



ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico

Trimestral

Março 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 Outubro e Dezembro de 2022 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.	Março 2021	Junho 2021	Setembro 2021	Dezembro 2021	Março 2022	Junho 2022	Setembro 2022	Dezembro 2022	Março 2023
F.I.M. ACÇÕES	33	31	33	33	32	33	33	34	34
. F. Acções Nacionais	3	3	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	7	6	6	6	6	6	6	6	6
. F. Acç. América do Norte	4	4	5	5	5	5	5	6	6
. F. Acções Sectoriais	5	5	5	5	4	4	4	4	4
. F. Acções Globais		4	4	4	4	4	4	4	4
. Outros F. Acç. Internacionais	9	5	5	5	5	6	6	6	6
. F. Poupança Acções	1	0	0	0	0	0	0	0	0
F.I.M. OBRIGAÇÕES	22	22	23	22	21	23	23	25	30
. F. Obrigações Euro	18	18	19	19	18	18	18	20	25
. F. Obrigações Internacionais	4	4	4	3	3	5	5	5	5
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	11	10	10	10	10	10	10	10	10
. 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	8	7	7	7	7	7	7	7	7
OUTROS F.I.M.	94	96	99	96	95	97	99	100	102
. F. Multi-Activos	32	36	36	29	28	28	28	31	31
. F. Multi-Activos Defensivos	16	5	5	2	3	3	3	3	3
. F. Multi-Activos Moderados		13	13	10	10	10	10	11	11
. F. Multi-Activos Equilibrados	10	11	11	10	9	9	9	10	10
. F. Multi-Activos Agressivos	6	7	7	7	6	6	6	7	7
. F. PPR (1)	31	32	34	34	34	34	36	38	39
. F. de Investimento Alternativo	13	14	15	15	15	15	15	15	16
. 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	0	1	1	1	1	0	0	0
. F.I.A. Flexíveis	3	4	4	4	5	5	5	5	5
. Outros F.I.A.	7	7	7	7	6	6	7	7	7
. F. Flexíveis	16	13	14	12	18	20	20	16	16
. Outros Fundos	2	1	0	6	0	0	0	0	0
Total F.I.M.	160	159	165	161	158	163	165	169	176
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	14	14	14	14	14	14	14	13	13
. F. Abertos Acumulação	7	7	7	7	7	7	7	6	6
. F. Abertos Rendimento	7	7	7	7	7	7	7	7	7
. F.I.I.A.H.'s	8	7	2	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	3
. F. Fechados	172	173	176	178	180	180	180	202	207
. FUNGEPI	3	3	3	3	3	3	2	2	2
Total O.I.I.	202	202	200	200	202	202	201	222	227
TOTAL O.I.C.	362	361	365	361	360	365	366	391	403

NÚMERO ENTIDADES GESTORAS	Março 2021	Junho 2021	Setembro 2021	Dezembro 2021	Março 2022	Junho 2022	Setembro 2022	Dezembro 2022	Março 2023
. Entidades Gestoras de F.I.M.	16	16	16	16	16	16	16	16	17
. Entidades Gestoras de O.I.I.	33	35	36	37	37	38	38	42	42
TOTAL Entidades Gestoras	49	51	52	53	53	54	54	58	59

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

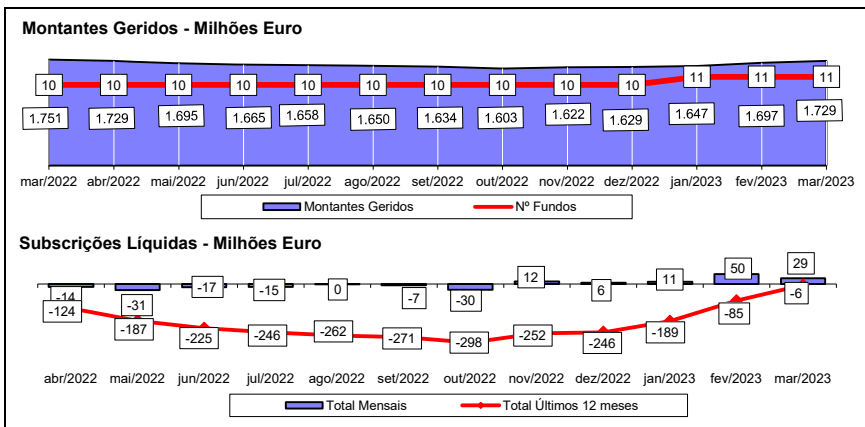
1.2 EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES TOTAIS DOS F.I.

(10 ⁶ EUR)	Março 2021	Junho 2021	Setembro 2021	Dezembro 2021	Março 2022	Junho 2022	Setembro 2022	Dezembro 2022	Março 2023
F.I.M. ACÇÕES	2.206,3	2.545,7	2.763,3	3.344,4	3.204,6	3.065,9	3.067,2	3.212,0	3.422,4
. F. Acções Nacionais	66,3	76,1	96,3	170,7	185,2	198,7	180,7	203,7	224,8
. F. Acções Ibéricas	29,9	30,6	28,5	27,8	26,8	26,4	23,4	25,9	28,4
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	298,5	309,8	311,0	326,0	295,1	265,8	251,3	258,8	289,6
. F. Acç. América do Norte	212,0	240,9	238,3	261,2	232,4	196,0	204,1	211,0	186,9
. F. Acções Sectoriais	29,8	32,1	33,6	39,3	39,0	43,2	41,7	45,5	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
. Outros F. Acç. Internacionais	1.569,1	88,9	88,4	92,1	72,7	70,6	69,2	68,9	71,3
. F. Poupança Acções	0,6	-	-	-	-	-	-	-	-
F.I.M. OBRIGAÇÕES	2.182,6	2.225,9	2.787,5	2.700,5	2.449,6	2.299,8	2.178,6	2.410,4	2.640,3
. F. Obrigações Euro	1.978,3	1.970,5	2.516,3	2.449,7	2.052,8	1.888,9	1.784,1	2.021,0	2.216,4
. F. Obrigações Internacionais	204,4	255,4	271,2	250,8	396,8	410,8	394,4	389,3	423,9
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	1.869,0	1.937,6	1.959,7	1.919,9	1.750,5	1.664,6	1.633,5	1.629,5	1.728,8
. F. Mercado Monetário Euro	412,9	381,3	344,5	332,4	329,0	334,1	367,9	408,9	442,6
. F. Merc. Monetário Internac.	6,2	7,9	8,5	8,6	10,0	10,0	10,5	10,8	10,8
. F. Curto Prazo Euro	1.449,9	1.548,4	1.606,7	1.578,9	1.411,6	1.320,5	1.255,1	1.209,8	1.275,5
OUTROS F.I.M.	9.599,3	10.502,5	10.872,5	11.894,2	11.295,4	10.279,5	9.928,0	9.879,0	10.008,9
. F. Multi-Activos	4.356,4	4.881,9	5.385,6	4.578,2	4.304,9	3.908,9	3.755,3	4.274,5	4.340,2
. F. Multi-Activos Defensivos	3.509,7	826,9	894,5	559,1	528,4	468,4	440,9	431,7	429,3
. 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
. F. Multi-Activos Equilibrados	756,6	879,8	971,3	904,7	845,9	779,2	757,8	777,7	810,6
. F. Multi-Activos Agressivos	90,1	114,4	130,6	135,4	122,8	113,6	110,2	117,0	120,7
. F. PPR (1)	3.341,3	3.648,9	3.940,9	4.302,9	4.071,6	3.692,2	3.566,2	3.618,1	3.698,5
. F. de Investimento Alternativo	298,6	318,4	327,0	330,8	322,1	316,1	294,6	288,8	281,1
. F.I.A. de Obrigações	33,4	32,8	32,5	31,4	29,8	27,8	26,4	26,1	26,2
. 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	18,5	33,4	33,9	35,3	34,4	29,2	27,8	27,3	32,0
. Outros F.I.A.	245,3	250,9	257,5	260,0	254,3	256,0	239,1	234,1	221,4
. F. Flexíveis	1.031,2	1.124,7	1.219,0	1.307,3	2.596,8	2.362,4	2.312,0	1.697,6	1.689,1
. Outros Fundos	571,8	528,6	-	1.375,0	-	-	-	-	-
Total F.I.M.	15.857,3	17.211,6	18.382,9	19.859,0	18.700,0	17.309,7	16.807,3	17.130,9	17.800,5
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	3.787,4	3.787,7	3.969,4	4.134,8	4.190,5	4.249,3	4.249,9	4.233,3	4.265,4
. F. Abertos Acumulação	1.597,3	1.613,1	1.656,5	1.774,7	1.784,8	1.823,7	1.846,5	1.785,2	1.781,1
. F. Abertos Rendimento	2.190,0	2.174,6	2.312,8	2.360,1	2.405,7	2.425,6	2.403,3	2.448,0	2.484,3
. F.I.I.A.H.'s	489,0	440,5	33,6	-	-	-	-	-	-
. F. Reabilitação	72,6	72,6	71,9	80,0	79,4	78,9	78,9	81,3	80,7
. F. Florestais	51,3	51,3	51,3	52,5	51,5	51,0	51,6	53,1	52,9
. F. Fechados	5.940,7	6.012,7	6.265,1	6.432,0	6.342,7	6.104,2	5.996,6	7.565,4	7.689,8
. FUNGEPI	415,6	417,4	413,4	402,3	328,7	312,7	319,1	264,1	266,5
Total O.I.I.	10.756,6	10.782,2	10.804,7	11.101,7	10.992,7	10.796,1	10.696,1	12.197,2	12.355,2
TOTAL O.I.C.	26.613,9	27.993,8	29.187,5	30.960,7	29.692,7	28.105,8	27.503,4	29.328,1	30.155,7

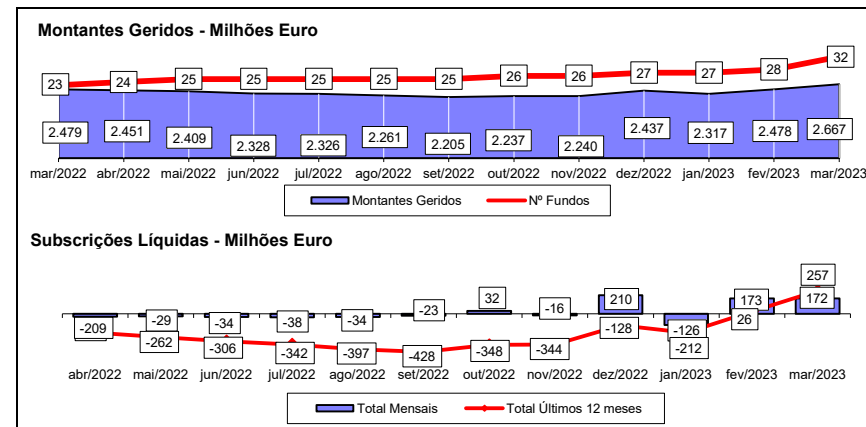
(1) - Apenas são considerados os Fundos Poupança Reforma geridos por SGOIC

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

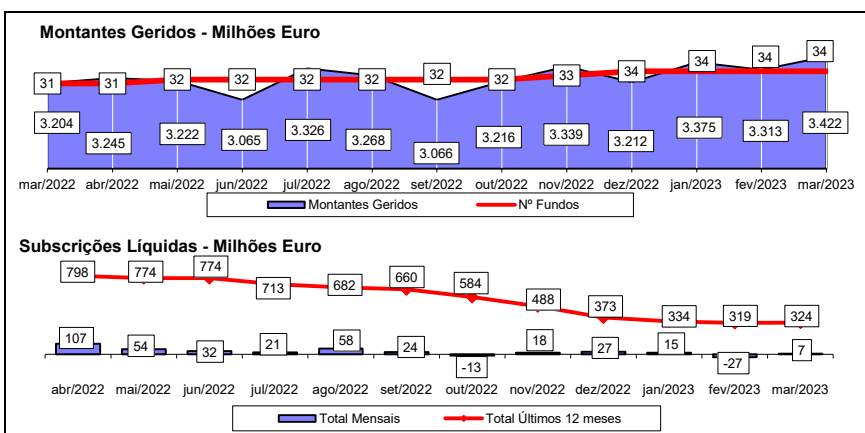
FUNDOS DE TESOURARIA E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



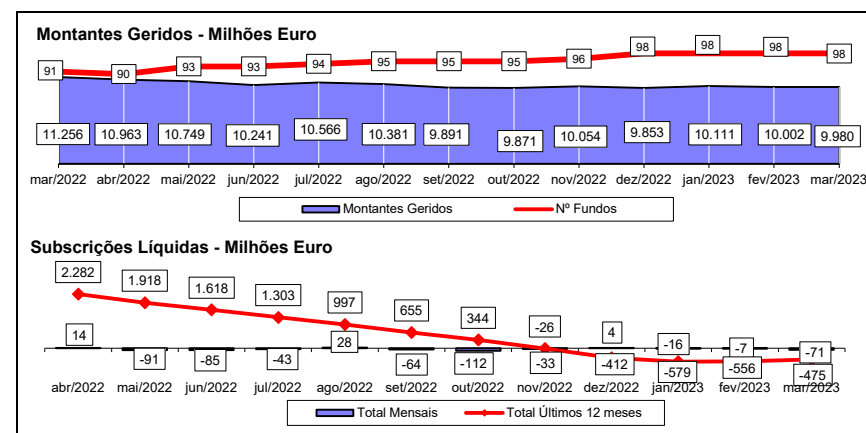
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



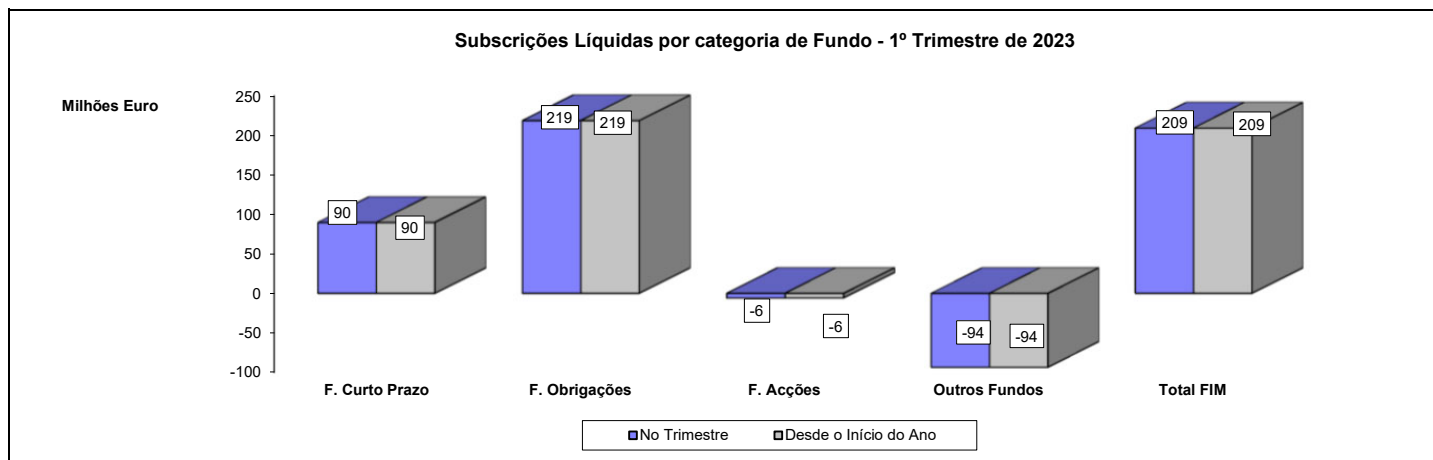
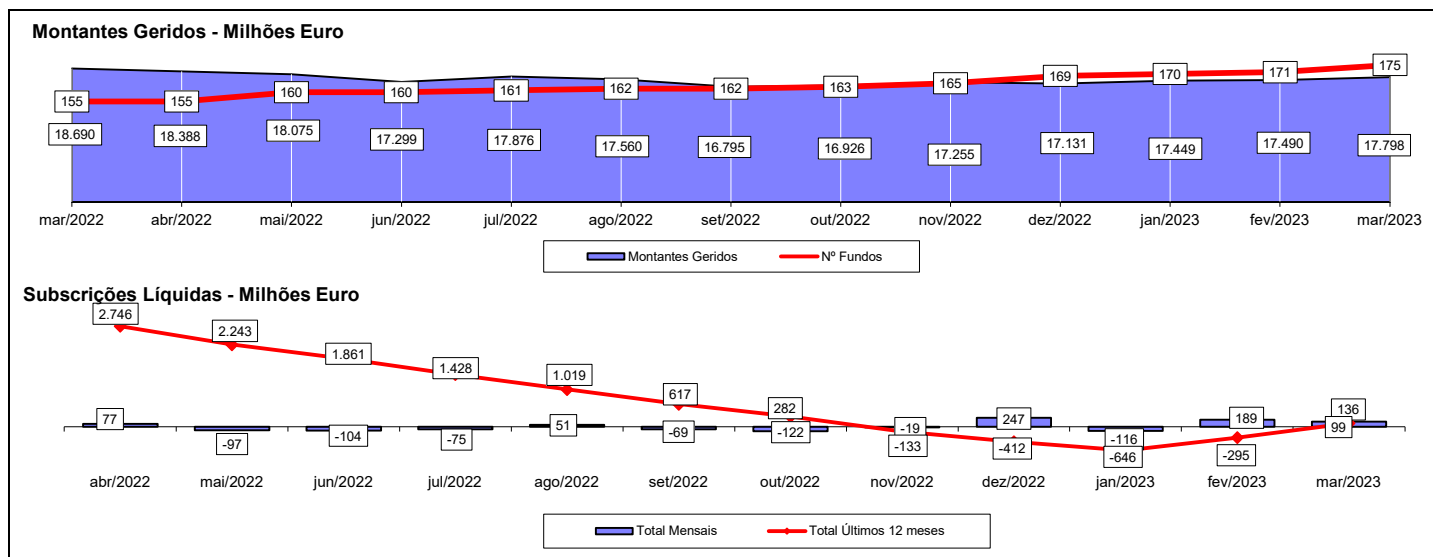
FUNDOS DE ACÇÕES



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 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Março de 2023, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,99% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	1º Trimestre 2023			Desde 31 de Março de 2022			Desde 31 de Dezembro de 2022		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	70.433.556	37.952.581	32.480.976	228.210.227	115.693.715	112.516.512	70.433.556	37.952.581	32.480.976
F. Merc. Monetário Internacional	1.628.120	1.757.158	(129.039)	6.796.077	6.194.820	601.256	1.628.120	1.757.158	(129.039)
F. Curto Prazo Euro	152.303.007	94.801.684	57.501.323	275.652.045	395.124.668	(119.472.623)	152.303.007	94.801.684	57.501.323
F. Obrigações Tx Indexada Euro	7.398.305	58.000.679	(50.602.374)	33.703.734	152.979.691	(119.275.957)	7.398.305	58.000.679	(50.602.374)
F. Obrigações Euro	433.755.176	195.143.227	238.611.949	827.499.515	462.184.600	365.314.915	433.755.176	195.143.227	238.611.949
F. Obrigações Internacional	53.751.137	22.981.243	30.769.893	81.552.929	68.950.029	12.602.899	53.751.137	22.981.243	30.769.893
F. Acções Nacionais	15.460.873	5.222.106	10.238.767	52.785.562	19.327.558	33.458.004	15.460.873	5.222.106	10.238.767
F. Acções Ibéricas	1.609.241	1.662.615	(53.374)	3.094.173	4.296.522	(1.202.348)	1.609.241	1.662.615	(53.374)
F. Acções Europeias	17.421.554	11.891.986	5.529.567	28.437.448	46.571.886	(18.134.439)	17.421.554	11.891.986	5.529.567
F. Acções da América do Norte	10.510.620	45.258.522	(34.747.902)	49.386.133	64.305.045	(14.918.912)	10.510.620	45.258.522	(34.747.902)
F. Acções Globais	83.663.039	71.332.723	12.330.316	574.750.668	262.643.574	312.107.095	83.663.039	71.332.723	12.330.316
F. Acções Sectoriais	2.805.558	2.773.924	31.634	18.542.496	10.954.776	7.587.720	2.805.558	2.773.924	31.634
Outros F. Acções Internacionais	3.407.436	2.425.711	981.725	23.792.629	19.075.198	4.717.431	3.407.436	2.425.711	981.725
F. Multi-Activos Defensivos	5.439.798	15.086.790	(9.646.993)	27.933.441	99.106.441	(71.173.000)	5.439.798	15.086.790	(9.646.993)
F. Multi-Activos Moderados	49.164.784	92.502.779	(43.337.995)	233.747.207	414.600.928	(180.853.721)	49.164.784	92.502.779	(43.337.995)
F. Multi-Activos Equilibrados	23.711.583	22.808.251	903.331	108.943.868	94.016.636	14.927.232	23.711.583	22.808.251	903.331
F. Multi-Activos Agressivos	16.380.528	16.944.864	(564.335)	53.016.383	47.767.081	5.249.302	16.380.528	16.944.864	(564.335)
Fundos PPR	95.703.934	97.274.829	(1.570.895)	461.725.668	533.589.488	(71.863.819)	95.703.934	97.274.829	(1.570.895)
Fundos Flexíveis	22.400.856	55.491.563	(33.090.707)	190.232.059	331.752.190	(141.520.130)	22.400.856	55.491.563	(33.090.707)
F.I.A. de Obrigações	-	423.968	(423.968)	26.000	2.133.903	(2.107.903)	-	423.968	(423.968)
F.I.A. de Curto Prazo	250.000	-	250.000	250.000	-	250.000	250.000	-	250.000
F.I.A. Multi-Activos	-	-	-	203.488	9.687	193.801	-	-	-
F.I.A. Flexíveis	585.000	301.299	283.701	1.720.129	1.576.544	143.585	585.000	301.299	283.701
Outros F.I.A.	99.184	6.441.280	(6.342.096)	424.951	30.467.203	(30.042.251)	99.184	6.441.280	(6.342.096)
Sub- Total: F.I.A.	934.184	7.166.547	(6.232.362)	2.624.569	34.187.337	(31.562.769)	934.184	7.166.547	(6.232.362)
TOTAL	1.067.883.288	858.479.782	209.403.505	3.282.426.832	3.183.322.183	99.104.649	1.067.883.288	858.479.782	209.403.505

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Março de 2023, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,99% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	1º Trimestre 2023			Desde 31 de Março 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)	17.391.988	7.870.662	9.521.327	48.351.505	38.234.923	10.116.581	17.391.988	7.870.662	9.521.327
BIZ Capital	5.645	1.234.057	(1.228.413)	348.314	3.916.389	(3.568.076)	5.645	1.234.057	(1.228.413)
BPI Gestão de Ativos	148.165.203	113.270.628	34.894.575	517.272.763	564.022.483	(46.749.719)	148.165.203	113.270.628	34.894.575
Caixa Gestão de Ativos	267.172.174	385.182.568	(118.010.394)	1.214.994.847	1.072.845.095	142.149.752	267.172.174	385.182.568	(118.010.394)
Casa de Investimentos	3.583.826	265.607	3.318.219	22.779.814	1.153.361	21.626.454	3.583.826	265.607	3.318.219
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	1.065.600	-	1.065.600	-	-	-
GNB Fundos Mobiliários	48.983.472	44.805.664	4.177.808	140.501.273	189.130.478	(48.629.205)	48.983.472	44.805.664	4.177.808
Heed Capital SGOIC *	361.965	2.797.019	(2.435.054)	1.120.304	4.670.514	(3.550.210)	361.965	2.797.019	(2.435.054)
IM Gestão de Ativos	344.858.309	181.397.291	163.461.018	765.648.586	738.488.704	27.159.881	344.858.309	181.397.291	163.461.018
Invest Gestão Activos	12.079.241	4.438.365	7.640.876	45.237.478	11.630.706	33.606.772	12.079.241	4.438.365	7.640.876
LYNX Asset Managers	585.000	304.799	280.201	654.529	2.097.900	(1.443.371)	585.000	304.799	280.201
Montepio Gestão de Activos	25.286.629	22.312.679	2.973.950	92.854.937	72.621.686	20.233.251	25.286.629	22.312.679	2.973.950
Optimize Investment Partners	7.615.088	6.157.345	1.457.743	46.205.460	35.181.324	11.024.135	7.615.088	6.157.345	1.457.743
Santander Asset Management	189.622.976	88.331.112	101.291.864	383.090.654	449.216.634	(66.125.981)	189.622.976	88.331.112	101.291.864
Sixty Degrees	2.171.772	111.986	2.059.786	2.300.769	111.986	2.188.783	2.171.772	111.986	2.059.786
Total	1.067.883.288	858.479.782	209.403.505	3.282.426.832	3.183.322.183	99.104.649	1.067.883.288	858.479.782	209.403.505

* Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 1 Sociedade Gestora de F.I.M.. Considerando os dados de Março de 2023, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,99% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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)	254.079.306	77,2	212.539.353	63,6	190.870.892	51,9	160.738.787	39,3	198.326.398	44,8	123,4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	47.940.484	14,6	19.949.710	6,0	25.079.050	6,8	64.821.443	15,9	75.598.614	17,1	116,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		15.933.840	4,8	30.821.360	8,4	23.469.020	5,7	12.948.880	2,9	55,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	28.132.089	8,6	86.697.079	26,0	121.271.258	33,0	159.769.133	39,1	168.154.423	38,0	105,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.191.045	(0,4)	-1.053.274	(0,3)	-93.585	(0,0)	88.454	0,0	-12.475.378	(2,8)	(14.103,8)
TOTAL	328.960.833	100,0	334.066.708	100,0	367.948.975	100,0	408.886.836	100,0	442.552.937	100,0	108,2

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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)	2.807.281	28,1	4.072.995	40,8	4.153.812	39,5	4.501.977	41,6	4.106.317	38,1	91,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	808.426	8,1	402.463	4,0	1.397.126	13,3	1.100.506	10,2	720.795	6,7	65,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	6.369.513	63,8	5.518.386	55,3	4.966.449	47,2	5.222.233	48,3	5.964.541	55,3	114,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-6.377	(0,1)	-8.007	(0,1)	-5.426	(0,1)	-4.447	(0,0)	-4.219	(0,0)	94,9
TOTAL	9.978.843	100,0	9.985.836	100,0	10.511.962	100,0	10.820.269	100,0	10.787.435	100,0	99,7

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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)	344.853.590	24,4	297.524.676	22,5	209.000.011	16,7	186.875.893	15,4	208.289.447	16,3	111,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	5.132	0,0	8.305	0,0	9.217	0,0	8.081	0,0	7.926	0,0	98,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	68.893.392	4,9	46.617.441	3,5	39.104.801	3,1	58.223.189	4,8	70.808.326	5,6	121,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	133.913.575	9,5	70.999.320	5,4	95.581.578	7,6	111.866.748	9,2	141.716.539	11,1	126,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	856.514.230	60,7	904.829.350	68,5	906.021.300	72,2	850.578.407	70,3	859.206.020	67,4	101,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7.395.561	0,5	525.482	0,0	5.337.541	0,4	2.238.939	0,2	-4.527.911	(0,4)	(202,2)
TOTAL	1.411.575.479	100,0	1.320.504.575	100,0	1.255.054.448	100,0	1.209.791.258	100,0	1.275.500.348	100,0	105,4

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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)	76.783.818	11,5	69.498.983	11,1	56.705.587	9,5	55.030.425	9,4	33.750.227	6,3	61,3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		3.524.892	0,6	3.548.212	0,6	4.063.220	0,7	2.006.417	0,4	49,4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	27.028.160	4,1	9.756.619	1,6	11.238.042	1,9	10.097.783	1,7	8.701.759	1,6	86,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	566.936.715	85,0	541.029.074	86,8	528.254.524	88,1	516.865.816	88,5	490.450.689	90,9	94,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	771.509	0,1	750.595	0,1	749.986	0,1	766.121	0,1	767.487	0,1	100,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	771.509	0,1	750.595	0,1	749.986	0,1	766.121	0,1	767.487	0,1	100,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.225.434	(0,6)	-1.057.769	(0,2)	-799.541	(0,1)	-2.634.388	(0,5)	3.641.611	0,7	(138,2)
TOTAL	667.294.768	100,0	623.502.395	100,0	599.696.810	100,0	584.188.977	100,0	539.318.190	100,0	92,3

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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)	167.812.544	12,1	121.771.315	9,6	96.608.830	8,2	87.145.245	6,1	72.368.290	4,3	83,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	193.600	0,0	206.009	0,0	102.424	0,0	95.405	0,0	98.324	0,0	103,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2.599.881	0,2	36.713.611	2,9	33.035.103	2,8	27.127.734	1,9	17.804.647	1,1	65,6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	337.864.124	24,4	303.513.636	24,0	312.695.263	26,4	556.321.993	38,7	583.270.612	34,8	104,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	861.387.095	62,2	794.856.600	62,8	739.888.967	62,5	773.308.693	53,8	978.023.350	58,3	126,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	331.287	0,0	294.403	0,0	456.754	0,0	473.214	0,0	478.090	0,0	101,0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	11.168.211	0,8	10.074.980	0,8	9.950.490	0,8	4.226.574	0,3	4.250.739	0,3	100,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	11.168.211	0,8	10.074.980	0,8	9.950.490	0,8	4.226.574	0,3	4.250.739	0,3	100,6
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4.158.452	0,3	-1.992.511	(0,2)	-8.296.200	(0,7)	-11.840.315	(0,8)	20.827.846	1,2	(175,9)
TOTAL	1.385.515.194	100,0	1.265.438.044	100,0	1.184.441.630	100,0	1.436.858.542	100,0	1.677.121.897	100,0	116,7

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	32.211.410	8,1	36.104.499	8,8	33.437.814	8,5	22.492.662	5,8	15.733.457	3,7	69,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.805.962	1,7	8.694.826	2,1	8.965.879	2,3	7.589.225	1,9	4.388.779	1,0	57,8
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	23.055.502	5,8	30.175.916	7,3	32.116.228	8,1	47.641.570	12,2	70.668.487	16,7	148,3
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	10.670.502	2,7	19.939.102	4,9	21.750.112	5,5	25.660.091	6,6	26.229.611	6,2	102,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	302.557.141	76,3	264.597.630	64,4	252.222.810	63,9	243.708.177	62,6	253.404.323	59,8	104,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	20.560.268	5,2	17.157.110	4,2	14.270.669	3,6	11.835.349	3,0	10.705.969	2,5	90,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	4.987.361	1,3	1.666.292	0,4	1.378.526	0,3	1.380.253	0,4	8.452.248	2,0	612,4
- UP's OUTROS FUNDOS	0		33.192.409	8,1	31.801.427	8,1	30.848.221	7,9	29.992.572	7,1	97,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4.987.361	1,3	34.858.701	8,5	33.179.953	8,4	32.228.474	8,3	38.444.820	9,1	119,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4.077.306	(1,0)	-716.996	(0,2)	-1.515.458	(0,4)	-1.822.000	(0,5)	4.305.605	1,0	(236,3)
TOTAL	396.770.840	100,0	410.810.788	100,0	394.428.007	100,0	389.333.548	100,0	423.881.051	100,0	108,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	33.554.428	18,1	31.931.908	16,1	29.121.954	16,1	33.254.862	16,3	23.686.580	10,5	71,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.551.566	2,5	6.549.384	3,3	4.612.491	2,6	6.072.804	3,0	6.494.823	2,9	106,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.237.921	0,7	1.236.135	0,6	2.630.466	1,5	2.737.208	1,3	5.620.950	2,5	205,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		0		0		9.023.760	4,0	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	0		0		0		0		9.023.760	4,0	
- ACÇÕES NACIONAIS	141.360.914	76,3	154.737.861	77,9	140.298.158	77,7	157.128.224	77,1	176.335.816	78,4	112,2
Sub - total (Acções)	141.360.914	76,3	154.737.861	77,9	140.298.158	77,7	157.128.224	77,1	176.335.816	78,4	112,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4.478.442	2,4	4.216.878	2,1	4.010.072	2,2	4.544.184	2,2	3.642.657	1,6	80,2
TOTAL	185.183.270	100,0	198.672.166	100,0	180.673.141	100,0	203.737.280	100,0	224.804.586	100,0	110,3

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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)	474.033	1,8	603.764	2,3	464.388	2,0	586.278	2,3	598.866	2,1	102,1
- ACÇÕES NACIONAIS	7.741.860	28,8	7.915.842	29,9	6.577.117	28,1	7.148.239	27,6	7.722.887	27,2	108,0
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	18.666.394	69,5	17.969.683	68,0	16.437.663	70,2	18.281.940	70,5	20.135.105	70,9	110,1
Sub - total (Acções)	26.408.254	98,4	25.885.525	97,9	23.014.780	98,3	25.430.178	98,1	27.857.992	98,1	109,5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-42.608	(0,2)	-53.777	(0,2)	-58.243	(0,2)	-100.367	(0,4)	-72.171	(0,3)	71,9
TOTAL	26.839.679	100,0	26.435.512	100,0	23.420.925	100,0	25.916.089	100,0	28.384.686	100,0	109,5

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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)	11.424.492	3,9	9.272.742	3,5	7.411.171	2,9	6.393.821	2,5	8.011.277	2,8	125,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.215.463	0,4	2.804.981	1,1	2.321.451	0,9	1.698.397	0,7	1.902.995	0,7	112,0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3.488.372	1,2	3.402.460	1,3	3.307.354	1,3	3.276.703	1,3	1.497.863	0,5	45,7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.488.372	1,2	3.402.460	1,3	3.307.354	1,3	3.276.703	1,3	1.497.863	0,5	45,7
- ACÇÕES NACIONAIS	2.562.975	0,9	2.630.634	1,0	3.487.859	1,4	3.278.662	1,3	3.825.823	1,3	116,7
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	275.937.666	93,5	247.340.431	93,1	234.615.176	93,4	244.394.163	94,4	273.964.623	94,6	112,1
Sub - total (Acções)	278.500.641	94,4	249.971.065	94,0	238.103.036	94,7	247.672.825	95,7	277.790.446	95,9	112,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	428.035	0,1	342.131	0,1	180.055	0,1	-201.785	(0,1)	349.040	0,1	(173,0)
TOTAL	295.057.004	100,0	265.793.379	100,0	251.323.066	100,0	258.839.961	100,0	289.551.622	100,0	111,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.191.301	2,2	4.822.895	2,5	5.115.286	2,5	4.466.735	2,1	3.528.242	1,9	79,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	967.506	0,4	890.706	0,5	1.411.120	0,7	2.069.965	1,0	2.043.119	1,1	98,7
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	77.171.474	33,2	53.436.403	27,3	59.290.616	29,0	52.926.586	25,1	59.698.369	31,9	112,8
- UP's OUTROS FUNDOS	48.987	0,0	41.186	0,0	40.934	0,0	41.338	0,0	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	77.220.462	33,2	53.477.590	27,3	59.331.550	29,1	52.967.923	25,1	59.698.369	31,9	112,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	149.458.788	64,3	136.927.589	69,9	138.591.855	67,9	151.772.891	71,9	121.944.742	65,2	80,3
Sub - total (Acções)	149.458.788	64,3	136.927.589	69,9	138.591.855	67,9	151.772.891	71,9	121.944.742	65,2	80,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-446.190	(0,2)	-108.107	(0,1)	-308.594	(0,2)	-256.838	(0,1)	-294.658	(0,2)	114,7
TOTAL	232.391.867	100,0	196.010.673	100,0	204.141.216	100,0	211.020.677	100,0	186.919.815	100,0	88,6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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)	3.779.762	9,7	3.073.646	7,1	3.736.848	9,0	3.682.873	8,1	2.725.707	5,8	74,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0		0		0		0		24.139	0,1	
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	2.480.179	6,4	3.800.902	8,8	3.385.120	8,1	3.876.015	8,5	4.107.561	8,8	106,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2.480.179	6,4	3.800.902	8,8	3.385.120	8,1	3.876.015	8,5	4.107.561	8,8	106,0
- ACÇÕES NACIONAIS	1.344.836	3,4	1.646.294	3,8	1.524.636	3,7	1.919.784	4,2	1.941.350	4,1	101,1
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	31.734.545	81,3	34.970.318	81,0	32.767.950	78,5	36.411.652	80,0	38.290.065	81,7	105,2
Sub - total (Acções)	33.079.381	84,8	36.616.612	84,8	34.292.586	82,2	38.331.435	84,2	40.231.414	85,8	105,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-314.452	(0,8)	-301.635	(0,7)	326.600	0,8	-352.361	(0,8)	-223.819	(0,5)	63,5
TOTAL	39.024.870	100,0	43.189.525	100,0	41.741.155	100,0	45.537.961	100,0	46.865.003	100,0	102,9

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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)	35.233.949	1,5	30.685.537	1,4	19.378.432	0,8	28.115.317	1,2	15.550.672	0,6	55,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	6.366.646	0,3	4.522.943	0,2	16.703.435	0,7	15.604.704	0,7	16.831.854	0,7	107,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	3.028.088	0,1	2.979.025	0,1	2.950.750	0,1	0		0		
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	5.975.990	0,3	8.425.079	0,4	6.849.558	0,3	7.362.333	0,3	7.903.829	0,3	107,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	3.028.088	0,1	2.979.025	0,1	2.950.750	0,1	0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	5.975.990	0,3	8.425.079	0,4	6.849.558	0,3	7.362.333	0,3	7.903.829	0,3	107,4
- ACÇÕES NACIONAIS	1.601.082	0,1	1.735.504	0,1	1.669.458	0,1	1.517.802	0,1	1.767.492	0,1	116,5
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	814.794.009	34,6	720.725.377	31,8	824.329.460	35,9	897.104.192	37,4	929.950.821	36,1	103,7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1.494.520.401	63,5	1.503.405.137	66,4	1.431.245.218	62,3	1.453.351.004	60,6	1.607.528.586	62,4	110,6
Sub - total (Acções)	2.310.915.493	98,2	2.225.866.019	98,3	2.257.244.136	98,3	2.351.972.998	98,1	2.539.246.898	98,6	108,0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-8.169.068	(0,3)	-7.331.388	(0,3)	-6.451.011	(0,3)	-4.972.744	(0,2)	-4.970.180	(0,2)	99,9
TOTAL	2.353.351.098	100,0	2.265.147.214	100,0	2.296.675.298	100,0	2.398.082.609	100,0	2.574.563.073	100,0	107,4

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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)	938.941	1,3	1.099.177	1,6	1.239.937	1,8	856.751	1,2	662.859	0,9	77,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1.632.391	2,2	727.919	1,0	733.712	1,1	701.879	1,0	754.466	1,1	107,5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	62.457.171	85,9	52.560.987	74,4	49.343.386	71,3	47.297.354	68,7	48.035.899	67,3	101,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	62.457.171	85,9	52.560.987	74,4	49.343.386	71,3	47.297.354	68,7	48.035.899	67,3	101,6
- ACÇÕES NACIONAIS	0		140.750	0,2	157.632	0,2	174.724	0,3	189.009	0,3	108,2
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	233.249	0,3	3.457.598	4,9	3.925.270	5,7	4.739.439	6,9	5.590.911	7,8	118,0
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	7.606.003	10,5	12.903.146	18,3	13.972.913	20,2	15.275.842	22,2	16.248.729	22,8	106,4
Sub - total (Acções)	7.839.252	10,8	16.501.494	23,4	18.055.815	26,1	20.190.005	29,3	22.028.649	30,9	109,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-148.256	(0,2)	-247.585	(0,4)	-147.490	(0,2)	-165.890	(0,2)	-140.873	(0,2)	84,9
TOTAL	72.719.499	100,0	70.641.993	100,0	69.225.360	100,0	68.880.100	100,0	71.340.999	100,0	103,6

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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)	30.470.068	5,8	13.550.431	2,9	12.452.769	2,8	19.462.009	4,5	16.124.387	3,8	82,9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.746.338	0,7	2.253.417	0,5	2.896.124	0,7	2.161.479	0,5	2.785.045	0,6	128,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		0		201.258	0,0	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	129.472.525	24,5	98.931.033	21,1	93.803.739	21,3	78.820.220	18,3	79.621.760	18,5	101,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		0		843.643	0,2	0		-
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	23.611.409	4,5	28.164.058	6,0	29.448.403	6,7	30.464.752	7,1	29.993.834	7,0	98,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	261.129.922	49,4	257.459.252	55,0	240.114.532	54,5	240.828.932	55,8	235.124.983	54,8	97,6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	58.857.606	11,1	50.126.888	10,7	46.683.269	10,6	44.379.605	10,3	45.390.117	10,6	102,3
- UP's OUTROS FUNDOS	21.776.754	4,1	19.081.742	4,1	17.788.979	4,0	15.354.868	3,6	20.756.042	4,8	135,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	33.125.266	6,3	30.310.734	6,5	28.838.259	6,5	25.814.823	6,0	26.119.169	6,1	101,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	308.639.017	58,4	296.357.148	63,3	275.748.522	62,5	274.748.581	63,6	275.151.973	64,1	100,1
- AÇÕES NACIONAIS	209.160	0,0	180.538	0,0	117.537	0,0	0		0		
- AÇÕES INTERNACIONAIS	180.003	0,0	0		0		0		0		
Sub - total (Ações)	389.163	0,1	180.538	0,0	117.537	0,0	0		0		
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	12.706	0,0	0		0		29.252	0,0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1.016.993	(0,2)	-1.376.190	(0,3)	-2.430.506	(0,6)	-828.536	(0,2)	-493.162	(0,1)	59,5
TOTAL	528.449.500	100,0	468.371.169	100,0	440.874.846	100,0	431.717.482	100,0	429.303.006	100,0	99,4

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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)	123.230.402	4,4	80.801.690	3,2	72.712.236	3,0	82.776.691	2,8	112.991.674	3,8	136,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	23.568.594	0,8	12.716.029	0,5	28.924.132	1,2	35.939.809	1,2	18.008.055	0,6	50,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		0		8.352.215	0,3	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	457.764.846	16,3	311.025.088	12,2	311.549.597	12,7	349.532.288	11,9	345.749.568	11,6	98,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		0		29.701.981	1,0	42.675.088	1,4	143,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	151.982.794	5,4	147.758.566	5,8	145.585.381	6,0	267.642.468	9,1	299.635.989	10,1	112,0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	4.956.945	0,2	4.804.062	0,2	4.762.918	0,2	4.498.932	0,2	3.866.630	0,1	85,9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	899.460	0,0	897.516	0,0	896.544	0,0	898.902	0,0	902.376	0,0	100,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	997.771.569	35,5	1.094.874.780	43,0	1.054.924.711	43,1	1.177.295.430	39,9	1.131.882.243	38,0	96,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	772.388.727	27,5	630.820.252	24,8	594.492.120	24,3	683.668.163	23,2	734.021.204	24,6	107,4
- UP's OUTROS FUNDOS	171.640.917	6,1	179.773.607	7,1	165.047.714	6,7	226.748.422	7,7	230.200.088	7,7	101,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	67.055.494	2,4	73.036.655	2,9	71.167.146	2,9	99.927.659	3,4	91.496.977	3,1	91,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.875.645.178	66,8	1.833.329.500	72,0	1.744.193.943	71,3	1.988.683.258	67,5	2.005.508.935	67,3	100,8
- AÇÕES NACIONAIS	529.212	0,0	9.868	0,0	996.398	0,0	1.771.153	0,1	1.738.998	0,1	98,2
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	81.150.791	2,9	70.654.623	2,8	63.957.722	2,6	68.123.580	2,3	68.395.886	2,3	100,4
- AÇÕES INTERNACIONAIS	2.726.171	0,1	2.249.835	0,1	2.231.336	0,1	4.646.898	0,2	6.497.160	0,2	139,8
Sub - total (Ações)	84.406.174	3,0	72.914.326	2,9	67.185.457	2,7	74.541.631	2,5	76.632.044	2,6	102,8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		10.006	0,0	526	0,0	469.910	0,0	-6.272	(0,0)	(1,3)
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	19.124.473	0,7	11.345.568	0,4	277.226	0,0	6.082.479	0,2	-16.999.700	(0,6)	(279,5)
TOTAL	2.807.734.900	100,0	2.547.741.489	100,0	2.446.358.560	100,0	2.948.149.320	100,0	2.979.558.987	100,0	101,1

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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)	53.453.104	6,3	35.940.262	4,6	32.839.905	4,3	40.103.887	5,2	50.465.830	6,2	125,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	15.927.260	1,9	12.330.403	1,6	10.879.928	1,4	8.838.751	1,1	8.823.037	1,1	99,8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		0		2.113.211	0,3	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	38.345.465	4,5	24.335.692	3,1	19.388.527	2,6	8.702.495	1,1	8.952.041	1,1	102,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	20.163.338	2,4	17.877.683	2,3	18.041.878	2,4	23.254.855	3,0	26.356.705	3,3	113,3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	6.183.509	0,7	895.455	0,1	568.936	0,1	796.097	0,1	1.480.173	0,2	185,9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	238.875.355	28,2	270.596.904	34,7	277.145.884	36,6	293.375.523	37,7	290.709.582	35,9	99,1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	412.578.252	48,8	365.098.503	46,9	353.059.701	46,6	360.038.100	46,3	377.233.165	46,5	104,8
- UP's OUTROS FUNDOS	52.265.305	6,2	50.486.780	6,5	46.962.410	6,2	37.626.929	4,8	40.945.936	5,1	108,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	8.845.566	1,0	8.634.638	1,1	8.342.491	1,1	8.981.729	1,2	10.979.376	1,4	122,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	701.056.855	82,9	678.443.005	87,1	669.394.440	88,3	682.854.921	87,8	699.389.481	86,3	102,4
- AÇÕES NACIONAIS	209.907	0,0	181.185	0,0	170.270	0,0	44.401	0,0	62.679	0,0	141,2
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	0		0		0		1.192.079	0,2	1.809.456	0,2	151,8
- AÇÕES INTERNACIONAIS	73.654	0,0	0		0		2.304.115	0,3	3.338.447	0,4	144,9
Sub - total (Ações)	283.561	0,0	181.185	0,0	170.270	0,0	3.540.595	0,5	5.210.582	0,6	147,2
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	15.359	0,0	0		0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	7.777.938	0,9	1.445.718	0,2	-1.247.611	(0,2)	-695.784	(0,1)	414.879	0,1	(59,6)
TOTAL	845.868.445	100,0	779.188.585	100,0	757.809.828	100,0	777.694.659	100,0	810.591.930	100,0	104,2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	5.359.563	4,4	4.326.879	3,8	2.463.536	2,2	6.230.507	5,3	6.229.649	5,2	100,0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	3.162.275	2,6	1.286.216	1,1	2.818.020	2,6	2.344.829	2,0	1.736.563	1,4	74,1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	0		0		0		370.322	0,3	390.823	0,3	105,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	99.750	0,1	100.888	0,1	99.766	0,1	261.796	0,2	770.598	0,6	294,4
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	7.322.407	6,0	9.757.631	8,6	10.530.721	9,6	11.576.470	9,9	14.046.739	11,6	121,3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	86.464.156	70,4	78.373.794	69,0	76.154.922	69,1	76.582.330	65,5	77.478.317	64,2	101,2
- UP's OUTROS FUNDOS	5.213.436	4,2	7.284.938	6,4	6.693.476	6,1	6.410.747	5,5	5.678.936	4,7	88,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1.350.949	1,1	1.254.145	1,1	1.098.197	1,0	1.672.888	1,4	2.216.990	1,8	132,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	97.649.050	79,5	94.162.218	82,9	92.280.922	83,7	92.896.660	79,4	94.987.002	78,7	102,3
- AÇÕES NACIONAIS	1.036.978	0,8	1.016.160	0,9	1.194.394	1,1	1.998.556	1,7	2.668.824	2,2	133,5
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	4.352.733	3,5	3.216.174	2,8	2.841.266	2,6	3.602.902	3,1	4.392.621	3,6	121,9
- AÇÕES INTERNACIONAIS	7.509.325	6,1	7.054.440	6,2	6.912.017	6,3	7.155.876	6,1	7.783.749	6,4	108,8
Sub - total (Ações)	12.899.036	10,5	11.286.774	9,9	10.947.677	9,9	12.757.335	10,9	14.845.194	12,3	116,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	8.098	0,0	0		0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2.279.367	1,9	1.167.747	1,0	505.653	0,5	415.981	0,4	-433.705	(0,4)	(104,3)
TOTAL	122.808.087	100,0	113.584.866	100,0	110.213.771	100,0	116.950.318	100,0	120.743.115	100,0	103,2

