fechado	Silar - SICAFI, SA	Silar - SICAFI, SA	23/nov/2018

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	Almost Future - SICAFI	Silvip	30/dez/2020
Fundo Fechado	Atlantis	Silvip	5/dez/2017
Fundo Fechado	Castro Red Capital - SICAFI	Silvip	31/dez/2021
Fundo Fechado	Fundigroup	Silvip	28/dez/2005
Fundo Fechado	ICON - SICAFI	Silvip	15/out/2019
Fundo Fechado	Imovedras	Silvip	20/dez/2006
Fundo Fechado	SIGNIA - SICAFI Especial	Silvip	31/dez/2021
F. Aberto Rendimento	Vip	Silvip	26/nov/1987
Fundo Fechado	Maxirent	Southcap SGOIC	1/mar/1993
Fundo Fechado	Office Park Expo	Southcap SGOIC	15/out/2002
Fundo Fechado	Torre NOS - SICAFI	Southcap SGOIC	22/dez/2022
Fundo Fechado	Torre Ocidente - SICAFI	Southcap SGOIC	22/dez/2022
F. Aberto Acumulação	CA Património Crescente	Square Asset Management	15/jul/2005
F. Aberto Acumulação	Carteira Imobiliária - FEIIA	Square Asset Management	30/dez/2013
Fundo Fechado	IREEHF Lisbon Avenida - SICAFI	Square Asset Management	29/dez/2022
F. Aberto Acumulação	Property Core Real Estate Fund	Square Asset Management	28/ago/2020
Fundo Fechado	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	Inogi Capital - FEIIF	StatusDesafio Capital	28/dez/2006
Fundo Fechado	Lusofundo	StatusDesafio Capital	22/jul/2005
Fundo Fechado	Torre Oriente - SICAFI	StatusDesafio Capital	22/dez/2022
Fundo Fechado	Turistico	TF Turismo Fundos	21/nov/1995
Fundo Fechado	Turistico II	TF Turismo Fundos	24/abr/2000
Fundo Fechado	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	TF Turismo Fundos	1/abr/2019
Fundo Fechado	Zip Reoco Resi Portfolio - SICAFI	TIKEHAU Investment Investment	11/nov/2021
Fundo Fechado	Valadim Investimentos - SICAFI Especial, SA	Valadim Investimentos - SICAFI Especial	1/abr/2022
Fundo Fechado	Vila Gale - 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
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 Acções	NB Portugal Acções	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
ACIF	ACIF - FEIIF	GNB Real Estate	F. Fechado
GNB Alta Vista	NB Alta Vista	GNB Real Estate	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
Iberfid	FSG Saúde	Fidelidade - SGOIC	F. Fechado
Natura - FEIIF *	Natura	Imorendimento	F. Fechado
Vila Galé - FEIIF *	Vila Galé	Vila Galé Gest	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