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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)	133.276.065	3,3	215.833.998	5,8	146.829.993	4,1	132.142.733	3,7	123.626.576	3,3	93,6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	47.292.239	1,2	35.806.011	1,0	22.037.221	0,6	38.663.098	1,1	32.720.226	0,9	84,6
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		0		5.144.372	0,1	7.357.589	0,2	143,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	479.701.389	11,8	350.373.763	9,5	394.414.583	11,1	415.800.509	11,5	415.521.292	11,2	99,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	3.082.078	0,1	3.000.675	0,1	3.200.020	0,1	7.292.739	0,2	38.274.182	1,0	524,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1.535.339.934	37,7	1.381.468.239	37,4	1.303.823.180	36,6	1.245.867.465	34,4	1.205.993.530	32,6	96,8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	75.658.319	1,9	61.885.390	1,7	50.633.862	1,4	36.105.511	1,0	21.733.007	0,6	60,2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	20.925.016	0,5	498.620	0,0	498.080	0,0	499.390	0,0	0		-
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	762.930.283	18,7	707.527.692	19,2	723.813.503	20,3	766.530.831	21,2	812.827.224	22,0	106,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	721.937.740	17,7	650.313.902	17,6	644.187.796	18,1	712.316.672	19,7	783.978.346	21,2	110,1
- UP's OUTROS FUNDOS	121.219.047	3,0	130.372.327	3,5	120.283.405	3,4	126.092.550	3,5	153.813.214	4,2	122,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	49.553.195	1,2	56.781.564	1,5	55.845.940	1,6	56.265.715	1,6	68.975.716	1,9	122,6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.577.458.891	38,7	1.431.930.976	38,8	1.432.936.845	40,2	1.549.173.728	42,8	1.681.643.068	45,5	108,6
- AÇÕES NACIONAIS	7.433.790	0,2	3.966.697	0,1	4.217.888	0,1	4.129.380	0,1	6.673.710	0,2	161,6
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	46.829.335	1,2	44.336.460	1,2	44.861.419	1,3	36.990.405	1,0	41.150.798	1,1	111,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	106.398.451	2,6	100.374.212	2,7	105.143.641	2,9	71.554.968	2,0	87.808.493	2,4	122,7
Sub - total (Ações)	160.661.575	3,9	148.677.369	4,0	154.222.948	4,3	112.674.753	3,1	135.633.001	3,7	120,4
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	16.616	0,0	-110.618	(0,0)	62.308	0,0	392.821	0,0	115.186	0,0	29,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	9.572.569	0,2	6.510.621	0,2	2.193.873	0,1	18.546.486	0,5	-33.135.399	(0,9)	(178,7)
TOTAL	4.071.612.869	100,0	3.692.157.987	100,0	3.566.200.772	100,0	3.618.069.931	100,0	3.698.457.975	100,0	102,2

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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)	166.261.047	6,4	177.843.449	7,5	146.333.237	6,3	77.897.618	4,6	70.750.365	4,2	90,8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	88.623.963	3,4	97.590.065	4,1	97.263.133	4,2	75.089.186	4,4	77.230.769	4,6	102,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		0		0		301.887	0,0	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	188.617.127	7,3	287.940.857	12,2	452.077.991	19,6	300.208.002	17,7	350.400.062	20,7	116,7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	163.117.357	6,3	145.214.137	6,1	140.861.260	6,1	114.193.796	6,7	18.580.465	1,1	16,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	200.797.469	7,7	200.341.834	8,5	176.031.708	7,6	49.608.505	2,9	52.843.213	3,1	106,5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1.039.965	0,0	861.880	0,0	1.078.889	0,0	1.096.593	0,1	629.432	0,0	57,4
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		499.360	0,0	499.108	0,0	500.551	0,0	489.652	0,0	97,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	450.699.726	17,4	328.622.812	13,9	265.547.713	11,5	230.816.761	13,6	254.010.208	15,0	110,0
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	745.751.503	28,7	589.642.776	25,0	557.745.393	24,1	458.591.310	27,0	479.669.501	28,4	104,6
- UP's OUTROS FUNDOS	557.253.660	21,5	470.317.983	19,9	446.727.924	19,3	360.405.429	21,2	365.781.063	21,7	101,5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	34.196.580	1,3	35.652.085	1,5	34.862.351	1,5	6.057.198	0,4	6.231.048	0,4	102,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.719.508.309	66,2	1.353.430.847	57,3	1.235.657.787	53,4	1.044.256.852	61,5	1.093.719.377	64,8	104,7
- AÇÕES NACIONAIS	418.940	0,0	374.872	0,0	274.586	0,0	3.961	0,0	5.545	0,0	140,0
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	2.232.989	0,1	2.160.808	0,1	4.401.634	0,2	2.444.654	0,1	2.691.415	0,2	110,1
- AÇÕES INTERNACIONAIS	26.335.538	1,0	20.627.081	0,9	25.875.300	1,1	20.323.590	1,2	21.219.629	1,3	104,4
Sub - total (Ações)	28.987.467	1,1	23.162.761	1,0	30.551.519	1,3	22.772.205	1,3	23.916.588	1,4	105,0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	28.061	0,0	143.214	0,0	1.462.582	0,1	6.964.435	0,4	1.759.089	0,1	25,3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	5.584.968	0,2	40.171.382	1,7	-4.193.345	(0,2)	-799.987	(0,0)	-6.920.880	(0,4)	865,1
TOTAL	2.596.762.313	100,0	2.362.352.511	100,0	2.311.987.111	100,0	1.697.646.291	100,0	1.689.139.528	100,0	99,5

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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)	1.529.973	5,1	2.013.506	7,2	1.716.160	6,5	2.593.546	9,9	1.632.300	6,2	62,9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	0		100.809	0,4	101.473	0,4	102.138	0,4	100.321	0,4	98,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	4.437.901	14,9	3.041.955	11,0	2.277.130	8,6	2.926.917	11,2	6.768.467	25,8	231,2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	22.711.397	76,1	21.974.290	79,1	21.293.418	80,7	19.920.135	76,3	18.285.355	69,8	91,8
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.311.266	4,4	1.332.414	4,8	1.271.053	4,8	972.840	3,7	0		-
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1.311.266	4,4	1.332.414	4,8	1.271.053	4,8	972.840	3,7	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-159.010	(0,5)	-683.642	(2,5)	-277.631	(1,1)	-392.551	(1,5)	-580.031	(2,2)	147,8
TOTAL	29.831.528	100,0	27.779.332	100,0	26.381.604	100,0	26.123.024	100,0	26.206.411	100,0	100,3

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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)	1.207.339	92,8	1.175.066	92,5	1.181.550	93,7	1.175.963	93,0	1.177.860	93,0	100,2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	10.823	0,8	24.112	1,9	25.851	2,0	46.464	3,7	73.315	5,8	157,8
- UP's OUTROS FUNDOS	84.550	6,5	75.950	6,0	58.193	4,6	37.590	3,0	14.596	1,2	38,8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	84.550	6,5	75.950	6,0	58.193	4,6	37.590	3,0	14.596	1,2	38,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2.276	(0,2)	-5.082	(0,4)	-4.459	(0,4)	3.978	0,3	446	0,0	11,2
TOTAL	1.300.437	100,0	1.270.046	100,0	1.261.135	100,0	1.263.994	100,0	1.266.215	100,0	100,2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO MULTI-ACTIVOS	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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)	17.054	0,8	43.178	2,4	0		0		0		
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	43.645	2,0	494	0,0	0		0		0		
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	177.423	7,9	227.784	12,5	0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	177.423	7,9	227.784	12,5	0		0		0		
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	402.012	18,0	313.128	17,2	0		0		0		
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.596.503	71,5	1.234.898	68,0	0		0		0		
Sub - total (Ações)	1.998.516	89,5	1.548.025	85,2	0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-3.706	(0,2)	-3.296	(0,2)	0		0		0		
TOTAL	2.232.932	100,0	1.816.187	100,0	0		0		0		

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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)	2.124.858	6,2	1.804.115	6,2	1.968.244	7,1	2.785.016	10,2	2.907.648	9,1	104,4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	795.394	2,3	1.700.396	5,8	650.083	2,3	998.951	3,7	226.630	0,7	22,7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	599.780	1,7	599.301	2,1	500.419	1,8	397.378	1,5	395.961	1,2	99,6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	102.753	0,3	96.846	0,3	99.018	0,4	846.060	3,1	1.386.887	4,3	163,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	555.903	1,6	577.355	2,0	602.266	2,2	545.500	2,0	543.020	1,7	99,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1.453.945	4,2	1.391.093	4,8	863.402	3,1	509.570	1,9	510.832	1,6	100,2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	1.268.112	3,7	1.093.368	3,7	741.994	2,7	698.860	2,6	750.450	2,3	107,4
- UP's OUTROS FUNDOS	1.251.088	3,6	1.263.770	4,3	2.214.899	8,0	893.028	3,3	727.112	2,3	81,4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3.973.145	11,5	3.748.230	12,8	3.820.295	13,7	2.101.458	7,7	1.988.394	6,2	94,6
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	4.356.335	12,6	3.867.376	13,3	4.370.184	15,7	4.826.408	17,7	5.852.985	18,3	121,3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	27.489.246	79,8	21.958.519	75,2	20.850.539	75,0	19.729.485	72,3	23.646.133	73,9	119,9
Sub - total (Ações)	31.845.582	92,5	25.825.895	88,5	25.220.723	90,7	24.555.894	90,0	29.499.118	92,2	120,1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-5.555.963	(16,1)	-5.166.340	(17,7)	-5.056.616	(18,2)	-4.952.621	(18,2)	-4.967.539	(15,5)	100,3
TOTAL	34.441.452	100,0	29.185.798	100,0	27.804.433	100,0	27.277.635	100,0	31.980.119	100,0	117,2

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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)	4.333.276	1,7	2.421.001	0,9	2.986.221	1,2	6.384.647	2,7	4.384.186	2,0	68,7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	13.997.571	5,5	14.598.859	5,7	16.492.331	6,9	18.007.477	7,7	6.398.280	2,9	35,5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.141.202	0,4	1.172.621	0,5	1.215.934	0,5	1.222.421	0,5	1.232.950	0,6	100,9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	778.575	0,3	830.932	0,3	769.195	0,3	806.336	0,3	824.916	0,4	102,3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	8.318.506	3,3	7.376.799	2,9	7.293.977	3,1	7.143.788	3,1	6.116.703	2,8	85,6
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	34.818.795	13,7	31.724.188	12,4	10.976.207	4,6	11.330.194	4,8	22.401.272	10,1	197,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		311.976	0,1	0		0		0		
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	23.997.838	9,4	22.983.164	9,0	21.855.180	9,1	20.537.656	8,8	19.434.511	8,8	94,6
- UP's OUTROS FUNDOS	82.281.055	32,4	87.325.654	34,1	87.687.924	36,7	83.278.818	35,6	85.968.934	38,8	103,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	25.057.319	9,9	23.089.579	9,0	2.176.311	0,9	2.170.936	0,9	2.168.317	1,0	99,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	116.040.369	45,6	119.255.403	46,6	118.342.999	49,5	112.975.732	48,3	125.636.401	56,7	111,2
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	306.520	0,1	478.980	0,2	172.065	0,1	245.330	0,1	299.740	0,1	122,2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	0		0		1.522.281	0,6	1.287.460	0,5	1.742.057	0,8	135,3
Sub - total (Ações)	306.520	0,1	478.980	0,2	1.694.346	0,7	1.532.790	0,7	2.041.797	0,9	133,2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	84.359.595	33,2	86.806.400	33,9	88.148.616	36,9	83.873.709	35,8	72.611.581	32,8	86,6
TOTAL	254.332.934	100,0	256.030.574	100,0	239.119.930	100,0	234.117.837	100,0	221.415.131	100,0	94,6

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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)	9.212.501	2,9	7.456.867	2,4	7.852.176	2,7	12.939.172	4,5	10.152.455	3,6	78,5
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	14.847.434	4,6	16.323.862	5,2	17.168.265	5,8	19.052.892	6,6	6.698.225	2,4	35,2
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1.740.982	0,5	1.872.730	0,6	1.817.826	0,6	1.721.936	0,6	1.928.794	0,7	112,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	5.216.477	1,6	3.872.887	1,2	3.046.325	1,0	3.733.253	1,3	7.593.383	2,7	203,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	31.132.656	9,7	29.447.934	9,3	28.686.413	9,7	27.909.983	9,7	25.788.945	9,2	92,4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	555.903	0,2	577.355	0,2	602.266	0,2	545.500	0,2	543.020	0,2	99,5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	34.818.795	10,8	31.724.188	10,0	10.976.207	3,7	11.330.194	3,9	22.401.272	8,0	197,7
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.765.211	0,9	3.035.483	1,0	2.134.455	0,7	1.482.409	0,5	510.832	0,2	34,5
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	25.443.373	7,9	24.304.316	7,7	22.597.173	7,7	21.236.515	7,4	20.184.961	7,2	95,0
- UP's OUTROS FUNDOS	83.616.693	26,0	88.665.374	28,1	89.961.017	30,5	84.209.436	29,2	86.710.642	30,8	103,0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	25.057.319	7,8	23.089.579	7,3	2.176.311	0,7	2.170.936	0,8	2.168.317	0,8	99,9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	121.586.753	37,7	124.639.781	39,4	123.492.540	41,9	116.087.619	40,2	127.639.390	45,4	110,0
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	5.064.868	1,6	4.659.484	1,5	4.542.248	1,5	5.071.738	1,8	6.152.725	2,2	121,3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	29.085.749	9,0	23.193.416	7,3	22.372.821	7,6	21.016.945	7,3	25.388.190	9,0	120,8
Sub - total (Ações)	34.150.617	10,6	27.852.900	8,8	26.915.069	9,1	26.088.683	9,0	31.540.915	11,2	120,9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	78.638.641	24,4	80.948.040	25,6	82.809.909	28,1	78.532.516	27,2	67.064.021	23,9	85,4
TOTAL	322.139.283	100,0	316.081.936	100,0	294.567.101	100,0	288.782.490	100,0	281.117.466	100,0	97,3

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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)	1.487.600.323	8,0	1.354.682.071	7,8	1.074.575.001	6,4	961.192.266	5,6	973.572.960	5,5	101,3
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	217.162.085	1,2	200.234.686	1,2	216.387.871	1,3	214.359.676	1,3	178.159.840	1,0	83,1
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	121.174.739	0,6	108.678.384	0,6	102.584.991	0,6	172.070.467	1,0	175.504.386	1,0	102,0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1.825.530.754	9,8	1.513.408.034	8,7	1.761.345.723	10,5	1.912.637.006	11,2	2.032.030.029	11,4	106,2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	177.678.363	1,0	168.556.376	1,0	167.208.519	1,0	178.792.756	1,0	126.480.141	0,7	70,7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.579.892.541	24,5	4.398.405.071	25,4	4.252.006.056	25,3	4.191.977.259	24,5	4.396.242.568	24,7	104,9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	109.472.199	0,6	91.098.586	0,5	76.771.807	0,5	59.777.331	0,3	43.920.689	0,2	73,5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	65.854.867	0,4	37.494.164	0,2	16.389.624	0,1	14.025.134	0,1	34.297.233	0,2	244,5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2.738.421.554	14,6	2.684.366.421	15,5	2.586.290.522	15,4	2.728.279.303	15,9	2.752.582.286	15,5	100,9
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	2.974.994.542	15,9	2.510.306.262	14,5	2.417.096.408	14,4	2.471.551.687	14,4	2.639.199.134	14,8	106,8
- UP's OUTROS FUNDOS	1.013.034.799	5,4	979.216.347	5,7	925.307.286	5,5	887.737.940	5,2	933.878.494	5,2	105,2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	222.212.456	1,2	231.738.424	1,3	205.281.444	1,2	200.890.947	1,2	217.211.353	1,2	108,1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	6.570.093.306	35,1	5.979.644.770	34,5	5.739.802.396	34,2	5.900.703.117	34,4	6.142.745.793	34,5	104,1
- AÇÕES NACIONAIS	164.449.654	0,9	174.536.204	1,0	160.685.933	1,0	179.114.885	1,0	202.932.132	1,1	113,3
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1.280.996.579	6,9	1.149.490.956	6,6	1.232.679.809	7,3	1.318.356.745	7,7	1.392.524.424	7,8	105,6
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1.823.894.083	9,8	1.806.734.858	10,4	1.746.345.101	10,4	1.747.402.131	10,2	1.897.757.726	10,7	108,6
Sub - total (Ações)	3.269.340.316	17,5	3.130.762.018	18,1	3.139.710.843	18,7	3.244.873.760	18,9	3.493.214.281	19,6	107,7
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	80.840	0,0	42.603	0,0	1.525.415	0,0	7.856.418	0,0	1.868.003	0,0	23,8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	119.800.717	0,6	132.426.326	0,8	70.093.918	0,4	85.773.596	0,5	19.553.604	0,1	22,8
TOTAL	18.700.038.639	100,0	17.309.677.349	100,0	16.807.293.986	100,0	17.130.904.598	100,0	17.800.503.648	100,0	103,9

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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	72.542.447	4,06	70.747.881	3,88	67.962.081	3,68	72.955.979	4,09	71.351.585	4,01	97,80
- Terrenos Não Urbanizados	31.040.547	1,74	30.869.187	1,69	30.908.651	1,67	30.414.301	1,70	29.954.420	1,68	98,49
- Outros Projectos de Construção	3.021.400	0,17	2.527.800	0,14	2.527.800	0,14	2.401.200	0,13	2.401.200	0,13	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	1.338.105.165	74,97	1.321.024.654	72,44	1.313.683.075	71,14	1.381.066.447	77,36	1.389.726.100	78,03	100,63
- Construções Acabadas Não Arrendadas	261.970.586	14,68	257.472.702	14,12	256.607.275	13,90	244.491.917	13,70	258.873.669	14,53	105,88
- Direitos	10.580.470	0,59	10.636.470	0,58	7.841.250	0,42	7.841.250	0,44	8.011.600	0,45	102,17
- Sub-Total Imóveis	1.717.260.615	96,22	1.693.278.694	92,85	1.679.530.131	90,96	1.739.171.094	97,42	1.760.318.574	98,84	101,22
- Sub-Total Património Imobiliário	1.717.260.615	96,22	1.693.278.694	92,85	1.679.530.131	90,96	1.739.171.094	97,42	1.760.318.574	98,84	101,22
- Numerário e Depósitos à ordem	54.018.908	3,03	60.674.529	3,33	123.340.245	6,68	51.073.300	2,86	66.361.302	3,73	129,93
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	188.229.487	10,55	233.760.481	12,82	201.169.710	10,89	179.105.355	10,03	166.579.695	9,35	93,01
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0,00	-	0,00	-	0,00	4.881.446	0,27	19.760.055	1,11	404,80
- Descobertos	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	(317)	0,00	
- Sub-Total Empréstimos	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	(317)	0,00	
- Adiantamentos por conta de imóveis	4.123.800	0,23	30.000	0,00	30.000	0,00	30.000	0,00	30.000	0,00	100,00
- Outros Valores Activos	46.369.983	2,60	43.676.829	2,40	47.348.075	2,56	44.743.306	2,51	47.039.963	2,64	105,13
- Recebimentos por conta de imóveis	(2.158.100)	-0,12	(11.320.016)	-0,62	(3.629.375)	-0,20	(3.046.398)	-0,17	(2.829.035)	-0,16	92,86
- Outros Valores Passivos	(223.079.679)	-12,50	(196.433.903)	-10,77	(201.239.621)	-10,90	(230.742.823)	-12,93	(276.206.388)	-15,51	119,70
TOTAL	1.784.765.014	100,00	1.823.666.614	100,00	1.846.549.164	100,00	1.785.215.280	100,00	1.781.053.848	100,00	99,77

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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	1.786.774.306	74,27	1.894.052.263	78,09	1.873.498.279	77,95	1.829.517.283	74,73	1.794.367.829	72,23	98,08
- Construções Acabadas Não Arrendadas	241.187.774	10,03	218.666.504	9,01	214.540.153	8,93	236.295.764	9,65	252.218.958	10,15	106,74
- Direitos	7.288.000	0,30	7.829.550	0,32	7.829.550	0,33	8.618.500	0,35	8.618.500	0,35	100,00
- Sub-Total Imóveis	2.035.250.080	84,60	2.120.548.317	87,42	2.095.867.982	87,21	2.074.431.547	84,74	2.055.205.287	82,73	99,07
- Sub-Total Património Imobiliário	2.035.250.080	84,60	2.120.548.317	87,42	2.095.867.982	87,21	2.074.431.547	84,74	2.055.205.287	82,73	99,07
- Numerário e Depósitos à ordem	338.078.655	14,05	346.653.006	14,29	330.737.566	13,76	185.782.155	7,59	194.111.288	7,81	104,48
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	95.019.360	3,95	73.013.660	3,01	80.524.988	3,35	183.214.868	7,48	225.994.246	9,10	123,35
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0,00	-	0,00	-	0,00	99.171.013	4,05	98.910.950	3,98	99,74
- Empréstimos Obtidos	-	0,00	(56.231.228)	-2,32	(55.813.779)	-2,32	(49.408.129)	-2,02	(48.862.942)	-1,97	98,90
- Sub-Total Empréstimos	-	0,00	(56.231.228)	-2,32	(55.813.779)	-2,32	(49.408.129)	-2,02	(48.862.942)	-1,97	98,90
- Adiantamentos por conta de imóveis	171.750	0,01	171.750	0,01	171.750	0,01	171.750	0,01	171.750	0,01	100,00
- Outros Valores Activos	59.464.083	2,47	59.640.751	2,46	57.440.437	2,39	57.314.733	2,34	61.038.997	2,46	106,50
- Recebimentos por conta de imóveis	(20.867.000)	-0,87	(10.716.173)	-0,44	(1.050.000)	-0,04	(1.050.000)	-0,04	-	0,00	0,00
- Outros Valores Passivos	(101.411.091)	-4,22	(107.494.270)	-4,43	(104.541.262)	-4,35	(101.592.722)	-4,15	(102.230.689)	-4,12	100,63
TOTAL	2.405.705.838	100,00	2.425.585.813	100,00	2.403.337.683	100,00	2.448.035.213	100,00	2.484.338.888	100,00	101,48

TOTAL FUNGEPI's	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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	16.440.007	5,00	16.409.923	5,25	16.146.073	5,06	5.142.792	1,95	5.028.635	1,89	97,78
- Terrenos Não Urbanizados	3.050.153	0,93	3.008.603	0,96	3.237.898	1,01	3.464.865	1,31	3.423.965	1,28	98,82
- Outros Projectos de Construção	1.579.907	0,48	1.579.907	0,51	821.992	0,26	821.992	0,31	821.992	0,31	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	109.792.225	33,41	110.390.420	35,30	100.138.082	31,38	115.633.348	43,78	116.823.543	43,84	101,03
- Construções Acabadas Não Arrendadas	57.541.206	17,51	56.317.258	18,01	72.304.805	22,66	56.890.351	21,54	49.323.784	18,51	86,70
- Direitos	-	0,00	-	0,00	246.200	0,08	246.200	0,09	127.300	0,05	51,71
- Sub-Total Imóveis	188.403.497	57,32	187.706.110	60,03	192.895.050	60,45	182.199.548	68,98	175.549.218	65,88	96,35
- Fundos de Investimento Imobiliário	25.936.957	7,89	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	4,56	15.000.268	4,80	16.236.577	5,09	15.736.577	5,96	15.736.577	5,91	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	229.340.722	69,78	224.777.460	71,88	233.365.140	73,14	198.479.932	75,14	191.285.796	71,78	96,38
- Numerário e Depósitos à ordem	65.617.089	19,96	57.243.840	18,31	93.180.480	29,20	63.933.706	24,20	73.096.246	27,43	114,33
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	39.000.260	11,87	39.001.246	12,47	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Adiantamentos por conta de imóveis	20.730.000	6,31	330.000	0,11	330.000	0,10	330.000	0,12	330.000	0,12	100,00
- Outros Valores Activos	11.388.101	3,46	11.231.770	3,59	9.083.334	2,85	9.121.154	3,45	8.781.402	3,30	96,28
- Recebimentos por conta de imóveis	(4.231.966)	-1,29	(7.011.772)	-2,24	(5.749.315)	-1,80	(795.124)	-0,30	(400.524)	-0,15	50,37
- Outros Valores Passivos	(33.178.249)	-10,09	(12.864.458)	-4,11	(11.123.446)	-3,49	(6.932.061)	-2,62	(6.621.914)	-2,49	95,53
TOTAL	328.665.957	100,00	312.708.086	100,00	319.086.192	100,00	264.137.607	100,00	266.471.006	100,00	100,88

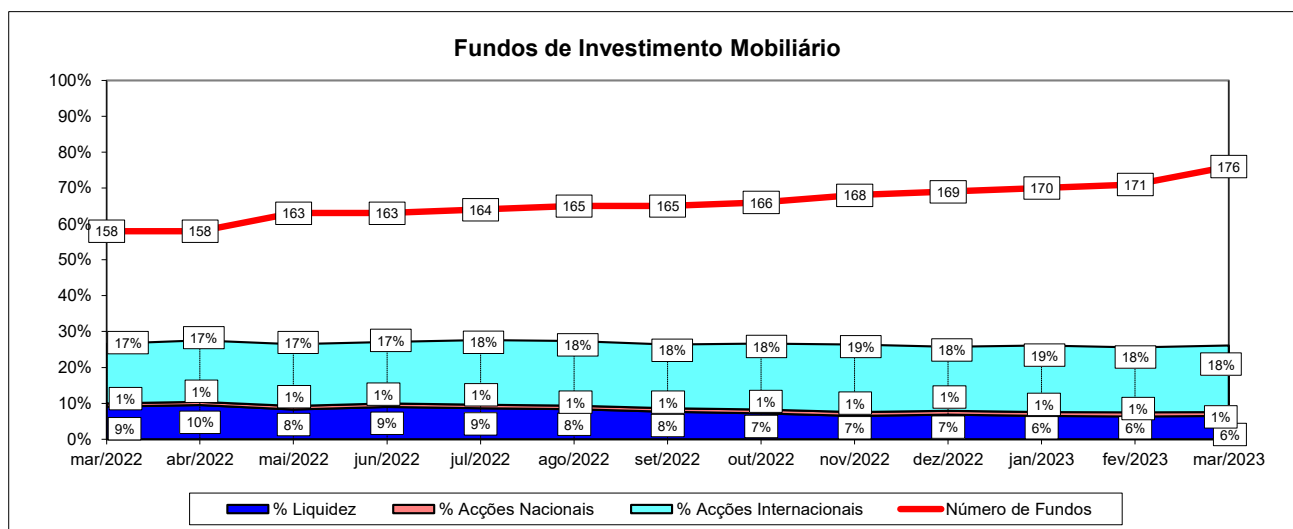
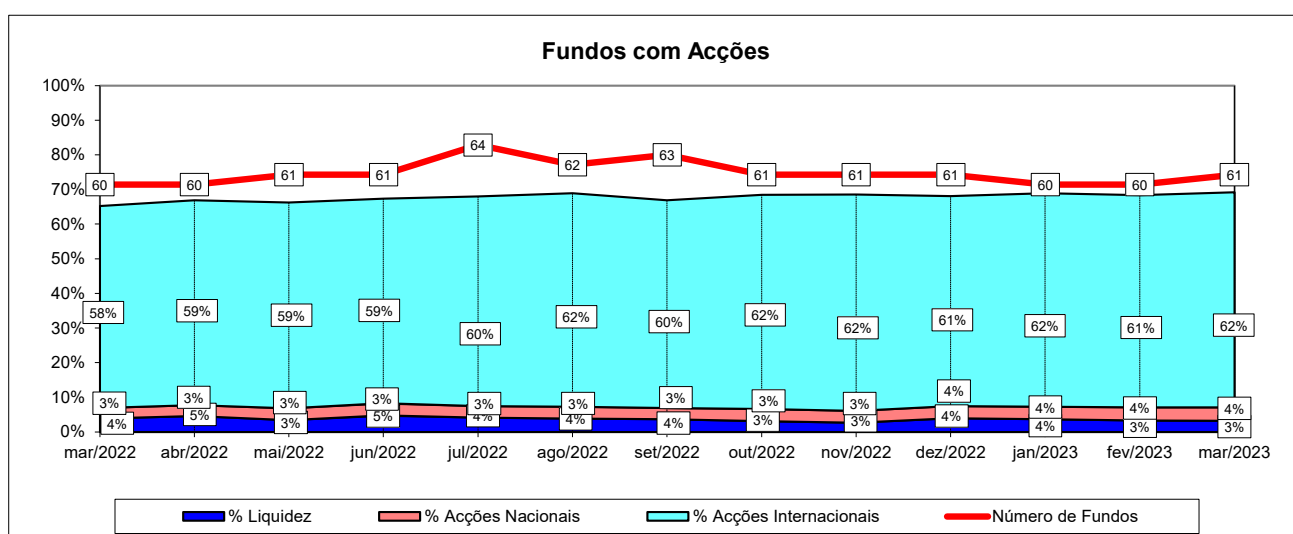
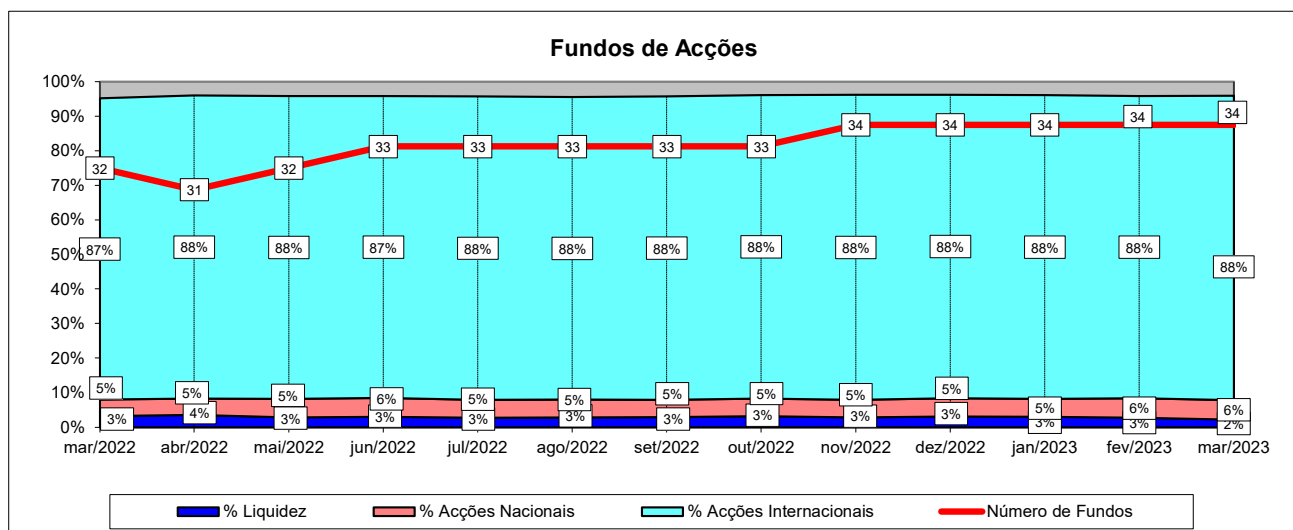
TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	397.530	0,50	397.530	0,50	397.530	0,50	397.530	0,49	403.650	0,50	101,54
- Projectos de Construção de Reabilitação	32.225.136	40,59	32.225.136	40,83	11.173.636	14,16	13.977.227	17,20	13.977.227	17,33	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	57.244.484	72,10	57.081.387	72,32	57.081.387	72,33	88.280.277	108,61	88.439.886	109,65	100,18
- Construções Acabadas Não Arrendadas	15.335.760	19,32	12.064.687	15,29	35.848.687	45,43	10.135.345	12,47	9.959.318	12,35	98,26
- Direitos	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	119.931	0,15	
- Sub-Total Imóveis	105.202.909	132,51	101.768.739	128,93	104.501.239	132,42	112.790.378	138,76	112.900.012	139,98	100,10
- Sub-Total Património Imobiliário	105.202.909	132,51	101.768.739	128,93	104.501.239	132,42	112.790.378	138,76	112.900.012	139,98	100,10
- Numerário e Depósitos à ordem	1.359.106	1,71	2.248.984	2,85	1.176.079	1,49	1.427.757	1,76	2.641.763	3,28	185,03
- Empréstimos Obtidos	(26.022.159)	-32,78	(27.410.275)	-34,73	(28.399.395)	-35,99	(30.809.689)	-37,90	(34.397.715)	-42,65	111,65
- Sub-Total Empréstimos	(26.022.159)	-32,78	(27.410.275)	-34,73	(28.399.395)	-35,99	(30.809.689)	-37,90	(34.397.715)	-42,65	111,65
- Adiantamentos por conta de imóveis	558.000	0,70	858.000	1,09	600.000	0,76	-	0,00	-	0,00	
- Outros Valores Activos	1.414.106	1,78	3.498.973	4,43	3.571.694	4,53	700.353	0,86	1.682.126	2,09	240,18
- Recebimentos por conta de imóveis	(57.000)	-0,07	-	0,00	(370.000)	-0,47	-	0,00	-	0,00	
- Outros Valores Passivos	(3.060.911)	-3,86	(2.033.799)	-2,58	(2.164.602)	-2,74	(2.826.547)	-3,48	(2.170.700)	-2,69	76,80
TOTAL	79.394.051	100,00	78.930.622	100,00	78.915.016	100,00	81.282.252	100,00	80.655.485	100,00	99,23

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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	73,23	37.699.175	73,87	38.366.946	74,32	39.807.257	74,97	39.814.822	75,29	100,02
- Construções Acabadas Arrendadas	4.995.146	9,70	4.995.146	9,79	4.995.146	9,68	5.122.656	9,65	5.122.656	9,69	100,00
- Direitos	11.879.611	23,07	11.879.611	23,28	11.879.611	23,01	11.852.787	22,32	11.695.946	22,12	98,68
- Sub-Total Imóveis	54.573.932	106,00	54.573.932	106,93	55.241.702	107,01	56.782.700	106,94	56.633.424	107,10	99,74
- Sub-Total Património Imobiliário	54.573.932	106,00	54.573.932	106,93	55.241.702	107,01	56.782.700	106,94	56.633.424	107,10	99,74
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	295.901	0,57	291.474	0,57	289.284	0,56	290.448	0,55	292.870	0,55	100,83
- Numerário e Depósitos à ordem	1.002.984	1,95	1.063.808	2,08	296.960	0,58	587.088	1,11	1.167.524	2,21	198,87
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	750.477	1,46	425.012	0,83	1.100.048	2,13	1.075.100	2,02	575.254	1,09	53,51
- Empréstimos Obtidos	(1.216.001)	-2,36	(1.205.814)	-2,36	(1.188.972)	-2,30	(1.158.598)	-2,18	(1.151.021)	-2,18	99,35
- Descobertos	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	(13.050)	-0,02	
- Sub-Total Empréstimos	(1.216.001)	-2,36	(1.205.814)	-2,36	(1.188.972)	-2,30	(1.158.598)	-2,18	(1.164.071)	-2,20	100,47
- Outros Valores Activos	103.415	0,20	97.896	0,19	248.782	0,48	99.148	0,19	110.647	0,21	111,60
- Recebimentos por conta de imóveis	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,43	(224.132)	-0,42	(224.132)	-0,42	100,00
- Outros Valores Passivos	(3.803.354)	-7,39	(3.987.107)	-7,81	(4.143.031)	-8,03	(4.353.027)	-8,20	(4.510.595)	-8,53	103,62
TOTAL	51.483.223	100,00	51.035.069	100,00	51.620.642	100,00	53.098.727	100,00	52.880.919	100,00	99,59

TOTAL FUNDOS FECHADOS	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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	902.221.352	14,22	909.201.695	14,89	891.532.750	14,87	1.027.902.683	13,59	992.779.856	12,91	96,58
- Terrenos Não Urbanizados	279.219.806	4,40	280.895.922	4,60	283.503.569	4,73	299.823.612	3,96	262.490.659	3,41	87,55
- Projectos de Construção de Reabilitação	278.511.662	4,39	289.507.295	4,74	299.288.940	4,99	431.284.830	5,70	416.382.404	5,41	96,54
- Outros Projectos de Construção	870.974.396	13,73	855.577.488	14,02	817.566.421	13,63	1.027.582.959	13,58	1.007.607.770	13,10	98,06
- Construções Acabadas Arrendadas	3.912.562.968	61,69	4.028.095.721	65,99	4.145.037.307	69,12	5.940.801.453	78,53	6.098.796.801	79,31	102,66
- Construções Acabadas Não Arrendadas	980.450.599	15,46	844.105.190	13,83	844.472.380	14,08	816.975.925	10,80	910.424.485	11,84	111,44
- Direitos	15.487.764	0,24	15.381.515	0,25	15.321.665	0,26	18.361.509	0,24	18.280.304	0,24	99,56
- Sub-Total Imóveis	7.239.428.547	114,14	7.222.764.826	118,33	7.296.723.031	121,68	9.562.732.972	126,40	9.706.762.281	126,23	101,51
- Fundos de Investimento Imobiliário	158.136.524	2,49	136.444.819	2,24	5.492.464	0,09	5.076.200	0,07	4.163.629	0,05	82,02
- Participações em Sociedades Imobiliárias	150.661.777	2,38	170.578.825	2,79	173.603.139	2,90	187.688.355	2,48	174.582.296	2,27	93,02
- Sub-Total Património Imobiliário	7.548.226.847	119,01	7.529.788.470	123,36	7.475.818.634	124,67	9.755.497.527	128,95	9.885.508.206	128,55	101,33
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	89.239	0,00	1.586.741	0,03	1.584.665	0,03	3.091.302	0,04	88.389	0,00	2,86
- Numerário e Depósitos à ordem	599.422.840	9,45	516.320.147	8,46	535.386.318	8,93	569.546.429	7,53	581.809.615	7,57	102,15
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	278.966.081	4,40	138.949.833	2,28	95.232.197	1,59	146.824.577	1,94	171.477.607	2,23	116,79
- Certificados de Depósito	500.000	0,01	500.000	0,01	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	6.418	0,00	8.084	0,00	8.766	0,00	1.257.858	0,02	1.262.541	0,02	100,37
- Empréstimos Obtidos	(1.617.598.139)	-25,50	(1.631.477.628)	-26,73	(1.684.945.913)	-28,10	(2.396.120.278)	-31,67	(2.412.982.313)	-31,38	100,70
- Descobertos	(593.007)	-0,01	(1.024.366)	-0,02	(1.020.748)	-0,02	(14.321.459)	-0,19	(14.091.305)	-0,18	98,39
- Sub-Total Empréstimos	(1.618.191.146)	-25,51	(1.632.501.994)	-26,74	(1.685.966.661)	-28,12	(2.410.441.738)	-31,86	(2.427.073.618)	-31,56	100,69
- Adiantamentos por conta de imóveis	31.837.212	0,50	32.375.882	0,53	31.658.321	0,53	38.247.822	0,51	44.177.145	0,57	115,50
- Outros Valores Activos	207.152.621	3,27	201.247.348	3,30	211.582.431	3,53	245.843.340	3,25	272.600.283	3,54	110,88
- Recebimentos por conta de imóveis	(261.605.622)	-4,12	(248.831.542)	-4,08	(254.376.367)	-4,24	(293.654.271)	-3,88	(361.761.610)	-4,70	123,19
- Outros Valores Passivos	(443.728.565)	-7,00	(435.285.553)	-7,13	(414.310.431)	-6,91	(490.820.335)	-6,49	(478.296.222)	-6,22	97,45
TOTAL	6.342.675.925	100,00	6.104.157.416	100,00	5.996.617.875	100,00	7.565.392.510	100,00	7.689.792.336	100,00	101,64

TOTAL ORGANISMOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIC	março 2022		junho 2022		setembro 2022		dezembro 2022		março 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	991.601.335	9,02	996.757.028	9,23	976.038.434	9,13	1.106.398.983	9,07	1.069.563.726	8,66	96,67
- Terrenos Não Urbanizados	351.009.681	3,19	352.472.887	3,26	356.017.063	3,33	373.510.034	3,06	335.683.865	2,72	89,87
- Projectos de Construção de Reabilitação	310.736.798	2,83	321.732.431	2,98	310.462.575	2,90	445.262.057	3,65	430.359.631	3,48	96,65
- Outros Projectos de Construção	875.575.703	7,97	859.685.195	7,96	820.916.213	7,67	1.030.806.151	8,45	1.010.830.962	8,18	98,06
- Construções Acabadas Arrendadas	7.209.474.293	65,58	7.415.639.591	68,69	7.494.433.274	70,07	9.360.421.464	76,74	9.493.276.814	76,84	101,42
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.556.485.924	14,16	1.388.626.341	12,86	1.423.773.300	13,31	1.364.789.303	11,19	1.480.800.216	11,99	108,50
- Direitos	45.235.845	0,41	45.727.146	0,42	43.118.276	0,40	46.920.246	0,38	46.853.581	0,38	99,86
- Sub-Total Imóveis	11.340.119.579	103,16	11.380.640.619	105,41	11.424.759.135	106,81	13.728.108.239	112,55	13.867.368.796	112,24	101,01
- Fundos de Investimento Imobiliário	184.073.481	1,67	158.515.901	1,47	29.725.977	0,28	5.620.007	0,05	4.163.629	0,03	74,09
- Participações em Sociedades Imobiliárias	165.662.045	1,51	185.579.092	1,72	189.839.716	1,77	203.424.932	1,67	190.318.874	1,54	93,56
- Sub-Total Património Imobiliário	11.689.855.105	106,34	11.724.735.612	108,60	11.644.324.829	108,86	13.937.153.178	114,27	14.061.851.298	113,81	100,89
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	385.140	0,00	1.878.216	0,02	1.873.949	0,02	3.381.750	0,03	381.258	0,00	11,27
- Numerário e Depósitos à ordem	1.059.499.582	9,64	984.204.315	9,12	1.084.117.648	10,14	872.350.434	7,15	919.187.739	7,44	105,37
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	601.965.666	5,48	485.150.231	4,49	378.026.943	3,53	510.219.900	4,18	564.626.802	4,57	110,66
- Certificados de Depósito	500.000	0,00	500.000	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	6.418	0,00	8.084	0,00	8.766	0,00	105.310.317	0,86	119.933.545	0,97	113,89
- Sub-Total Liquidez	1.662.356.806	15,12	1.471.740.846	13,63	1.464.027.307	13,69	1.491.262.400	12,23	1.604.129.345	12,98	107,57
- Empréstimos Obtidos	(1.644.836.298)	-14,96	(1.716.324.945)	-15,90	(1.770.348.057)	-16,55	(2.477.496.695)	-20,31	(2.497.393.991)	-20,21	100,80
- Descobertos	(593.007)	-0,01	(1.024.366)	-0,01	(1.020.748)	-0,01	(14.321.459)	-0,12	(14.104.672)	-0,11	98,49
- Sub-Total Empréstimos	(1.645.429.305)	-14,97	(1.717.349.311)	-15,91	(1.771.368.806)	-16,56	(2.491.818.154)	-20,43	(2.511.498.663)	-20,33	100,79
- Adiantamentos por conta de imóveis	57.420.762	0,52	33.765.632	0,31	32.790.071	0,31	38.779.572	0,32	44.708.895	0,36	115,29
- Outros Valores Activos	325.892.309	2,96	319.393.568	2,96	329.274.755	3,08	357.822.033	2,93	391.253.416	3,17	109,34
- Recebimentos por conta de imóveis	(289.143.819)	-2,63	(278.103.636)	-2,58	(265.399.190)	-2,48	(298.769.925)	-2,45	(365.215.302)	-2,96	122,24
- Outros Valores Passivos	(808.261.848)	-7,35	(758.099.089)	-7,02	(737.522.393)	-6,90	(837.267.515)	-6,86	(870.036.508)	-7,04	103,91
TOTAL	10.992.690.009	100,00	10.796.083.621	100,00	10.696.126.573	100,00	12.197.161.589	100,00	12.355.192.482	100,00	101,30

1.7.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Março 2022 - Março 2023)

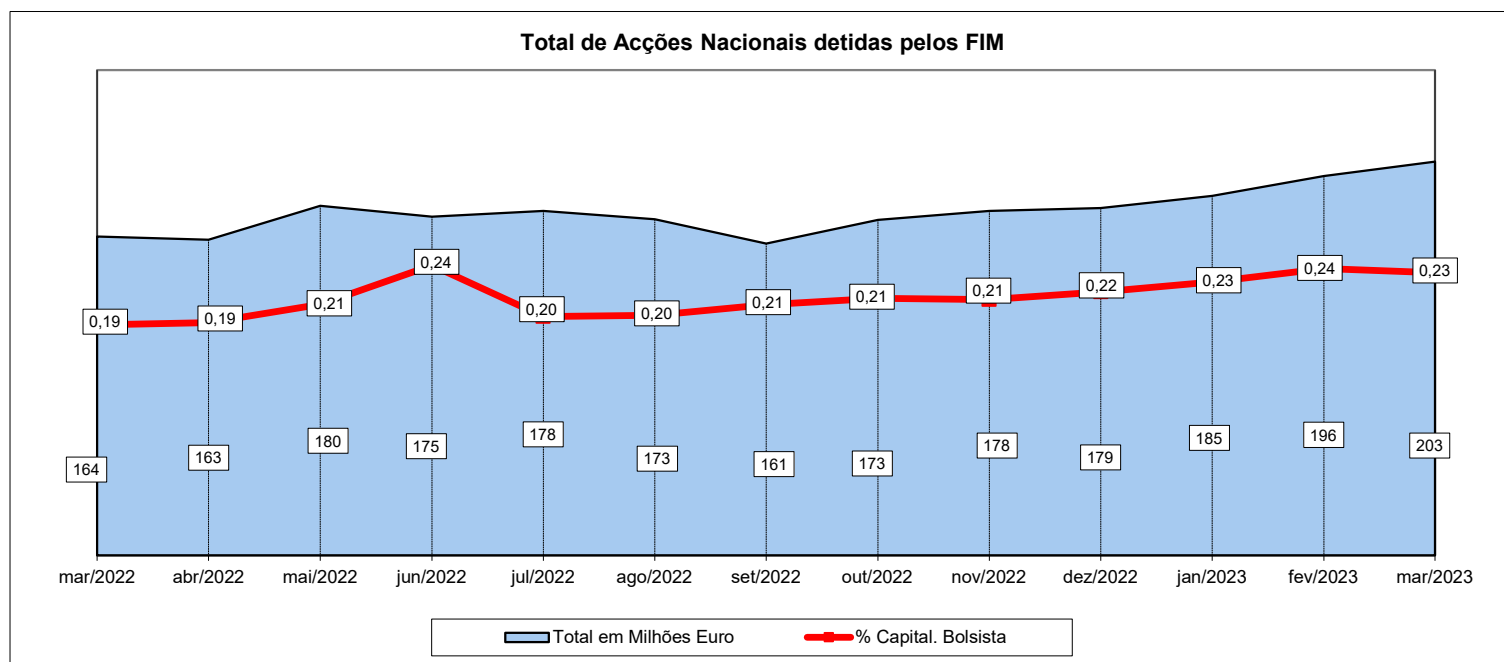


Fundos de Acções:

- 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

dezembro 2022				março 2023			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
Impresa SGPS	2,83%	4.760.573	728.368	Impresa SGPS	2,87%	4.827.092	827.846
Cofina SGPS	2,67%	2.737.214	665.143	Cofina SGPS	2,79%	2.863.703	841.929
CTT - Correios de Portugal SA	1,82%	2.643.863	8.143.098	CTT - Correios de Portugal SA	1,65%	2.397.469	8.666.850
Altri, SGPS SA	1,54%	3.167.148	15.851.576	Greenvolt Energias Renováveis	1,50%	2.084.289	13.818.836
Ibersol SGPS	1,14%	524.225	2.893.722	V.A. Atlantis SGPS	1,26%	440.561	356.854
Greenvolt Energias Renováveis	1,11%	1.550.973	12.097.589	Novabase	1,11%	350.013	1.680.062
Novabase	1,11%	347.337	1.403.241	Ibersol SGPS	1,08%	497.443	3.293.073
SONAE SGPS	1,02%	20.465.309	19.135.064	SONAE SGPS	1,04%	20.795.552	20.899.530
Mota-Engil SGPS	0,87%	2.670.556	3.124.551	Altri, SGPS SA	1,04%	2.127.757	10.098.335
Corticeira Amorim	0,76%	1.012.470	8.828.738	Mota-Engil SGPS	0,83%	2.537.489	4.029.533
REN	0,74%	4.949.361	12.472.390	REN	0,82%	5.465.023	14.755.562
NOS SGPS	0,58%	2.996.210	11.337.659	Corticeira Amorim	0,80%	1.063.362	10.633.620
BCP	0,54%	81.519.136	11.934.402	BCP	0,69%	104.843.208	21.388.014
Ramada	0,45%	114.856	751.158	NOS SGPS	0,62%	3.200.523	13.493.405
The Navigator Company	0,30%	2.099.198	7.250.630	The Navigator Company	0,37%	2.607.988	8.595.928
PHAROL	0,28%	2.469.551	129.158	Ramada	0,32%	82.865	619.830
SEMAPA	0,27%	215.547	2.664.161	SEMAPA	0,27%	217.509	2.975.523
V.A. Atlantis SGPS	0,26%	430.653	366.055	Galp Energia	0,18%	1.368.500	14.314.510
Jerónimo Martins SGPS	0,14%	903.790	18.238.482	Jerónimo Martins SGPS	0,15%	972.535	21.026.207
Galp Energia	0,14%	1.080.592	13.626.265	EDP	0,09%	3.794.772	19.034.576
TOTAL 20 +		136.658.562	151.641.449	TOTAL 20 +		162.537.653	191.350.024



1.8 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO (31-03-2023) - 10 Euro

S.G.O.I.C.	Aplic.C.Prazo	REV	REH	Aplic.C.Prazo	REV	REH	Tít. Div. Pub.	REV	REH	Tít. Div. Pub.	REV	REH	Obrigações	REV	REH	Obrigações	REV	REH	UP's Fundos	REV	REH	UP's	REV	REH	Acções +	REV	REH	Acções da UE	REV	REH	Acções	REV	REH	Warrants	REV	REH	Outros +	REV	REH	TOTAL							
	Euro	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Euro + O.F.P.	(%)	(%)	Intern. + O.F.P.	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Investimento	(%)	(%)	F. Investim.	(%)	(%)	Tít. Particip.	(%)	(%)	Suíça e	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Autónomos	(%)	(%)	Operações	(%)	(%)								
	(Liq.;BT;CD;PG)			(Liq.;BT;CD;PG)			Equip. Euro			Equip. Intern.			Euro			Internac.			Nacionais			Internacion.			Nacionais			Noruega						+ Opções			Regularizar										
Bankinter Gestion de Activos SGIIC	7.106,2	1	2	0,0	0	0	507,9	0	0	-	-	-	218.183,7	5	66	-	-	-	-	-	-	99.488,1	2	30	-	-	-	8.226,0	1	2	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.092,3)	(6)	(0)	332.419,6					
BIZ Capital	1.769,7	0	15	-	-	-	934,3	0	8	-	-	-	6.234,0	0	52	-	-	-	587,8	0	5	2.196,6	0	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	165,1	1	1	11.887,6					
BPI Gestão de Ativos	151.418,9	13	5	39.061,7	22	1	518.894,2	26	17	108.445,7	86	4	1.027.169,8	23	34	26.660,2	61	1	63.210,5	29	2	835.863,5	14	28	29.709,4	15	1	64.290,0	5	2	135.018,0	7	5	-	-	-	-	-	(11.813,0)	(60)	(0)	2.987.928,8					
Caixa Gestão de Ativos	209.918,6	18	3	23.714,0	13	0	591.218,6	29	9	-	-	-	650.757,4	15	10	-	-	-	83.207,2	38	1	2.344.682,8	38	37	6.390,8	3	0	942.521,1	68	15	1.494.372,0	79	23	-	-	-	-	-	63.141,3	323	1	6.409.923,9					
Casa de Investimentos	1.421,2	0	3	400,8	0	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.119,2	1	19	42.737,8	2	78	-	-	-	-	-	-	(78,9)	(0)	(0)	54.600,1					
Crédito Agrícola Gest	1.360,4	0	7	-	-	-	4.854,1	0	26	-	-	-	12.833,0	0	69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(562,6)	(3)	(3)	18.484,9				
Heed Capital SGOIC (+)	1.573,5	0	5	389,0	0	1	13.338,9	1	46	-	-	-	6.561,8	0	22	3.866,6	9	13	-	-	-	2.222,6	0	8	-	-	-	-	-	-	1.389,8	0	5	-	-	-	-	-	-	-	-	(140,1)	(1)	(0)	29.202,2		
GFM Gestão de Ativos	929,9	0	5	90,9	0	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.631,3	0	27	16.559,4	1	95	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.814,1)	(25)	(28)	17.397,4		
GNB Fundos Mobiliários	33.689,7	3	4	23.572,8	13	3	198.105,3	10	26	12.160,7	10	2	276.472,3	6	37	-	-	-	5.668,7	3	1	53.779,1	1	7	21.364,7	11	3	51.491,8	4	7	99.701,2	5	13	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.561,2)	(120)	(3)	752.445,2		
IM Gestão de Ativos	566.846,2	49	15	11.763,6	7	0	59.163,2	3	2	720,8	1	0	1.418.381,1	32	37	5.964,5	14	0	52.738,7	24	1	1.458.597,2	24	38	128.900,6	64	3	57.437,8	4	2	50.823,5	3	1	-	-	-	-	-	-	-	-	9.152,7	47	0	3.820.490,0		
Invest Gestão de Activos	10.088,1	1	5	608,2	0	0	36.427,8	2	17	1.185,9	1	1	87.080,1	2	41	4.857,4	11	2	539,5	0	0	45.103,6	1	21	6.147,6	3	3	6.524,2	0	3	15.910,8	1	7	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.462,7)	(7)	(1)	213.010,6		
LYNX Asset Managers	2.653,7	0	17	135,7	0	1	-	-	-	-	-	-	2.122,5	0	14	543,0	1	3	-	-	-	1.988,4	0	13	-	-	-	1.221,7	0	8	7.086,8	0	45	-	-	-	-	-	-	-	-	(157,1)	(1)	(1)	15.594,6		
Montepio Gestão de Activos	20.388,1	2	11	883,9	0	0	10.672,4	1	6	-	-	-	38.641,6	1	20	-	-	-	7.328,1	3	4	41.977,0	1	22	1.941,3	1	1	53.539,8	4	28	15.308,8	1	8	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.017,4)	(10)	(1)	188.663,7		
Optimize Investment Partners	2.508,7	0	2	963,1	1	1	633,3	0	0	311,6	0	0	14.243,3	0	10	1.628,3	4	1	597,2	0	0	89.259,7	1	64	3.733,3	2	3	13.225,3	1	9	14.799,1	1	11	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.738,5)	(9)	(1)	140.164,5		
Oxy Capital - SGOIC	804,3	0	39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94,5	0	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.029,1	0	50	293,7	0	14	-	-	-	-	-	-	-	-	(182,1)	(1)	(9)	2.039,6		
Santander Asset Management	135.831,3	12	5	75.989,4	43	3	596.336,1	29	21	2.957,2	2	0	637.000,5	14	23	-	-	-	2.890,2	1	0	1.163.272,5	19	42	2.428,6	1	0	178.267,1	13	6	-	-	-	1.868,0	##	0	-	-	-	-	-	-	(5.204,1)	(27)	(0)	2.791.636,8	
Sixty Degrees - SGOIC	768,9	0	5	586,4	0	4	943,8	0	6	698,2	1	5	466,9	0	3	400,6	1	3	443,5	0	3	4.314,7	0	30	2.315,9	1	16	-	-	-	3.756,8	0	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(81,5)	(0)	(1)	14.614,3
	1.149.077,3	100	6	178.159,8	100	1	2.032.030,0	100	11	126.480,1	100	1	4.396.242,6	100	25	43.920,7	100	0	217.211,4	100	1	6.142.745,8	100	35	202.932,1	100	1	1.392.524,4	100	8	1.897.757,7	100	11	1.868,0	100	0							19.553,6	100	0	17.800.503,6	

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

1.9 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (31-03-2023) - 1º EURO

S.G.O.I.C.	Liquidez	REV (%)	REH (%)	Terrenos	REV (%)	REH (%)	Projectos de Construção	REV (%)	REH (%)	Construções Acabadas + Direitos	REV (%)	REH (%)	Unidades Participação F.I.I.	REV (%)	REH (%)	Participações 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	4.562,8	0	4	7.436,4	1	6	21.322,7	1	18	176.418,3	2	148	0,0			0,0			-74.909,5	3	-63	290,0	1	0	-3.206,3	1	-3	-12.360,7	3	-10	119.553,8
BPI Gestão de Activos	138.136,3	9	22	24.458,4	2	4	0,0			478.467,5	4	76	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-13.313,9	3	-2	627.748,3
Caixa Gestão de Ativos	103.326,8	6	13	40.244,0	3	5	5.399,2	0	1	638.802,4	6	83	0,0			0,0			-5.493,6	0	-1	0,0			-500,0	0	0	-13.184,1	3	-2	768.594,6
Carregosa SGOIC	8.793,3	1	10	9.118,6	1	10	0,0			96.321,0	1	105	0,0			0,0			-21.056,5	1	-23	0,0			-994,3	0	-1	-832,0	0	-1	91.350,1
Civiliria Gestão de Ativos	13.577,7	1	8	85.224,0	6	49	35.028,2	2	20	60.211,6	1	35	0,0			10.510,1	6	6	-27.881,8	1	-16	750,0	2	0	-4.235,6	1	-2	-459,0	0	0	172.733,2
Crédito Agrícola Gest	22.484,9	1	17	61.018,2	4	47	0,0			47.999,2	0	37	0,0			0,0			0,0			0,0			-1.780,3	0	-1	-1.218,7	0	-1	128.503,4
Fidelidade - SGOIC	7.974,0	0	3	0,0			0,0			318.561,0	3	102	0,0			0,0			-55.431,2	2	-18	0,0			0,0			39.824,3	-8	13	310.928,1
Floresta Atlântica	2,2	0	0	11.324,9	1	67	0,0			11.192,1	0	66	0,0			0,0			-1.164,1	0	-7	0,0			-224,1	0	-1	-4.275,2	1	-25	16.855,7
Fund Box	7.325,9	0	3	34.489,9	2	16	0,0			315.041,1	3	148	0,0			0,0			-146.520,2	6	-69	5.725,5	13	3	0,0			-2.947,4	1	-1	213.114,8
Fundiestamo	36.230,1	2	12	0,0			34.518,8	2	12	227.968,6	2	77	0,0			0,0			-0,5	0	0	0,0			0,0			-2.528,3	1	-1	296.188,6
Gef	62.149,6	4	14	314.223,5	22	73	194.576,4	14	45	142.286,6	1	33	0,0			1.349,2	1	0	-261.753,0	10	-61	360,0	1	0	-5.375,4	1	-1	-15.896,1	3	-4	431.920,9
Gesfimo	27.228,2	2	47	34.527,2	2	59	0,0			307,8	0	1	0,0			2.063,0	1	4	0,0			0,0			0,0			-5.808,1	1	-10	58.318,0
GFM Gestão de Ativos	1.960,2	0	5	3.832,2	0	9	0,0			44.145,9	0	108	0,0			0,0			-8.798,0	0	-22	0,0			0,0			-444,8	0	-1	40.695,5
GNB Real Estate	210.462,7	13	32	34.308,8	2	5	40.185,5	3	6	320.157,6	3	49	464,8	11	0	59.987,7	32	9	-2.071,3	0	0	501,8	1	0	-1.832,9	1	0	-4.336,9	1	-1	657.827,7
Imofundos	12.713,3	1	5	20.641,7	1	9	2.401,2	0	1	204.258,2	2	87	0,0			0,0			0,0			0,0			-892,5	0	0	-5.283,5	1	-2	233.838,5
Imopolis	10.104,6	1	10	3.908,1	0	4	0,0			187.889,5	2	181	0,0			0,0			-93.863,3	4	-91	0,0			0,0			-4.456,2	1	-4	103.582,6
Imorendimento	34.237,5	2	27	13.411,6	1	11	86.789,0	6	69	96.728,3	1	77	0,0			0,0			-89.697,4	4	-71	0,0			0,0			-15.830,2	3	-13	125.638,7
Institutional Investment	10.369,7	1	6	20.078,6	1	11	77.005,9	5	41	101.906,5	1	54	0,0			0,0			-6.500,0	0	-3	0,0			-17.762,3	5	-9	2.335,1	0	1	187.433,5
Insula Capital	40.269,7	3	7	27.814,2	2	5	224.813,0	16	39	775.285,2	7	134	0,0			2.485,7	1	0	-400.239,0	16	-69	6.632,3	15	1	-84.787,0	23	-15	-12.017,1	3	-2	580.256,9
Interfundos	58.985,7	4	6	242.325,5	17	24	52.263,2	4	5	799.417,0	7	80	0,0			68.092,1	36	7	-93.488,5	4	-9	347,4	1	0	-33.926,8	9	-3	-91.416,1	19	-9	1.002.599,3
Invest Gestão de Activos	3.572,4	0	14	39.158,8	3	158	26.120,0	2	105	6.890,1	0	28	1.128,8	27	5	0,0			-531,1	0	-2	0,0			-2.695,6	1	-11	-48.798,6	10	-196	24.844,6
IQ EQ Fund Management	22.256,3	1	18	0,0			0,0			177.420,0	2	140	0,0			0,0			-77.400,0	3	-61	0,0			0,0			4.393,0	-1	3	126.669,3
Libertas	11.766,8	1	3	62.893,1	4	18	9.100,5	1	3	272.345,5	2	77	0,0			0,0			-4.900,0	0	-1	17.512,5	39	5	-15.453,4	4	-4	-215,9	0	0	353.049,0
Lifento, SAS	626,7	0	2	0,0			0,0			51.649,0	0	202	0,0			0,0			-20.697,1	1	-81	0,0			0,0			-6.002,1	1	-23	25.576,5
LYNX Asset Managers	93.090,9	6	11	92.051,4	7	11	304.964,5	21	36	764.256,3	7	91	0,0			44.046,7	23	5	-316.294,6	13	-38	12.146,9	27	1	-152.003,8	42	-18	-1.739,5	0	0	840.607,0
Montepio Gestão de Activos **	104.291,4	7	24	32,6	0	0	26.945,5	2	6	304.960,3	3	72	0,0			0,0			-5.358,3	0	-1	0,0			-147,5	0	0	-4.627,0	1	-1	426.097,0
Norfin	23.303,6	1	9	40.896,2	3	16	199.311,5	14	80	146.022,6	1	59	2.289,1	55	1	0,0			-111.407,2	4	-45	0,0			-30.174,1	8	-12	-22.235,5	5	-9	248.006,4
Profile	8.173,2	1	9	2.826,0	0	3	27.219,0	2	28	59.338,0	1	62	0,0			0,0			0,0			264,9	1	0	0,0			-1.802,3	0	-2	96.018,8
Refundos	2.856,6	0	7	0,0			0,0			122.395,0	1	290	0,0			0,0			-82.251,3	3	-195	0,0			0,0			-734,8	0	-2	42.265,6
Santander Asset Management	59.430,2	4	21	27.683,7	2	10	0,0			192.898,6	2	69	280,9	7	0	0,0			0,0			0,0			-796,5	0	0	232,3	0	0	279.729,4
Sierra IG	25.752,1	2	11	0,0			0,0			470.822,6	4	192	0,0			0,0			-232.806,7	9	-95	0,0			0,0			-19.184,0	4	-8	244.584,0
Sierragest - Gestão de Fundos +	4.377,0	0	1	14.529,1	1	4	0,0			343.002,5	3	97	0,0			0,0			-5.400,0	0	-2	0,0			0,0			-3.444,6	1	-1	353.064,0
Silar - SICAFI, SA	2.251,5	0	14	462,6	0	3	0,0			13.148,6	0	82	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			156,6	0	1	16.019,2
Silvip	109.713,1	7	18	40.653,2	3	7	36.261,0	3	6	506.141,5	5	84	0,0			0,0			-79.099,0	3	-13	0,0			-5.587,0	2	-1	-5.770,3	1	-1	602.312,5
Southcap SGOIC	9.359,0	1	5	0,0			0,0			224.087,1	2	124	0,0			0,0			-49.455,4	2	-27	0,0			0,0			-3.296,2	1	-2	180.694,4
Square Asset Management	216.671,4	14	14	26.343,2	2	2	0,0			1.547.815,3	14	101	0,0			0,0			-81.210,0	3	-5	30,0	0	0	-156,3	0	0	-175.918,9	37	-11	1.533.574,7
StatusDesafio Capital +	27.214,4	2	16	58.602,4	4	33	19.047,6	1	11	99.176,9	1	57	0,0			0,0			-26.222,1	1	-15	0,0			-1.549,1	0	-1	-773,3	0	0	175.496,9
TF Turismo Fundos	38.636,8	2	23	2.474,1	0	1	4.972,6	0	3	136.955,4	1	82	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-15.359,4	3	-9	167.679,6
TIKEHAU Investment Investment	10.211,1	1	6	8,3	0	0	0,0			287.454,3	3	173	0,0			0,0			-125.978,9	5	-76	147,5	0	0	-754,2	0	0	-4.757,9	1	-3	166.330,1
Valadim Investimentos - SICAFI Especial	762,9	0	3	3.155,2	0	11	1.089,5	0	4	25.707,3	0	90	0,0			1.784,5	1	6	-3.619,1	0	-13	0,0			-251,0	0	-1	-54,4	0	0	28.574,9
Vila Gale Gest	10.003,8	1	14	0,0			0,0			61.161,1	1	86	0,0			0,0			0,0			0,0			-129,6	0	0	-92,6	0	0	70.942,7
Violas Ferreira - SICAFI, SA	8.824,6	1	5	5.092,1	0	3	11.856,2	1	6	163.917,6	1	88	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-4.316,6	1	-2	185.373,9
	1.604.041,0	100	13	1.405.247,6	100	11	1.441.190,6	100	12	11.020.930,6	100	89	4.163,6	100	0	190.318,9	100	2	-2.511.498,7	100	-20	44.708,9	100	0	-365.215,3	100	-3	-478.783,1	100	-4	12.355.192,5

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

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

2.1 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

S.G.O.I.C.	março-2022			junho-2022			setembro-2022			dezembro-2022			março-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)	345,81	1,85	6	305,46	1,76	6	303,75	1,81	6	315,68	1,84	6	332,42	1,87	6	5,30%
BIZ Capital	16,35	0,09	15	14,43	0,08	14	13,68	0,08	14	12,98	0,08	15	11,89	0,07	16	-8,41%
BPI Gestão de Ativos	3.237,70	17,31	3	2.968,23	17,15	3	2.857,58	17,00	3	2.906,49	16,97	3	2.987,93	16,79	3	2,80%
Caixa Gestão de Ativos	6.586,51	35,22	1	6.171,89	35,66	1	5.998,64	35,69	1	6.268,13	36,59	1	6.409,92	36,01	1	2,26%
Casa de Investimentos	33,80	0,18	11	35,72	0,21	10	39,30	0,23	10	43,41	0,25	10	54,60	0,31	10	25,78%
Crédito Agrícola Gest	19,39	0,10	12	18,58	0,11	12	18,06	0,11	12	18,16	0,11	12	18,48	0,10	12	1,76%
GFM Gestão de Ativos	17,94	0,10	14	14,38	0,08	15	13,32	0,08	15	14,29	0,08	13	17,40	0,10	13	21,72%
GNB Fundos Mobiliários	842,96	4,51	5	754,37	4,36	5	733,52	4,36	5	737,83	4,31	5	752,45	4,23	5	1,98%
Heed Capital SGOIC (+)	34,34	0,18	10	33,00	0,19	11	32,15	0,19	11	31,55	0,18	11	29,20	0,16	11	-7,45%
IM Gestão de Ativos	3.976,52	21,26	2	3.692,67	21,33	2	3.583,42	21,32	2	3.605,29	21,05	2	3.820,49	21,46	2	5,97%
Invest Gestão de Activos	188,68	1,01	7	179,79	1,04	7	179,97	1,07	7	199,41	1,16	7	213,01	1,20	7	6,82%
LYNX Asset Managers	18,05	0,10	13	16,33	0,09	13	16,00	0,10	13	14,00	0,08	14	15,59	0,09	14	11,39%
Montepio Gestão de Activos	170,71	0,91	8	168,70	0,97	8	163,19	0,97	8	180,92	1,06	8	188,66	1,06	8	4,28%
Optimize Investment Partners	136,49	0,73	9	128,14	0,74	9	128,32	0,76	9	132,89	0,78	9	140,16	0,79	9	5,48%
Oxy Capital - SGOIC													2,04	0,01	17	
Santander Asset Management	3.064,32	16,39	4	2.796,89	16,16	4	2.714,27	16,15	4	2.637,50	15,40	4	2.791,64	15,68	4	5,84%
Sixty Degrees - SGOIC	10,45	0,06	16	11,10	0,06	16	12,13	0,07	16	12,38	0,07	16	14,61	0,08	15	18,06%
TOTAL	18.700,04	100,00		17.309,68	100,00		16.807,29	100,00		17.130,90	100,00		17.800,50	100,00		3,91%

(+) Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

2.2 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

S.G.O.I.C.	março-2022			junho-2022			setembro-2022			dezembro-2022			março-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	51,7	0,47	31	52,9	0,49	31	113,4	1,06	23	118,2	0,97	28	119,6	0,97	30	1,17%
BPI Gestão de Activos	626,4	5,70	5	628,6	5,82	5	632,6	5,91	5	631,0	5,17	6	627,7	5,08	6	-0,51%
Caixa Gestão de Ativos	883,3	8,04	4	890,9	8,25	4	888,4	8,31	3	909,1	7,45	3	768,6	6,22	4	-15,45%
GFM Gestão de Ativos	62,8	0,57	29	72,5	0,67	28	71,9	0,67	28	92,1	0,75	32	91,4	0,74	33	-0,80%
Civilria Gestão de Ativos										160,0	1,31	26	172,7	1,40	24	7,97%
Crédito Agrícola Gest	24,3	0,22	34	18,1	0,17	35	17,6	0,16	35	16,9	0,14	41	128,5	1,04	27	659,50%
StatusDesafio Capital +	107,1	0,97	24	105,4	0,98	23	105,3	0,98	24	175,9	1,44	23	175,5	1,42	23	-0,23%
Fidelidade - SGOIC	288,3	2,62	15	304,8	2,82	14	307,5	2,87	12	308,4	2,53	13	310,9	2,52	13	0,82%
Floresta Atântica	17,7	0,16	36	17,6	0,16	36	17,4	0,16	36	17,2	0,14	40	16,9	0,14	41	-1,91%
Fund Box	205,3	1,87	19	207,3	1,92	18	209,2	1,96	18	212,8	1,74	19	213,1	1,72	19	0,15%
Fundiestamo	277,1	2,52	17	280,3	2,60	15	283,7	2,65	14	293,4	2,41	14	296,2	2,40	14	0,95%
Gef	394,8	3,59	9	414,0	3,84	8	407,8	3,81	8	405,5	3,32	10	431,9	3,50	9	6,51%
Gesfimo	54,9	0,50	30	54,6	0,51	30	56,8	0,53	30	57,6	0,47	34	58,3	0,47	35	1,23%
Carregosa SGOIC	38,5	0,35	32	38,5	0,36	32	39,1	0,37	31	40,1	0,33	36	40,7	0,33	37	1,38%
GNB Real Estate	986,6	8,98	3	922,5	8,54	3	801,6	7,49	4	678,9	5,57	5	657,8	5,32	5	-3,11%
Imofundos	374,3	3,40	10	347,0	3,21	10	225,5	2,11	17	231,5	1,90	18	233,8	1,89	18	1,02%
Imopolis	98,5	0,90	25	102,9	0,95	24	104,5	0,98	25	103,5	0,85	29	103,6	0,84	31	0,08%
Imorendimento	75,8	0,69	27	81,8	0,76	26	79,3	0,74	27	97,6	0,80	30	125,6	1,02	29	28,73%
Institutional Investment	258,8	2,35	18	191,2	1,77	19	190,7	1,78	19	190,2	1,56	20	187,4	1,52	20	-1,47%
Insula Capital	284,3	2,59	16	271,7	2,52	16	276,7	2,59	15	623,0	5,11	7	580,3	4,70	8	-6,87%
Interfundos	1.145,8	10,42	2	1.126,4	10,43	2	1.102,3	10,31	2	1.050,1	8,61	2	1.002,6	8,11	2	-4,52%
Invest Gestão de Activos	22,7	0,21	35	22,6	0,21	34	23,4	0,22	34	25,2	0,21	39	24,8	0,20	40	-1,31%
IQ EQ Fund Management										119,8	0,98	27	126,7	1,03	28	5,71%
Libertas	318,4	2,90	14	332,5	3,08	12	327,1	3,06	11	345,0	2,83	12	353,0	2,86	12	2,32%
Lifento, SAS	27,5	0,25	33	27,9	0,26	33	28,3	0,26	32	27,7	0,23	37	25,6	0,21	39	-7,59%
LYNX Asset Managers	415,1	3,78	8	416,6	3,86	7	434,4	4,06	7	738,9	6,06	4	840,6	6,80	3	13,76%
Montepio Gestão de Activos **										411,6	3,37	9	426,1	3,45	10	3,53%
Montepio Valor	417,0	3,79	7	385,2	3,57	9	400,7	3,75	9							
Norfin	332,5	3,02	13	241,5	2,24	17	240,6	2,25	16	236,1	1,94	17	248,0	2,01	16	5,03%
Profile	109,9	1,00	23	98,4	0,91	25	98,6	0,92	26	97,1	0,80	31	96,0	0,78	32	-1,16%
Refundos	85,4	0,78	26	76,1	0,71	27	-			41,9	0,34	35	42,3	0,34	36	0,89%
Santander Asset Management	346,0	3,15	11	305,1	2,83	13	306,0	2,86	13	284,8	2,33	15	279,7	2,26	15	-1,78%
Sierra IG										249,8	2,05	16	244,6	1,98	17	-2,07%
Silar - SICAFI, SA	15,3	0,14	37	14,7	0,14	37	14,7	0,14	37	15,6	0,13	42	16,0	0,13	42	2,95%
Silvip	533,1	4,85	6	551,8	5,11	6	572,9	5,36	6	601,8	4,93	8	602,3	4,87	7	0,09%
Sierragest - Gestão de Fundos +	332,8	3,03	12	341,0	3,16	11	342,8	3,20	10	348,2	2,85	11	353,1	2,86	11	1,39%
Southcap SGOIC							77,2			178,6	1,46	22	180,7	1,46	22	1,19%
Square Asset Management	1.234,2	11,23	1	1.268,9	11,75	1	1.307,5	12,22	1	1.449,5	11,88	1	1.533,6	12,41	1	5,80%
TF Turismo Fundos	161,5	1,47	21	162,0	1,50	21	163,2	1,53	21	167,2	1,37	24	167,7	1,36	25	0,27%
TIKEHAU Investment Investment	142,3	1,29	22	149,5	1,38	22	150,1	1,40	22	167,0	1,37	25	166,3	1,35	26	-0,43%
Valadim Investimentos - SICAFI Especial, SA				26,3			26,3	0,25	33	26,8	0,22	38	28,6	0,23	38	6,63%
Vila Gale Gest	63,2	0,57	28	65,3	0,60	29	67,3	0,63	29	68,1	0,56	33	70,9	0,57	34	4,14%
Violas Ferreira - SICAFI, SA	179,9	1,64	20	181,7	1,68	20	183,8	1,72	20	183,4	1,50	21	185,4	1,50	21	1,09%
TOTAL	10.992,7			10.796,1			10.696,1			12.197,2			12.355,2			1,30%

** - 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

2.3 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Março 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 (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	61,86	33,62	5,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,96)	54.547,0		1	1.557,9	10.677,7	(9.119,8)
	IMGA Money Market	61,90	38,61	2,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,08)	388.005,9	100,00		68.875,7	27.274,9	41.600,8

S.G.O.I.C.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	38,07	55,29	6,68	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	10.787,4	100,00	1	1.628,1	1.757,2	(129,0)

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Defensivo	14,73	66,97	20,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,77)	383.994,8	30,11	2	15.521,3	22.881,5	(7.360,2)
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Tesouraria	4,10	33,25	62,91	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,31)	15.714,0	1,23	5	81,6	1.856,4	(1.774,8)
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	29,22	69,00	1,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	16.532,0			1.288,5	3.254,1	(1.965,6)
	IMGA Liquidez	31,45	66,03	1,95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,57	600.822,5	48,40	1	33.258,2	55.853,4	(22.595,2)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	23,47	71,47	6,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,04)	41.665,4	3,27	4	1.112,2	2.827,2	(1.715,1)
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo	27,67	72,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,36)	1.011,9	0,08	6	-	-	(3,5)
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo	8,37	73,30	18,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,31)	215.759,8	16,92	3	101.041,3	8.125,6	92.915,6

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Obrigações	4,55	92,80	1,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,79	163.858,6	30,38	2	136,4	34.336,0	(34.199,6)
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	6,64	92,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,35	121.975,1			3.096,7	13.605,0	(10.508,3)
	IMGA Euro Taxa Variável	7,68	89,83	2,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,36	241.920,7	67,47	1	2.540,0	9.496,0	(6.956,0)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	14,00	76,63	4,15	-	-	-	-	-	-	-	6,64	-	-	-	(1,42)	11.563,8	2,14	3	1.625,3	563,7	1.061,6

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Taxa Fixa	3,39	4,20	92,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,32)	11.425,2			97,6	695,3	(597,6)
	BPI Obrigações 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,00	33.247,3			33.247,3	-	33.247,3
	BPI Obrigações 2025	0,34	-	99,71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	124.455,4			38.159,8	1.212,1	36.947,7
	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	8,08	84,63	-	0,41	5,74	-	-	-	-	-	2,35	-	-	-	(1,21)	8.327,9	10,58	4	93,1	170,7	(77,6)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível	9,58	84,58	5,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	279.274,4			2.005,9	23.441,6	(21.435,7)
	Caixa Obrigações 2025	0,63	24,82	74,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	211.028,2			15,0	808,8	(793,8)
	Caixa Obrigações 2026	0,78	25,00	74,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	125.771,3			126.187,8	10,0	126.177,8
	Caixa Obrigações Longo Prazo	4,81	19,19	76,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	13.423,9			174,1	128.627,4	(128.453,3)
	Caixagest Obrigações Mais	8,33	92,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,03)	68.441,5	41,62	1	96,5	2.801,3	(2.704,8)
GNB Fundos Mobiliários	GNB Capital *	5,76	81,89	12,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	77.734,8			4.399,1	11.386,5	(6.987,4)
	GNB Capital Plus *	(1,65)	91,58	3,43	0,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,53	59.367,6			1.963,8	8.006,5	(6.042,8)
	GNB Obrigações 2026	5,99	74,88	24,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,23)	24.795,9			24.704,3	20,1	24.684,2
	GNB Obrigações Europa *	7,50	-	106,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,70)	126.801,0	17,21	3	1.353,2	8.357,3	(7.004,1)
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	1,94	2,68	92,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,91	11.066,9			55,2	353,6	(298,5)
	IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	3,02	97,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	184.934,2			185.857,8	320,1	185.537,7
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	10,60	64,91	23,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,03	2.391,7			1,0	0,9	0,1
	IMGA Rendimento Mais	5,91	87,26	-	-	-	-	-	-	-	-	5,10	-	-	-	1,72	79.478,1			280,8	1.957,2	(1.676,4)
	IMGA Rendimento Semestral	6,41	92,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,16	199.207,1	28,45	2	1.000,4	6.111,2	(5.110,8)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	11,75	-	88,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,24)	8.650,2	0,52	6	69,0	520,3	(451,3)
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	3,20	96,21	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	13.444,5			123,7	327,2	(203,5)
	Santander Objetivo 2026	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.854,8	1,63	5	13.869,8	15,0	13.854,8

S.G.O.I.C.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Obrigações	5,64	70,14	26,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,45)	12.611,5			354,9	1,1	353,9
BPI Gestão de Ativos	BPI Obrigações Mundiais	1,65	43,01	8,57	1,66	10,29	22,42	-	-	-	-	7,65	-	-	-	4,75	104.010,1	27,51	2	11.410,1	15.347,3	(3.937,2)
GNB Fundos Mobiliários	GNB Rendimento Plus *	4,32	94,44	-	0,70	-	-	-	-	-	-	0,51	-	-	-	0,02	95.933,4	22,63	3	5.954,2	1.262,3	4.691,9
Santander Asset Management	Santander Investimento Global	1,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,65	-	(0,07)	30.401,6			497,5	1.541,5	(1.044,0)
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	4,83	60,37	32,27	1,10	-	1,61	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	180.919,9	49,85	1	35.534,3	4.829,0	30.705,4

S.G.O.I.C.	F. ACCÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	11,92	-	15,53	-	-	-	70,86	-	-	-	-	-	-	-	1,69	38.318,6	17,05	2	1.046,1	849,0	197,1
GNB Fundos Mobiliários	GNB Portugal Ações *	12,77	-	-	-	-	-	87,88	-	-	-	-	-	-	-	(0,65)	21.990,6	9,78	3	2.564,2	2.705,3	(141,0)
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	10,02	3,48	-	-	-	-	78,96	-	-	5,59	-	-	-	-	1,95	161.519,5	71,85	1	10.345,0	1.667,8	8.677,2
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees Ações Portugal	4,05	-	18,28	-	-	-	77,82	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	2.975,9	1,32	4	1.505,5	-	1.505,5

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	3,81	-	-	-	-	-	40,93	55,39	-	-	-	-	-	-	(0,13)	3.999,0	14,09	2	624,7	104,2	520,4
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	1,12	-	-	-	-	-	25,24	73,83	-	-	-	-	-	-	(0,18)	18.929,7	66,69	1	338,9	1.104,2	(765,2)
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	5,15	-	-	-	-	-	14,69	79,85	-	-	-	-	-	-	0,30	3.317,6	11,69	3	192,7	147,8	44,9
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	3,00	-	-	-	-	-	38,42	60,59	-	-	-	-	-	-	(2,01)	2.138,4	7,53	4	452,9	306,4	146,5

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Grandes Capitalizações	4,89	-	-	0,03	-	-	1,64	93,20	-	-	-	-	-	-	0,25	7.557,9	-	-	53,1	188,7	(135,7)
	BPI Europa	1,50	-	-	4,21	-	-	1,46	92,12	-	-	-	-	-	-	0,72	29.498,8	12,80	3	213,4	1.043,2	(829,8)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	2,27	-	-	0,21	-	-	2,50	95,06	-	-	-	-	-	-	(0,04)	25.351,1	8,76	4	421,0	826,4	(405,4)
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	2,52	-	-	0,04	-	-	1,65	95,74	-	-	-	-	-	-	0,04	52.724,7	18,21	2	15.195,8	3.881,7	11.314,1
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa	6,04	-	-	0,02	-	-	-	85,84	-	-	-	8,43	-	-	(0,33)	17.765,8	6,14	5	310,4	1.301,5	(991,1)
Santander Asset Management	Santander Accões Europa	2,69	-	-	0,37	-	-	1,13	95,70	-	-	-	-	-	-	0,11	156.653,2	54,10	1	1.227,9	4.650,5	(3.422,6)

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	0,69	-	-	0,60	-	-	-	-	98,51	-	-	-	-	-	0,20	33.109,5	17,71	4	400,5	860,2	(459,7)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	1,37	-	-	1,49	-	-	-	-	97,26	-	-	-	-	-	(0,11)	41.141,1	22,01	2	1.322,2	41.794,9	(40.472,7)
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	2,76	-	-	0,80	-	-	-	-	93,93	-	-	2,82	-	-	(0,32)	35.135,1	18,80	3	1.779,1	1.308,2	471,0
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações EUA	2,10	-	-	4,81	-	-	-	-	85,93	-	-	7,86	-	-	(0,70)	17.814,7	9,53	5	5.283,7	229,2	5.054,4
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	1,04	-	-	8,64	-	-	-	-	90,47	-	-	-	-	-	(0,14)	1.109,0	0,59	6	77,0	-	77,0
Santander Asset Management	Santander Ações América	2,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,78	-	-	(0,13)	58.610,3	31,36	1	1.648,2	1.065,9	582,2

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	3,87	-	-	0,10	-	-	7,58	79,17	-	-	-	8,58	-	-	0,70	16.096,9	-	-	1.753,8	1.372,3	381,5
	Montepio Euro Financial Services	6,24	-	-	0,15	-	-	1,01	86,25	-	-	-	7,15	-	-	(0,79)	5.021,9	-	-	597,5	718,6	(121,2)
	Montepio Euro Healthcare	7,32	-	-	-	-	-	-	84,90	-	-	-	9,58	-	-	(1,80)	15.678,5	-	-	253,1	483,8	(230,7)
	Montepio Euro Utilities	6,37	-	-	-	-	-	6,66	78,50	-	-	-	8,60	-	-	(0,14)	10.067,7	100,00	1	201,2	199,2	2,0

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	1,76	-	-	0,11	-	-	-	19,60	78,60	-	-	-	-	-	(0,08)	54.193,2	2,10	3	2.026,9	1.207,0	819,9
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais	0,33	-	-	0,11	-	-	-	37,25	62,47	-	-	-	-	-	(0,16)	2.328.007,3	90,42	1	77.662,8	63.279,4	14.383,4
GNB Fundos Mobiliários	GNB Momentum Sustentável *	3,94	-	-	7,96	-	-	1,06	28,67	55,54	-	-	3,52	-	-	(0,68)	166.990,5	6,49	2	3.213,5	6.145,9	(2.932,4)
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	1,24	-	-	3,68	-	-	-	16,98	70,24	-	-	-	-	-	(0,15)	25.372,0	0,99	4	759,9	700,4	59,4

S.G.O.I.C.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	0,96	-	-	4,16	-	-	-	7,07	87,42	-	-	-	-	-	0,38	2.095,0	-	-	12,9	63,6	(50,8)
	BPI Ásia Pacífico	1,78	-	-	0,85	-	-	-	1,68	96,24	-	-	-	-	-	(0,54)	4.847,0	-	-	135,0	149,5	(14,5)
	BPI Impacto Clima - Ações	0,42	-	-	0,35	-	-	1,23	34,76	63,22	-	-	-	-	-	0,03	15.425,5	31,35	2	866,9	73,3	793,6
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Ações Emergentes	1,32	-	-	0,30	-	-	-	-	-	-	-	98,59	-	-	(0,21)	6.959,7	-	-	66,9	130,9	(64,0)
	Caixa Ações Oriente	0,97	-	-	0,14	-	-	-	-	-	-	-	98,92	-	-	(0,03)	12.197,7	26,85	3	122,8	400,4	(277,6)
GNB Fundos Mobiliários	GNB Mercados Emergentes *	0,94	-	-	1,79	-	-	-	-	-	-	-	97,63	-	-	(0,36)	29.816,1	41,79	1	2.203,0	1.608,0	595,0

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	3,96	-	21,01	0,39	-	-	-	-	-	-	58,78	11,45	4,63	-	(0,21)	377.504,9	87,93	1	4.944,9	13.412,4	(8.467,5)
GNB Fundos Mobiliários	GNB Conservador *	2,92	92,68	-	3,50	-	-	-	-	-	-	0,52	-	0,66	-	(0,28)	32.363,5	7,54	2	194,3	1.112,1	(917,8)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Defensiva *	1,26	-	1,66	1,00	-	-	-	-	-	-	67,17	11,18	15,81	-	1,91	19.434,6	4,53	3	300,5	562,3	(261,7)

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 BPI Moderado	14,05 4,68	39,33 26,64	34,36 16,68	0,01 1,75	- -	- 8,98	0,20 -	5,70 -	10,61 -	- -	1,06 6,23	- 18,31	- 19,57	- -	(5,32) (2,84)	48.136,1 475.353,4	- 17,57	3	12.562,6 5.081,9	1.002,8 20.941,3	11.559,8 (15.859,4)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Defensivo	6,56	23,29	25,99	0,35	-	-	-	-	-	-	21,85	21,66	0,56	-	(0,26)	122.880,1	-	-	2.800,0	2.568,0	232,0
	Caixa Investimento Socialmente Responsável	2,64	59,60	4,00	0,08	-	-	0,87	33,06	-	-	-	-	-	-	(0,25)	112.823,5	-	-	678,4	3.786,1	(3.107,7)
	Caixa Seleção Global Moderado	4,69	-	9,47	0,37	-	-	-	-	-	-	49,29	32,93	3,44	-	(0,19)	1.215.172,2	48,69	1	17.569,0	35.141,6	(17.572,6)
Heed Capital SGOIC (+)	EuroBic Brasil	0,03	-	-	6,48	66,08	-	-	-	23,75	-	-	4,73	-	-	(1,07)	5.851,5	-	-	-	775,3	(775,3)
	EuroBic Investimento	12,15	17,51	45,22	0,02	-	-	-	-	-	-	8,70	16,78	-	-	(0,38)	7.636,7	0,45	6	280,4	165,4	115,0
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	0,86	5,79	0,75	0,28	-	-	-	-	-	0,11	54,18	26,45	11,24	-	0,34	804.602,7	27,00	2	7.903,0	21.292,9	(13.390,0)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Prudente (1)	4,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,34	26,60	23,74	-	(0,60)	17.727,2	0,59	5	634,2	679,8	(45,6)
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	2,33	-	-	0,27	-	-	-	-	-	-	55,75	41,81	-	-	(0,16)	2.799,1	0,09	7	20,4	127,5	(107,1)
Santander Asset Management	Santander Sustentável	4,27	6,17	53,40	1,20	-	-	0,40	17,02	-	-	17,86	-	-	-	(0,00)	166.576,5	5,59	4	1.634,9	6.022,2	(4.387,3)

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	7,57	33,97	22,84	0,02	-	-	0,38	11,01	20,32	-	1,10	3,67	-	-	(0,89)	16.429,1	-	-	3.376,1	242,8	3.133,3
	BPI Seleção	4,06	-	-	0,04	-	-	-	-	-	-	23,51	61,13	11,35	-	(0,10)	8.852,2	-	-	100,4	243,0	(142,6)
	BPI Universal	1,31	-	-	3,66	-	-	-	-	-	17,64	25,82	48,96	2,39	-	0,22	8.392,3	4,15	3	64,7	157,9	(93,2)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Arrojado	4,32	-	-	1,01	-	-	-	-	-	-	29,49	63,93	1,35	-	(0,10)	9.223,6	-	-	250,0	2.164,4	(1.914,4)
	Caixa Wealth Moderado	9,08	7,62	-	0,94	-	-	-	-	-	-	38,45	42,33	1,70	-	(0,11)	148.492,2	-	-	5.425,0	2.218,1	3.206,9
	Caixa Seleção Global Arrojado	5,51	-	-	1,03	-	-	-	-	-	-	39,36	52,93	1,34	-	(0,17)	354.915,2	63,24	1	10.852,1	9.364,2	1.487,9
GNB Fundos Mobiliários	GNB Equilibrado *	8,42	38,97	-	6,59	-	-	-	-	-	-	31,51	11,76	3,72	-	(0,98)	24.272,3	2,99	5	256,6	747,9	(491,3)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	5,94	-	2,56	0,84	-	-	-	-	-	-	32,22	43,00	14,56	-	0,89	203.462,2	25,10	2	2.949,2	6.691,6	(3.742,4)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	5,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,77	47,19	14,88	-	(1,47)	12.091,7	1,49	6	139,7	271,1	(131,4)
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	2,03	-	-	0,24	-	-	-	-	-	-	38,77	59,11	-	-	(0,15)	24.461,3	3,02	4	297,9	707,3	(409,5)

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	7,70	3,02	17,37	0,16	-	-	0,75	20,72	37,17	-	6,71	7,16	-	-	(0,77)	2.250,4	1,86	5	551,8	20,1	531,7
GNB Fundos Mobiliários	GNB Dinâmico *	1,44	0,72	-	8,37	-	-	1,92	26,02	49,97	-	4,23	5,94	2,13	-	(0,73)	13.903,4	11,51	3	284,8	1.045,3	(760,4)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	4,33	-	-	0,74	-	-	-	-	-	-	13,83	73,63	6,61	-	0,86	77.168,1	63,91	1	1.022,0	2.392,0	(1.370,0)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	17,71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,30	83,52	2,77	-	(6,29)	10.102,0	-	-	11.039,0	11.199,2	(160,2)
	Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	10,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91,31	-	-	(1,68)	4.417,8	12,03	2	2.267,8	1.946,8	321,0
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	(0,10)	19,82	-	-	-	-	78,46	10,15	-	-	-	-	-	-	(8,33)	3.040,7	-	-	886,1	241,6	644,5
	Optimize Seleção Agressiva	2,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,37	73,00	-	-	(0,15)	9.860,8	10,69	4	329,0	100,0	229,0

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	1,01	78,45	-	0,00	-	-	-	1,86	-	-	-	18,82	-	-	(0,14)	96.323,0	-	-	1.322,6	2.692,8	(1.370,2)
	Bankinter 50 PPR/OICVM	1,20	57,69	-	-	-	-	-	3,49	-	-	-	37,77	-	-	(0,16)	73.245,1	-	-	1.214,0	1.781,0	(566,9)
	Bankinter 75 PPR/OICVM	0,90	38,83	-	-	-	-	-	6,29	-	-	-	54,14	-	-	(0,17)	61.604,3	-	-	982,6	959,3	23,3
	Bankinter Mega TT PPR/OICVM	4,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,73	-	-	(0,15)	21.249,8	-	-	586,3	266,4	319,9
	Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	7,10	92,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	10.678,6	-	-	7.873,5	1,0	7.872,5
	Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	2,85	97,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	14.201,2	-	-	2.379,9	46,0	2.333,9
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	2,05	96,84	1,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	31.458,8	-	-	1.447,2	611,0	836,2
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	8,23	94,03	0,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,69)	23.658,7	8,99	5	1.585,8	1.513,1	72,7
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	15,39	10,90	10,16	-	-	-	-	-	-	-	19,16	22,12	18,57	-	3,70	-	0,03	12	0,6	5,8	(5,2)
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	0,86	-	-	1,53	-	-	-	4,26	17,99	-	-	75,26	-	-	0,09	3.808,7	-	-	117,3	89,7	27,5
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	3,77	29,87	14,98	2,43	0,72	3,24	-	-	0,00	-	16,78	23,44	7,63	-	(2,86)	761.615,3	-	-	9.184,6	20.857,6	(11.673,1)
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	3,63	59,05	9,69	0,55	1,51	-	-	-	-	-	15,23	10,56	-	-	(0,21)	424.274,3	-	-	5.413,9	13.107,7	(7.693,7)
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	0,65	23,91	6,28	0,36	1,92	-	-	2,45	8,73	-	12,94	41,84	1,16	-	(0,24)	153.620,8	36,32	1	3.101,5	3.930,0	(828,5)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	7,85	-	-	0,95	-	-	-	-	-	-	37,93	52,09	1,33	-	(0,15)	123.692,4	-	-	4.831,2	1.605,3	3.225,9
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	5,66	-	39,28	0,20	-	-	-	-	-	-	39,18	11,17	4,68	-	(0,16)	104.156,7	-	-	2.351,9	4.604,0	(2.252,2)
	Caixa Moderado PPR/OICVM	6,48	-	11,17	0,32	-	-	-	-	-	-	46,73	32,24	3,30	-	(0,23)	330.533,9	15,10	2	8.903,1	7.135,6	1.767,5
Casa de Investimentos	Casa Global Value PPR/OICVM	2,60	-	-	0,73	-	-	-	18,53	78,27	-	-	-	-	-	(0,14)	54.600,1	1,48	9	3.583,8	265,6	3.318,2
GNB Fundos Mobiliários	GNB PPR/OICVM *	2,79	-	70,10	6,57	-	21,16	-	-	-	-	0,77	6,63	2,65	-	(10,66)	54.781,6	1,48	8	1.868,0	1.683,4	184,6
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM	5,07	45,78	19,13	0,32	2,55	0,62	2,80	2,38	7,22	-	-	10,77	4,04	-	(0,69)	190.213,5	-	-	9.614,4	3.682,9	5.931,5
	Invest Tendências Globais PPR/OICVM	1,37	-	1,39	0,03	-	-	-	-	23,74	73,68	-	-	1,14	-	(1,35)	2.953,8	-	-	561,5	28,7	532,7
	SMART Invest PPR/OICVM Conservador	1,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71,30	27,22	-	(0,12)	2.805,7	-	-	526,2	121,6	404,6
	SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	1,59	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	28,61	69,33	-	(0,13)	8.596,2	-	-	527,8	162,1	365,7
	SMART Invest PPR/OICVM Moderado	2,55	-	-	0,01	-	-	-	-	-	-	-	53,08	45,33	-	(0,97)	6.303,0	5,70	6	396,5	136,6	259,9
IM Gestão de Ativos	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	3,33	-	10,08	-	-	-	-	-	-	-	33,15	48,93	4,24	-	0,27	1.591,7	-	-	83,6	115,0	(31,5)
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	5,28	-	10,05	-	-	-	-	-	-	-	35,51	44,13	4,84	-	0,19	2.575,0	-	-	143,6	129,2	14,4
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	6,23	-	11,98	-	-	-	-	-	-	-	44,13	31,08	6,79	-	(0,22)	4.042,6	-	-	170,5	147,3	23,2
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	8,14	-	15,04	-	-	-	-	-	-	-	54,32	16,19	6,78	-	(0,48)	7.543,9	-	-	232,2	245,3	(13,1)
	IMGA Investimento PPR/OICVM	5,25	-	2,53	1,59	-	-	-	-	-	-	32,31	42,82	14,01	-	1,50	43.697,9	-	-	849,0	1.114,8	(265,7)
	IMGA Poupança PPR/OICVM	0,75	5,68	0,69	0,21	-	-	-	-	-	-	54,82	26,51	10,87	-	0,48	447.837,6	13,72	4	2.959,4	9.402,1	(6.442,7)
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	0,35	-	-	0,73	-	-	5,03	47,92	39,44	-	-	5,88	0,85	-	(0,21)	18.036,6	-	-	1.085,8	352,7	733,1
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	0,77	13,06	1,08	0,71	1,32	-	1,20	9,76	7,55	-	29,75	23,08	11,85	-	(0,13)	36.623,8	-	-	1.543,7	1.242,4	301,3
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	0,79	18,56	0,71	0,65	1,93	0,94	-	1,08	2,18	-	44,45	15,21	13,68	-	(0,17)	16.663,0	-	-	366,9	530,1	(163,2)
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	4,34	25,20	0,52	0,57	3,60	0,68	-	0,96	1,88	-	56,10	6,72	5,16	-	(5,72)	22.879,0	-	-	2.869,1	2.833,4	35,7
	Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	6,76	-	-	6,81	-	-	-	-	-	55,05	-	31,52	-	-	(0,13)	2.510,1	2,61	7	61,2	7,1	54,1
Oxy Capital - SGOIC	OXY Capital Liquid Opportunities A, PPR	39,44	4,63	-	-	-	-	-	50,45	14,40	-	-	-	-	-	(8,93)	2.039,6	0,06	11	-	-	-
Santander Asset Management	Santander Aforo PPR/OICVM	5,77	15,37	37,59	0,33	-	0,61	-	-	-	-	40,52	-	-	-	(0,20)	7.143,7	-	-	3.113,5	161,3	2.952,2
	Santander Poupança Prudente FPR	3,20	82,76	13,72	0,00	-	-	-	-	-	-	1,10	-	0,06	-	(0,83)	417.256,0	-	-	10.492,1	12.583,8	(2.091,7)
	Santander Poupança Valorização FPR	5,13	-	29,02	1,34	-	-	-	-	-	-	41,78	18,64	2,23	0,11	1,74	104.114,1	14,29	3	2.934,7	3.010,9	(76,2)
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	4,58	3,70	4,73	4,93	4,74	5,06	-	-	32,20	-	0,99	29,90	10,02	-	(0,85)	8.450,9	0,23	10	424,3	112,0	312,3

S.G.O.I.C.	FUNDOS FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Agressivo	5,26	10,46	1,68	3,12	-	-	-	-	-	2,01	-	66,89	10,83	-	(0,26)	24.346,3	-	-	1.068,2	594,5	473,7
	BPI Brasil	6,60	-	-	0,07	-	34,64	-	-	59,06	-	-	-	-	-	(0,36)	13.962,1	-	-	36,7	275,2	(238,5)
	BPI Dinâmico	3,54	22,01	12,05	2,81	-	8,90	-	-	-	-	4,29	36,46	12,86	-	(2,92)	145.097,5	-	-	3.155,4	5.573,5	(2.418,0)
	BPI Global	2,07	24,49	17,82	2,08	1,82	-	-	7,76	34,44	-	5,12	4,36	-	-	0,05	34.669,0	12,91	2	86,5	1.387,6	(1.301,1)
GNB Fundos Mobiliários	GNB Estratégia Ativa *	2,83	41,02	30,84	6,40	-	2,39	0,02	-	-	-	1,03	15,95	4,03	-	(4,51)	23.694,4	1,40	3	24,4	725,1	(700,7)
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	5,28	-	-	0,10	-	-	-	-	-	-	4,64	22,38	67,98	-	(0,38)	5.223,4	-	-	0,2	89,0	(88,9)
	IMGA Flexível	1,19	-	3,48	0,45	-	-	-	-	-	-	40,45	35,35	14,86	-	4,21	13.323,2	1,10	4	282,4	848,5	(566,2)
Santander Asset Management	Santander Multi-Estratégia	5,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94,57	-	(0,10)	6.941,3	-	-	137,0	187,4	(50,4)
	Santander Private Defensivo	3,24	-	42,87	3,82	-	-	-	-	-	-	31,79	16,86	1,37	0,12	(0,07)	46.326,1	-	-	-	1.096,5	(1.096,5)
	Santander Private Dinâmico	4,05	-	22,01	6,19	-	-	-	-	-	-	10,96	54,56	2,20	0,18	(0,17)	18.738,1	-	-	-	668,5	(668,5)
	Santander Private Moderado	4,82	-	27,11	4,62	-	-	-	-	-	-	20,40	40,75	2,28	0,17	(0,15)	146.918,8	-	-	130,0	6.860,4	(6.730,4)
	Santander Rendimento	1,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,03	-	(0,13)	312.310,1	-	-	7.961,8	7.492,9	468,9
	Santander Select Defensivo	3,33	-	42,72	4,59	-	-	-	-	-	-	31,05	16,89	1,41	0,11	(0,10)	245.827,6	-	-	1.605,1	8.358,2	(6.753,1)
	Santander Select Dinâmico	3,01	-	22,02	4,69	-	-	-	-	-	-	14,54	53,50	2,24	0,18	(0,18)	173.761,5	-	-	2.527,2	5.464,5	(2.937,3)
	Santander Select Moderado	7,32	-	23,48	8,58	-	-	-	-	-	-	19,33	39,17	2,12	0,17	(0,17)	474.812,5	84,40	1	5.144,1	15.869,8	(10.725,7)
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees Flexible Allocation	8,21	4,84	-	5,32	-	8,49	-	-	32,49	-	0,99	29,74	10,07	-	(0,15)	3.187,5	0,19	5	242,0	-	242,0

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.	93,02	-	-	5,79	-	-	-	-	-	-	-	-	1,15	-	0,04	1.266,2	100,00	1	-	-	-

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE CURTO PRAZO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA PME Flex - FIA	100,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	249,6	100,00	1	250,0	-	250,0

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Ativos	GFM Capital - SICAF AIF (*)	5,34	-	-	0,52	-	-	-	26,62	95,18	-	-	-	-	-	(27,67)	17.397,4	54,40	1	-	-	-
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	0,64	-	-	10,73	49,77	-	-	-	-	-	20,00	-	19,21	-	(0,35)	1.091,0			-	43,2	(43,2)
	Discovery Fund - F.I.A.	16,47	-	-	0,17	-	-	-	11,93	69,20	-	-	-	3,58	-	(1,34)	10.241,7			585,0	247,1	337,9
	LYNX Prudente - F.I.A.	22,80	60,27	-	0,01	-	-	-	-	-	-	8,17	8,34	0,69	-	(0,27)	1.723,3			-	10,0	(10,0)
	LYNX Valor - F.I.A.	18,81	22,81	-	0,07	-	-	-	-	-	-	9,95	39,74	9,13	-	(0,52)	1.526,7	45,60	2	-	1,0	(1,0)

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.	15,12	66,44	8,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,69	-	(0,21)	9.207,0			5,0	1.079,2	(1.074,2)
	BIZ Europa Bull - F.I.A.	13,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	72,88	4,92	-	9,00	1.603,7	4,88	2	-	149,1	(149,1)
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	2,30	-	-	0,81	-	-	-	-	-	20,81	-	60,94	0,71	-	14,42	6.317,4			16,2	86,1	(69,9)
	Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	1,50	-	-	3,96	-	-	-	-	-	14,23	-	-	-	-	80,31	91.211,3			-	3.501,5	(3.501,5)
	Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	1,00	-	-	2,62	-	-	-	-	-	1,21	-	-	96,88	-	(1,72)	56.890,7			-	-	-
	Caixa Private Equity - F.I.A.	3,52	-	-	2,30	-	-	-	-	-	13,74	-	26,48	55,25	-	(1,29)	54.004,0	94,13	1	-	1.610,1	(1.610,1)
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	1,17	-	-	0,01	-	-	-	13,74	79,87	-	-	5,39	-	-	(0,18)	2.181,2	0,99	3	78,0	15,3	62,7

* - 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 (Março 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	13,63	48,84	-	11,55	24,65	-	-	-	-	-	(1,53)	(1,05)	111,62	6,27	4	116,17	5,64	4	(1,07)
Imofundos	Imonegócios	4,78	7,76	0,90	51,11	22,90	2,82	-	-	-	-	(0,34)	(1,99)	233,84	13,13	2	265,85	12,90	2	1,02
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	8,69	1,01	-	69,15	20,34	-	-	-	-	-	-	(18,46)	197,36	11,08	3	244,45	11,87	3	(17,01)
Square Asset Management	CA Património Crescente	13,77	-	-	77,47	7,53	0,01	-	-	(0,00)	0,00	-	(12,91)	1.136,69			1.323,92			3,58
	Carteira Imobiliária - FEIIA	7,52	33,95	-	24,81	31,63	0,64	-	-	-	-	(0,25)	(0,15)	62,01			63,18			(12,63)
	Property Core Real Estate Fund	34,21	-	-	64,77	-	-	-	-	-	-	-	(13,99)	39,55	69,52	1	46,53	69,59	1	13,87

S.G.O.I.C.	F. ABERTOS RENDIMENTO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
BPI Gestão de Activos	BPI Imofoamento	22,21	-	-	67,79	8,04	0,78	-	-	-	-	-	(2,14)	597,36	24,04	2	617,89	23,45	2	(0,56)
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	12,24	-	-	76,02	8,45	-	-	-	-	-	-	(1,69)	684,46	27,55	1	720,37	27,33	1	2,24
Fidelidade - SGOIC	ImoFid	2,04	-	-	92,77	4,04	-	-	-	(15,76)	-	-	0,22	258,35	10,40	5	310,08	11,77	5	0,94
Fundiestamo	Imopoupança - FEIIA	16,64	-	-	78,26	4,70	-	-	-	-	-	-	(2,31)	80,35	3,23	7	82,59	3,13	7	(0,66)
GNB Real Estate	GNB Património *	54,74	-	-	22,93	10,72	-	-	-	-	0,11	-	(4,08)	135,01	5,43	6	159,91	6,07	6	0,13
Montepio Gestão de Activos **	Valor Prime	26,55	-	-	60,00	10,33	1,13	-	-	-	-	-	(0,84)	328,48	13,22	4	338,01	12,83	4	4,05
Silvip	Vip	23,66	-	-	58,07	18,01	-	-	-	-	-	-	(1,27)	400,33	16,11	3	406,58	15,43	3	2,51

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	24,34	1,43	0,45	50,46	14,03	-	-	4,46	-	0,18	(0,15)	1,45	175,83			181,92			0,92
	Novo Banco II - FUNGEPI	31,47	6,39	-	27,33	25,99	0,14	-	8,33	-	-	(0,14)	(0,52)	90,65	100,00	1	91,57	100,00	1	0,80

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	Coimbra Viva I - FEIIF	4,63	8,00	-	29,30	52,18	-	-	-	(17,93)	-	-	4,59	4,07	5,05	2	5,04	4,30	2	(0,96)
LYNX Asset Managers	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	2,15	-	12,46	77,52	6,53	0,11	-	-	(29,86)	-	-	(0,64)	76,58	94,95	1	112,18	95,70	1	(0,76)

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	2,93	80,26	-	16,81	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	30,39	57,47	1	30,48	51,85	1	0,41
StatusDesafio Capital +	Iberian Forest Fund - FEIIF	20,07	70,98	-	-	-	8,87	-	-	-	-	-	(0,73)	5,63	10,65	3	5,68	9,66	3	(0,26)
Floresta Atlântica	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0,01	50,06	-	-	-	49,47	-	-	(5,15)	-	(0,99)	(18,90)	16,86	31,87	2	22,62	38,49	2	(1,91)

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 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Atlantic	AG - FEIIF	32,21	-	25,14	39,46	-	-	-	-	-	-	-	1,51	11,15			11,34			0,21
	Companhia das Nações Aliadas - SICAFI, Especial	0,57	-	-	98,80	0,59	-	-	-	(42,40)	-	-	(8,30)	58,31			118,37			1,33
	Imofuste - SICAFI	0,16	-	18,25	70,90	0,30	5,12	-	-	(37,00)	-	(0,02)	(4,03)	26,92			50,15			0,79
	Imonor - FEIIF	0,20	81,35	-	2,75	15,69	-	-	-	-	-	-	(0,21)	8,86			8,88			(0,23)
	JNV Real Estate - SICAFI	0,54	0,87	38,10	51,93	6,88	-	-	-	(25,21)	1,19	(13,06)	(2,70)	14,32	1,55	24	24,47	1,95	19	2,87
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	11,36	88,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,99)	8,54			8,62			0,24
	FundoLis	22,28	77,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,88)	20,58			20,77			(0,76)
	Gaia Douro - FEIIF	8,35	38,79	7,30	45,51	-	-	-	-	(8,83)	-	(2,25)	(1,37)	19,49			22,27			4,86
	Imoplanus	1,07	79,64	1,13	3,13	14,95	-	-	-	-	-	-	(0,85)	8,06			8,13			4,87
	Maia Imo - FEIIF	0,00	-	49,64	12,51	37,77	-	-	-	(57,60)	-	-	(2,82)	2,42			6,12			1,18
	Salinas	29,89	5,33	2,54	61,75	-	-	-	-	-	-	-	(0,63)	25,06	1,09	29	25,35	0,83	30	0,75
Carregosa SGOIC	Arquimedes - FEIIF	1,80	-	-	97,54	-	-	-	-	(20,57)	-	-	(1,35)	12,71			16,42			(0,31)
	Athos - SICAFI Especial	1,36	0,03	-	62,32	27,39	-	-	-	(27,88)	-	(7,86)	4,14	7,33			12,33			
	Conforto - FEIIF	4,61	-	-	89,49	-	-	-	-	(14,95)	-	-	(0,60)	6,67			8,49			(0,28)
	Kind Care - FEIIF	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	4,87			4,88			(0,38)
	Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	0,43	35,67	-	56,34	6,08	-	-	-	(60,31)	-	(0,17)	0,44	5,78			15,02			(2,34)
	Retail Properties - FEIIF	0,65	7,84	-	91,16	0,23	-	-	-	(8,16)	-	-	(2,34)	42,83			47,92			(0,88)
	SPOT ON - FEIIF	24,04	-	-	-	75,90	-	-	-	-	-	-	(0,10)	11,15	1,19	28	11,16	1,06	28	(0,31)
Civilria Gestão de Ativos	CIVILRIA - SICAFI ESPECIAL, SA	4,98	43,86	18,03	15,72	8,98	-	-	5,41	(13,63)	0,39	(2,18)	0,15	158,74			194,30			(0,18)
	Marathon	24,21	-	-	68,24	7,54	-	-	-	(8,69)	-	-	(4,55)	13,99	2,25	18	16,12	1,92	20	1,63
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	39,05	25,12	-	7,97	26,96	-	-	-	-	-	-	(0,02)	16,89	0,22	38	17,04	0,16	38	(0,19)
Fidelidade - SGOIC	Iberfid *	2,61	-	-	29,32	-	-	-	-	(10,47)	-	-	62,40	52,58	0,68	32	62,71	0,57	34	(5,55)
Fund Box	GRYPHON Capital	1,75	35,82	-	-	59,74	-	-	-	(32,32)	-	-	0,74	1,83			2,79			(1,69)
	Invesurb	30,13	-	-	-	-	-	-	-	-	69,44	-	(27,19)	5,97			8,25			(0,49)
	LCN - Portuguese Fund 1	0,43	-	-	99,52	-	-	-	-	(49,86)	-	-	(0,08)	76,92			153,79			0,08
	LCN - Portuguese Fund 2	0,84	-	-	98,72	-	-	-	-	(62,03)	-	-	0,19	22,27			59,03			(0,41)
	Nexponor - SICAFI	2,08	17,04	-	78,50	-	-	-	-	-	-	-	(0,49)	54,58			56,20			0,18
	Portuguese Prime Property Box	6,00	-	-	81,81	6,94	-	-	-	(3,11)	-	-	1,08	10,21			11,01			0,79
	Quinta da Ombria - FEIIF	2,01	96,74	-	-	-	-	-	-	(6,18)	-	-	0,17	22,54			24,31			(1,05)
	Sertorius	2,37	-	-	93,92	2,84	-	-	-	(64,95)	-	-	(1,84)	14,72	2,72	13	45,53	3,29	10	3,65
Fundiestamo	FNRE Cabeço da Bola - FEIIF	12,53	-	87,47	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	17,17			17,20			(0,22)
	FNRE ImoAveiro - FEIIF	9,36	-	89,67	-	-	-	-	-	(0,11)	-	-	0,32	0,44			0,44			(0,50)
	FNRE ImoMadalena - FEIIF	19,37	-	79,81	-	-	-	-	-	-	-	-	0,58	2,26			2,27			(0,64)
	FNRE ImoResidências - FEIIF	19,62	-	80,38	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	21,45			21,48			(0,38)
	Fundiestamo I - FEIIF	8,88	-	-	90,59	-	-	-	-	-	-	-	(0,33)	174,51	2,81	12	176,01	1,98	17	2,01
Gef	Amoreiras	15,55	84,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	196,30			196,46			(0,07)
	CAPC - SICAFI	4,67	5,81	-	25,81	4,94	-	-	-	-	-	-	57,46	5,40			5,47			35,17
	Gef II	10,57	-	4,77	57,72	3,06	-	-	8,39	(13,35)	-	-	11,30	13,26			16,08			24,45
	Global Fundo	1,08	-	-	95,58	-	-	-	-	(46,86)	-	-	1,72	22,03			42,77			2,42
	ImoComercial	32,70	-	-	65,92	-	-	-	-	-	-	-	0,64	20,71			20,87			1,07
	ImoConvento	0,12	-	-	-	98,44	-	-	-	-	1,39	-	(16,13)	21,72			25,91			(7,26)
	ImoImperial	2,88	-	-	69,19	27,67	-	-	-	-	-	(2,44)	(2,69)	10,26			10,85			0,77
	ImoPortugal	4,74	77,31	18,37	2,66	2,17	-	-	-	(11,90)	-	-	(12,84)	22,40			27,82			(1,06)
	Ínevoa - Projetos, Negócios e Promoções - SICAFI	1,37	-	38,23	41,78	5,52	-	-	-	(23,24)	-	(10,01)	8,25	24,93			40,28			
	LisFundo	6,11	36,42	54,39	2,63	3,12	-	-	-	(71,21)	-	-	(5,18)	83,73			318,63			(7,03)
	Lucasfin - FEIIF	0,06	71,53	-	-	35,16	-	-	-	-	-	-	(6,97)	4,21			4,22			(0,36)
	Select Function - SICAFI	8,33	91,55	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,33)	(0,55)	6,97	5,62	4	8,10	6,55	4	
Gesfimo	Fimes II	20,38	79,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,92)	33,41			34,06			0,36
	Fimes Um	65,04	33,56	-	1,39	-	-	-	-	-	-	-	(0,99)	21,85			22,07			2,87
	Herdade da Comporta - FEIIF	41,36	-	-	-	-	-	-	14,38	-	-	-	(34,41)	3,06	0,76	31	14,35	0,64	33	(0,71)
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIIF	4,14	1,10	-	77,07	17,57	-	-	-	(19,63)	-	-	(0,96)	35,53			44,81			1,61
	GFM Património - FEIIF	2,05	64,41	-	13,37	20,14	-	-	-	-	-	-	(0,24)	5,17	0,53	34	5,18	0,46	36	(0,19)

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.	
GNB Real Estate	ACIF *	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,24)	2,80			2,80			(0,20)
	Fimes Oriente	18,01	-	52,66	-	-	-	0,62	28,70	-	-	-	(0,18)	74,61			74,76			(7,91)
	Gestindustria - FEIIF	0,61	25,03	-	46,50	26,52	-	-	-	-	-	-	(0,22)	8,80			8,94			9,96
	Imocais - FEIIF	1,45	-	-	93,17	-	-	-	-	(6,34)	-	-	4,49	19,02			20,50			1,73
	ImoGestão	17,44	29,28	-	-	52,00	-	-	-	-	-	-	(0,92)	2,60			2,66			(0,48)
	ImoInvestimento - FEIIF	20,14	0,72	-	-	3,02	-	-	70,84	-	-	(0,24)	0,62	25,97			27,31			(1,18)
	Invesfundo VII	13,28	86,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,35)	7,07			7,09			(0,38)
	GNB Alta Vista *	99,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,86)	0,78			0,80			(0,73)
	GNB Arrendamento *	24,68	-	-	62,40	5,35	-	-	-	-	-	-	(0,71)	4,15			4,52			1,19
	GNB Branches - FEIIF *	27,12	-	-	71,69	0,56	-	-	-	-	-	-	0,13	70,04			70,39			1,32
	Prediloc Capital - FEIIF	24,73	-	-	48,40	5,65	-	-	20,83	-	-	(8,25)	(0,40)	15,08			16,58			2,35
	Promofundo - FEIIF	0,35	99,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,95)	15,73			16,55			(2,37)
Unicampus - FEIIF	10,84	-	-	-	-	-	89,13	-	-	(7,36)	-	-	(0,18)	9,70	3,33	9	10,49	2,40	14	(1,49)
Imopolis	ImoDesenvolvimento	4,97	1,92	-	84,85	7,65	-	-	-	(46,21)	-	-	(2,19)	103,58	1,35	25	203,13	1,85	22	0,08
Imorendimento	Companhia Aurifícia - SICAFI Especial	0,60	-	5,17	0,42	93,40	-	-	-	(4,90)	-	-	0,26	20,20			21,27			
	ICG Value - SICAFI Especial	37,35	-	-	5,35	57,22	-	-	-	(19,65)	-	-	(51,70)	7,02			24,58			(0,76)
	Imolux	59,74	-	-	16,93	1,47	-	-	-	-	-	-	13,49	22,02			24,03			54,94
	Invesfundo	0,25	1,05	-	80,30	18,30	-	-	-	(87,64)	-	-	(0,24)	5,77			47,96			15,18
	MCG Value - SICAFI Especial	98,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,79)	8,55			9,55			(6,26)
	Natura - FEIIF *	6,03	90,13	-	3,84	-	-	-	-	-	-	-	(0,32)	6,78			6,80			(0,23)
	Prime Value - FEIIF	4,32	51,13	-	43,12	1,42	-	-	-	-	-	-	(0,63)	13,16			13,25			0,56
	VC Prime SICAFI	0,09	-	94,17	3,87	-	-	-	-	(45,93)	-	-	(5,89)	42,14	1,63	23	90,99	2,18	15	(1,80)
Institutional Investment	Real Added Value PN	6,09	-	29,98	40,18	21,93	-	-	-	-	-	(3,56)	0,51	70,83			74,46			(4,03)
	Sete Colinas	4,15	14,29	38,91	22,28	17,33	-	-	-	(4,63)	-	-	(10,75)	1,39	116,61	2,44	15	140,52	1,96	18
Insula Capital	Brimogal - SICAFI Especial	4,35	0,01	-	94,94	0,25	-	-	-	(0,31)	-	0,53	(0,04)	356,53			357,50			1,41
	Capital Real I - FEIIF	0,91	99,09	-	-	-	-	-	-	(3,03)	-	(85,10)	(3,15)	1,69			19,36			(1,48)
	Foz do Tejo	0,14	-	99,84	-	-	-	-	-	(50,72)	-	(0,79)	(16,37)	18,25			56,82			(1,16)
	Lagoas Park - SICAFI	0,78	1,52	-	95,62	-	-	-	-	(53,40)	-	-	(0,43)	192,04			435,55			(2,01)
	Madadna Portugal - SICAFI	6,39	3,07	49,98	-	40,56	-	-	-	(72,63)	-	(10,03)	(0,23)	7,81			45,61			(52,78)
	Mexto Popeny Investment I - SICAFI	2,35	-	76,95	-	0,07	-	-	3,65	(72,69)	16,97	(17,83)	(4,73)	1,59			33,48			(56,47)
	OBVI Investments - SICAFI	6,67	-	-	-	-	-	-	50,42	(11,96)	37,87	-	3,77	2,18			2,51			(2,12)
	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI	0,31	1,45	97,82	-	-	-	-	-	(42,41)	-	(54,88)	(2,13)	0,07			39,90			(98,29)
Reward Properties I - SICAFI	16,98	-	80,09	-	-	-	-	-	(62,15)	-	(37,14)	2,34	0,11	7,55	3	100,51	9,96	2	(73,36)	
Interfundos	Cimóvel	2,28	-	-	88,52	9,15	-	-	-	(7,56)	-	(0,00)	(7,64)	58,89			69,48			0,95
	Fimmo - FEIIF	2,11	0,74	-	3,41	93,23	-	-	-	(19,61)	-	-	0,11	33,49			41,87			0,26
	Fimobes - FEIIF	3,76	-	-	87,75	8,36	-	-	-	-	-	-	(1,08)	7,59			7,68			3,16
	Fundial - FEIIF	25,59	74,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	9,38			9,39			0,26
	Fundipar - FEIIF	4,21	95,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,03	17,42			17,44			(6,98)
	Funsita - FEIIF	12,44	71,88	-	-	15,68	-	-	-	-	-	-	(1,13)	1,17			1,18			(0,06)
	I Marope - FEIIF	8,38	-	-	78,62	12,97	-	-	-	-	-	-	(3,95)	1,39			1,45			(0,58)
	Imoal - FEIIF	7,28	2,52	-	86,96	-	-	-	-	-	3,20	-	(7,02)	9,30			10,01			1,20
	Imocott - FEIIF	2,94	-	-	94,22	2,79	-	-	-	-	-	-	(0,50)	14,96			15,04			0,38
	Imofarma - FEIIF	1,50	14,73	-	76,25	7,31	-	-	-	(21,35)	-	(0,81)	(0,60)	75,78			98,36			1,07
	Imorenda	5,46	-	-	91,95	2,56	-	-	-	-	-	-	(0,63)	79,79			80,32			1,10
	Imosotto Acumulação	3,32	22,57	-	64,24	9,83	-	-	-	-	-	-	(0,63)	43,06			43,35			0,55
	Monumental Residence - SICAFI	5,75	85,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	20,09			21,95			(0,32)
	Multi 24 - SICAFI	1,18	-	-	94,99	-	-	-	-	(40,61)	-	-	(4,37)	10,09			19,71			(1,58)
	Oceanico II - FEIIF	1,20	98,80	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,41)	(0,29)	69,81			71,02			(0,29)
	Oceanico III - FEIIF	7,21	31,90	58,96	-	-	-	-	-	(51,02)	-	-	(38,62)	3,98			47,25			(18,77)
	Predicalma	1,00	-	-	-	98,13	-	-	-	(2,08)	-	-	(0,05)	30,64			31,59			(0,22)
	Predicapital - FEIIF	1,45	98,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	70,73			70,78			(0,15)
	Renda Predial	6,76	-	-	79,53	13,68	-	-	-	-	-	-	(0,62)	101,62			102,29			(1,20)
	Sand Capital - FEIIF	0,35	-	-	-	-	-	-	99,65	-	-	-	(0,04)	68,30			68,33			(0,12)
	TDF	5,61	10,53	15,43	1,49	64,79	-	-	-	-	(16,60)	0,02	(20,31)	(11,80)	77,76	10,47	1	158,20	9,01	3

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	3,25	55,98	38,34	-	2,40	-	-	-	(0,78)	-	(3,96)	(71,61)	16,10			68,13			(1,67)
	Tejo - FEIIF	15,47	11,60	-	12,75	47,15	-	12,87	-	-	-	-	(0,17)	8,74	0,32	37	8,77	0,70	31	(0,64)
IQ EQ Fund Management	WIIV Portugal - SICAFI	10,76	-	-	85,61	0,20	-	-	-	(37,43)	-	-	2,12	126,67	1,65	22	206,76	1,89	21	5,71
Libertas	Fundicentro	2,09	77,92	-	4,99	11,53	-	-	-	(13,17)	-	(15,17)	2,92	26,45			37,20			(0,29)
	Funditur - FEIIF	0,39	99,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	14,07			14,09			0,12
	Office Park Expo	3,38	-	-	91,86	-	-	-	-	-	-	-	(0,49)	265,80			280,51			1,34
	Policity, Construção e Urbanizações - SICAFI	5,00	10,11	54,63	0,65	12,42	-	-	-	-	-	(58,36)	6,51	5,16			16,66			(1,23)
	Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	1,41	42,41	-	1,06	13,72	-	-	-	-	40,79	(0,21)	(2,36)	41,57	4,59	6	42,93	3,57	7	12,45
Lifento, SAS	Sadioc - Ativos Imobiliários, SICAFI	1,18	-	-	91,78	5,66	-	-	-	(39,05)	-	-	(11,32)	25,58	0,33	36	53,01	0,48	35	(7,59)
LYNX Asset Managers	Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	4,15	-	82,92	-	-	-	-	-	(85,41)	-	(4,40)	8,96	0,71			11,37			(10,30)
	Ambimobiliária - SICAFI	0,12	3,84	7,79	80,90	7,22	-	-	-	(18,29)	-	-	(5,72)	57,16			75,35			
	BF Invest - FEIIF	3,45	36,45	-	58,90	0,79	-	-	-	(35,43)	-	(10,80)	(9,72)	11,25			25,78			0,41
	Carismatknauta - SICAFI	2,33	-	-	35,74	4,61	-	-	37,33	-	-	-	16,11	17,94			18,67			4,80
	Coincident Discovery - SICAFI	4,05	-	-	87,06	-	-	-	0,96	(89,03)	2,77	-	0,61	0,93			14,42			20,44
	Colinvest - FEIIF	7,31	-	-	85,52	5,13	-	-	-	-	-	-	0,97	12,92			13,06			0,07
	Coporgest Golden- SICAFI	0,02	-	99,98	-	-	-	-	-	(70,17)	-	-	0,56	9,95			32,73			(1,69)
	Domilis - SICAFI	4,33	38,08	-	3,87	51,78	-	-	-	(27,11)	1,24	(20,81)	0,02	3,52			6,85			0,88
	Domus Capital - FEIIF	16,64	79,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,37	5,06			5,09			(0,80)
	Eminvest - FEIIF	32,00	-	-	-	33,44	-	-	-	-	-	-	13,11	2,37			3,02			0,23
	Geo Investimentos - SICAFI Especial	0,39	0,51	2,23	74,58	-	-	-	5,27	(20,07)	-	-	14,07	23,18			30,11			0,72
	Grand Bay Residences - SICAFI	15,28	-	80,71	-	-	-	-	-	(6,62)	-	(58,27)	(4,61)	42,62			160,82			(1,54)
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	12,50	-	-	86,88	-	-	-	-	-	-	-	0,02	33,55			33,76			1,14
	Imobiliária Portuguesa dos Mosqueteiros - SICAFI E	5,72	-	-	-	-	-	-	94,28	-	-	-	(0,07)	26,54			26,56			2,40
	Imopatrimónio - SICAFI	1,94	-	19,93	57,27	12,47	-	-	-	(21,13)	6,07	-	0,68	46,55			60,28			0,64
	Imotur - FEIIF	2,27	-	-	97,50	-	-	-	-	(4,36)	-	-	(1,18)	56,56			60,03			(0,84)
	Imovalue - FEIIF	-	-	-	-	99,89	-	-	-	(30,36)	-	(2,45)	(1,84)	5,63			8,63			(1,26)
	JFRM Investimentos - SICAFI	6,85	-	-	18,00	74,78	-	-	-	(33,92)	-	-	(0,25)	8,51			13,00			
	Krep Portugal - SICAFI	1,23	-	37,11	60,65	-	-	-	-	(37,32)	-	-	(4,93)	29,38			51,79			(2,99)
	Lionesa Real Estate - SICAFI	29,12	5,47	-	-	45,94	-	-	-	(19,56)	5,48	-	12,15	20,09			25,56			2,15
	Marec Imob - SICAFI	5,25	1,76	-	64,49	26,85	-	-	-	(23,48)	-	-	0,79	41,99			55,49			4,97
	Olissipo - FEIIF	2,83	10,65	-	66,55	19,77	-	-	-	(3,13)	-	-	(0,15)	13,13			13,60			0,52
	PCInvest - SICAFI Especial	0,76	2,96	8,15	86,69	0,04	-	-	-	(30,33)	0,10	-	(2,74)	128,83			196,34			1,70
	Pestana Properties - SICAFI Especial	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,80)	0,98			0,99			
	Prédios Privados - SICAFI	4,80	65,78	21,16	-	0,04	-	-	-	(28,04)	-	(4,55)	3,48	32,62			52,05			(0,74)
	Protagonist Behavior - SICAFI Especial	30,34	31,99	-	-	-	-	-	-	(0,38)	-	-	292,37	7,51			2,12			(3,23)
	Roots and Cliffs - SICAFI	18,39	17,58	20,21	26,36	15,14	-	-	-	-	-	-	0,53	11,80			12,01			0,07
	RSNX - SICAFI	2,87	-	-	33,19	63,94	-	-	-	(49,13)	-	(28,30)	(2,13)	1,03			5,04			(15,82)
	RTFQSJ - SICAFI	4,46	73,75	-	-	3,12	-	-	-	(32,14)	18,67	(10,43)	(0,21)	8,43			14,73			0,37
	São José de Ribamar - FEIF	0,01	-	99,99	-	-	-	-	-	(3,53)	-	-	(0,18)	19,06			19,80			2,62
	Sievomi - SICAFI Especial	28,74	48,78	-	6,08	15,29	-	-	-	-	-	(6,95)	1,77	29,64			31,63			0,78
	Splendimension - SICAFI	9,43	-	31,84	3,64	52,19	-	-	-	(58,13)	0,40	(10,11)	0,83	22,42			74,49			8,93
	Substância Numérica - SICAFI	3,32	-	-	18,16	30,57	-	-	34,44	(13,38)	11,86	-	0,46	19,21			22,48			1,59
	TOP NOTCH - SICAFI	8,93	-	33,80	-	-	-	-	44,61	(1,61)	11,92	(64,42)	(0,20)	1,90			5,76			(18,77)
	Touchwise - SICAFI	44,00	-	-	55,91	-	-	-	-	(41,50)	-	-	(0,82)	4,62			8,01			1,29
	URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	22,98	-	14,10	-	62,72	-	-	-	(8,57)	-	(76,72)	(0,27)	6,43	9,94	2	45,10	11,29	1	4,24
Montepio Gestão de Activos **	Fundinvest	15,81	-	30,98	47,86	2,56	-	-	-	(1,74)	-	-	(2,87)	60,30			65,12			2,89
	Imomarvãs	2,92	-	97,08	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	6,37			6,38			(0,21)
	ImoUrbe	3,40	-	-	92,55	-	-	-	-	(20,95)	-	-	2,20	15,58			20,18			0,88
	Valor Arrendamento	30,73	0,35	6,29	25,23	37,07	-	-	-	-	-	(1,60)	(2,95)	8,75			9,20			(0,44)
	Polaris	7,36	-	-	88,48	-	-	-	-	-	-	-	(0,71)	4,22			4,44			(0,55)
	Portugal Estates Fund (PEF)	8,63	-	-	5,44	85,56	-	-	-	-	-	-	(2,09)	2,38	1,27	26	2,44	0,98	29	(0,92)

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	0,83	-	95,53	-	-	-	-	-	(43,34)	-	(24,37)	(19,12)	3,23			33,86			(8,08)
	Arrábida - FEIIF	8,60	33,22	-	21,97	25,89	-	-	-	-	-	-	0,22	18,46			20,53			(1,42)
	Beirafundo	8,18	-	40,86	-	49,33	-	-	-	(67,06)	-	(7,12)	(4,03)	13,18			65,40			2,61
	Europa	2,90	-	-	94,02	2,62	-	-	-	-	-	-	(1,19)	31,19			31,71			1,24
	Guebar - FEIIF	6,40	5,70	-	7,96	79,75	-	-	-	-	-	-	(0,52)	10,02			10,10			(5,92)
	Ibéria - FEIIF	5,13	19,77	-	38,70	24,77	-	11,00	-	(2,08)	-	(1,20)	(2,83)	19,40			20,81			(10,96)
	Ilustre e Perfeito - SICAFI	18,27	-	69,78	-	-	-	-	-	(31,40)	-	(20,56)	3,67	11,40			28,67			(3,93)
	Imocar	3,86	-	-	89,84	6,08	-	-	-	-	-	-	(1,11)	42,88			43,46			(8,56)
	Multiusos Oriente - FEIIF	2,29	-	66,52	-	4,76	4,18	-	-	(12,21)	-	(0,17)	6,33	51,79			72,22			1,80
	Trindade	6,29	50,23	36,03	1,10	4,18	-	-	-	(17,69)	-	-	(6,33)	43,18			58,50			0,47
	Vantagem Galopante - SICAFI	1,89	-	94,35	-	-	-	-	-	(44,80)	-	(20,30)	(25,08)	3,28	3,23	10	54,18	4,01	6	(16,33)
Profile	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	14,17	32,70	-	2,32	50,80	-	-	-	-	-	-	(8,49)	2,27			2,48			(30,72)
	Banif Renda Habitação	8,85	0,42	-	3,37	23,90	-	-	-	-	-	-	(4,23)	2,34			7,25			(20,66)
	Imopredial	6,03	1,67	22,85	32,30	14,76	-	-	-	-	0,22	-	(1,08)	91,41	1,25	27	119,11	1,18	26	0,54
Refundos	City Marquês - SICAFI	3,49	-	-	96,46	-	-	-	-	(47,04)	-	-	(1,85)	7,35			14,39			(16,73)
	Eifcitylis - SICAFI	1,63	-	-	97,81	-	-	-	-	(70,10)	-	-	(1,33)	6,90			24,61			(41,81)
	Summerciry - SICAFI	2,26	-	-	97,55	-	-	-	-	(67,27)	-	-	(0,16)	28,02	0,55	33	86,56	1,15	27	(56,65)
Santander Asset Management	Imorent	19,99	-	-	64,65	6,22	-	8,40	-	-	-	-	(1,91)	3,26			3,35			0,22
	LusImovest	8,72	10,36	-	64,67	9,40	-	-	-	-	-	(0,34)	(0,51)	56,10			60,77			0,36
	NovImovest	23,66	9,47	-	57,69	6,72	-	-	-	-	-	(0,26)	0,27	220,38	3,64	8	225,91	2,65	13	(0,18)
Sierra IG	ArrábidaShopping - SICAFI	7,83	-	-	88,40	2,42	-	-	-	(57,66)	-	-	(4,59)	49,27			135,41			(2,64)
	GaiaShopping - SICAFI	7,03	-	-	88,82	2,67	-	-	-	(39,17)	-	-	(4,58)	82,35			150,34			(2,38)
	Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	2,12	-	-	97,22	-	-	-	-	(44,31)	-	-	(2,81)	112,97	3,18	11	216,32	4,58	5	(1,59)
Sierragest - Gestão de Fundos +	Imosede	0,33	4,37	-	90,31	4,20	-	-	-	(2,75)	-	-	(0,99)	187,78			196,68			0,76
	Imosonae Dois - FEIIF	2,23	3,53	-	93,65	-	-	-	-	-	-	-	(0,89)	165,28	4,59	5	167,77	3,33	9	2,12
Silar - SICAFI, SA	Silar - SICAFI, SA	13,74	2,82	-	61,09	19,18	-	-	-	-	-	-	0,96	16,02	0,21	39	16,38	0,15	39	2,08
Silvip	Almost Future - SICAFI	1,78	0,13	31,56	36,06	27,23	-	-	-	(91,71)	-	-	2,74	1,91			24,50			(3,87)
	Atlantis	29,26	-	-	-	70,70	-	-	-	(16,00)	-	(30,06)	(3,87)	9,30			18,59			18,95
	Castro Red Capital - SICAFI	0,17	10,14	55,54	32,24	-	-	-	-	(48,80)	-	-	(2,69)	11,08			23,77			1,71
	Fundigroup	11,14	1,83	-	86,23	0,72	-	-	-	-	-	-	(1,11)	21,17			21,43			3,76
	ICON - SICAFI	1,10	28,54	6,43	60,77	0,09	-	-	-	(11,84)	-	-	1,27	69,64			80,63			0,20
	Imovedras	4,81	-	0,14	80,12	13,96	-	-	-	-	-	-	(0,79)	49,72			50,61			3,26
	SIGNIA - SICAFI Especial	2,62	20,51	13,95	41,41	21,19	-	-	-	(45,03)	-	-	(0,40)	39,16	2,63	14	72,20	2,66	12	1,02
Southcap SGOIC	Maxirent	3,96	-	-	86,82	8,47	-	-	-	-	-	-	(1,03)	86,11			87,67			1,37
	Torre NOS - SICAFI	5,18	-	-	93,82	0,12	-	-	-	(45,87)	-	-	(2,51)	30,33			59,79			1,66
	Torre Ocidente - SICAFI	3,13	-	-	94,53	-	-	-	-	(24,68)	-	-	(1,00)	64,25	2,35	17	89,27	2,16	16	0,72
Square Asset Management	IREEHF Lisbon Avenida - SICAFI	2,17	0,13	-	95,84	-	-	-	-	(38,57)	-	-	1,51	126,96			207,88			1,62
	Saudeinveste	5,37	-	-	94,47	-	-	-	-	(0,63)	-	-	(0,83)	159,79			162,43			1,89
	Turirent	5,99	52,60	-	1,76	39,20	-	-	-	-	-	-	(2,08)	8,58	3,84	7	8,80	3,46	8	(0,24)
StatusDesafio Capital +	Eurofundo - FEIIF	22,41	6,13	51,85	3,41	15,81	-	-	-	-	-	(4,22)	(1,83)	34,37			36,73			(0,36)
	Ínogi Capital - FEIIF	4,06	95,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,03)	3,77			3,81			(0,63)
	Lusofundo	21,76	78,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	62,16			62,23			(0,11)
	Torre Oriente - SICAFI	4,25	-	-	94,00	-	-	-	-	(26,91)	-	-	0,03	69,56	2,21	19	97,46	1,83	23	(0,25)
TF Turismo Fundos	Turístico	26,85	-	-	66,29	4,67	-	-	-	-	-	-	(7,12)	50,16			55,31			0,41
	Turístico II	20,16	1,57	-	73,42	1,63	-	-	-	-	-	-	(8,86)	95,76			108,93			0,67
	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	7,75	3,26	21,09	67,73	-	-	-	-	-	-	-	(7,52)	21,76	2,18	20	23,58	1,71	25	(1,78)
TIKEHAU Investment Investment	Zip Reoco Resi Portfolio - SICAFI	3,37	0,00	-	59,70	34,18	1,11	-	-	(41,63)	0,05	(0,25)	(1,57)	166,33	2,16	21	302,62	2,76	11	(0,43)
Valadim Investimentos - SICAFI Especial	Valadim Investimentos - SICAFI Especial, SA	2,31	9,56	3,30	68,64	9,27	-	-	5,41	(10,97)	-	(0,76)	(0,16)	28,57	0,37	35	33,00	0,30	37	6,63
Vila Gale Gest	Vila Gale - FEIIF *	13,98	-	-	85,48	-	-	-	-	-	-	(0,18)	(0,13)	70,94	0,92	30	71,55	0,65	32	4,14
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Violas Ferreira - SICAFI, SA	4,64	2,68	6,24	82,36	3,86	-	-	-	-	-	-	(2,27)	185,37	2,41	16	190,12	1,74	24	1,09

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. - 31.03.2023

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais *	F. Ações Globais	2.328.007.274	1
Caixa Seleção Global Moderado *	F.Multi-Activos Moderados	1.215.172.158	2
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	804.602.662	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	761.615.306	4
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	600.822.454	5
BPI Moderado	F.Multi-Activos Moderados	475.353.441	6
Santander Select Moderado (1)	Fundo Flexível	474.812.548	7
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	447.837.592	8
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	424.274.318	9
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	417.255.986	10
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	388.005.905	11
BPI Defensivo	F.Curto Prazo Euro	383.994.795	12
Caixa Seleção Global Defensivo *	F.Multi-Activos Defensivos	377.504.917	13
Caixa Seleção Global Arrojado *	F.Multi-Activos Equilibrados	354.915.167	14
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	330.533.859	15
Santander Rendimento	Fundo Flexível	312.310.112	16
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	279.274.379	17
Santander Select Defensivo (1)	Fundo Flexível	245.827.628	18
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	241.920.748	19
Santander Obrigações Curto Prazo (1)	F.Curto Prazo Euro	215.759.772	20
Caixa Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	211.028.204	21
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	203.462.170	22
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	199.207.068	23
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	190.213.490	24
IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	F. Obrigações Euro	184.934.228	25
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	180.919.910	26
Santander Select Dinâmico (1)	Fundo Flexível	173.761.512	27
GNB Momentum Sustentável *	F. Ações Globais	166.990.502	28
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	166.576.525	29
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	163.858.622	30
IMGA Ações Portugal	F.Ações Nacionais	161.519.536	31
Santander Accões Europa (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	156.653.166	32
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	153.620.762	33
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	148.492.191	34
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	146.918.834	35
BPI Dinâmico	Fundo Flexível	145.097.466	36
GNB Obrigações Europa *	F. Obrigações Euro	126.801.038	37
Caixa Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	125.771.261	38
BPI Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	124.455.371	39
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	123.692.394	40
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	122.880.148	41
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	121.975.051	42
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	112.823.468	43
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	104.156.733	44
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	104.114.075	45
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	104.014.668	46
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	96.323.042	47
GNB Rendimento Plus *	F. Obrig. Internacionais	95.933.417	48
Caixagest Imobiliário Internacional - F.I.A.	Outros F.I.A.	91.211.251	49
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	79.478.054	50
GNB Capital *	F. Obrigações Euro	77.734.830	51
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	77.168.050	52
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	73.245.118	53
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	68.441.482	54
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	61.604.319	55
GNB Capital Plus *	F. Obrigações Euro	59.367.625	56
Santander Acções América	F.Acções América Norte	58.610.308	57
Caixagest Infraestruturas - F.I.A.	Outros F.I.A.	56.890.667	58
GNB PPR/OICVM *	Fundos PPR	54.781.624	59
Casa Global Value PPR/OICVM	Fundos PPR	54.600.091	60
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	54.547.032	61
BPI Ações Mundiais	F. Ações Globais	54.193.248	62
Caixa Private Equity - F.I.A.	Outros F.I.A.	54.003.988	63
IMGA European Equities	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	52.724.745	64
BPI Impacto Clima - Moderado	F.Multi-Activos Moderados	48.136.109	65
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	46.326.148	66
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	43.697.863	67
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	41.665.377	68
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	41.141.114	69
BPI Portugal	F.Acções Nacionais	38.318.609	70
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	36.623.768	71
IMGA Ações América	F.Acções América Norte	35.135.094	72

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
BPI Global	Fundo Flexível	34.669.011	73
BPI Obrigações 2024	F. Obrigações Euro	33.247.303	74
BPI América	F.Acções América Norte	33.109.549	75
GNB Conservador *	F.Multi-Activos Defensivos	32.363.491	76
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	31.458.840	77
Santander Investimento Global *	F. Obrig. Internacionais	30.401.575	78
GNB Mercados Emergentes *	F.Acções Internacionais	29.816.101	79
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	29.498.836	80
IMGA Global Equities Selection	F. Acções Globais	25.372.050	81
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	25.351.138	82
GNB Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	24.795.893	83
Optimize Selecção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	24.461.268	84
BPI Agressivo	Fundo Flexível	24.346.317	85
GNB Equilibrado *	F.Multi-Activos Equilibrados	24.272.262	86
GNB Estratégia Ativa *	Fundo Flexível	23.694.376	87
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	23.658.714	88
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	22.879.030	89
GNB Portugal Ações *	F.Acções Nacionais	21.990.559	90
Bankinter Mega TT PPR/OICVM	Fundos PPR	21.249.771	91
IMGA Alocação Defensiva *	F.Multi-Activos Defensivos	19.434.598	92
Caixa Ações Portugal Espanha	F. Acções Ibéricas	18.929.675	93
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	18.738.059	94
CA Institucionais - FIA (*)	F.I.A. de Obrigações	18.484.862	95
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	18.036.592	96
Montepio Ações EUA	F.Acções América Norte	17.814.744	97
Montepio Ações Europa (1)	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	17.765.831	98
Montepio Multi Gestão Prudente (1)	F.Multi-Activos Moderados	17.727.219	99
GFM Capital - SICAF AIF (*)	F.I.A. Flexíveis	17.397.420	100
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	16.662.966	101
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	16.532.032	102
BPI Impacto Clima - Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	16.429.064	103
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	16.096.886	104
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	15.713.975	105
Montepio Euro Helthcare	F.Acções Sectoriais	15.678.472	106
BPI Impacto Clima - Ações	F.Acções Internacionais	15.425.494	107
Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	Fundos PPR	14.201.200	108
BPI Brasil	Fundo Flexível	13.962.143	109
GNB Dinâmico *	F.Multi-Activos Agressivos	13.903.433	110
Santander Objetivo 2026	F. Obrigações Euro	13.854.811	111
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	13.444.518	112
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	13.423.871	113
IMGA Flexível	Fundo Flexível	13.323.157	114
BPI Impacto Clima - Obrigações	F. Obrig. Internacionais	12.611.481	115
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	12.197.704	116
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	12.091.694	117
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	11.563.769	118
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	11.425.180	119
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	11.066.941	120
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	10.787.435	121
Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	Fundos PPR	10.678.584	122
Discovery Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	10.241.686	123
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	10.101.970	124
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	10.067.728	125
Optimize Selecção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	9.860.814	126
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	9.223.551	127
BIZ Europa Bear - F.I.A.	Outros F.I.A.	9.206.983	128
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	8.852.241	129
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	8.650.244	130
SMART Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	8.596.155	131
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Fundos PPR	8.450.895	132
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	8.392.322	133
BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	F. Obrigações Euro	8.327.883	134
Caixagest Oportunidades - F.I.A.	F.I.A. de Obrigações	7.721.549	135
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	7.636.745	136
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	7.557.905	137
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7.543.882	138
Santander Aforro PPR/OICVM	Fundos PPR	7.143.736	139
Caixagest Ações Emergentes	F.Acções Internacionais	6.959.750	140
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	6.941.317	141
Caixagest Energias Renováveis - F.I.A.	Outros F.I.A.	6.317.398	142
SMART Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	6.303.007	143
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	5.851.454	144
EuroBic Selecção TOP	Fundo Flexível	5.223.402	145

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	5.021.917	146
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4.846.994	147
Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	4.417.804	148
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	4.042.581	149
BPI Ibéria	F. Acções Ibéricas	3.999.030	150
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	3.808.662	151
IMGA Iberia Equities ESG	F. Acções Ibéricas	3.317.597	152
Sixty Degrees Flexible Allocation	Fundo Flexível	3.187.497	153
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	3.040.682	154
Sixty Degrees Ações Portugal	F.Acções Nacionais	2.975.881	155
Invest Tendências Globais PPR/OICVM	Fundos PPR	2.953.824	156
SMART Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2.805.749	157
Optimize Selecção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	2.799.059	158
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2.575.012	159
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	2.510.114	160
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	2.391.712	161
BPI Impacto Clima - Agressivo	F.Multi-Activos Agressivos	2.250.362	162
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Outros F.I.A.	2.181.165	163
Invest Ibéria	F. Acções Ibéricas	2.138.384	164
BPI África	F.Acções Internacionais	2.094.957	165
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	Fundos PPR	2.039.602	166
LYNX Prudente - F.I.A.*	F.I.A. Flexíveis	1.723.335	167
BIZ Europa Bull - F.I.A.	Outros F.I.A.	1.603.680	168
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1.591.737	169
LYNX Valor - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.526.686	170
Santander Carteira Alternativa - F.I.A.	F.I.A. de Retorno Absoluto	1.266.215	171
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	1.109.006	172
Bison China Flexible Bond Fund - F.I.A.	F.I.A. Flexíveis	1.090.994	173
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	1.076.983	174
LYNX Defensivo*	F.Curto Prazo Euro	1.011.943	175
IMGA PME Flex - FIA	F.I.A. de Curto Prazo	249.588	176
TOTAL		17.800.503.648	

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

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

(*) - Fundo Fechado

2.6 - Ordenação dos O.I.I. - 31.03.2023

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	1.136.685.418	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	684.455.736	2
BPI Imofomento	F. Aberto Rendimento	597.356.947	3
Vip	F. Aberto Rendimento	400.333.742	4
Brimogal - SICAFI Especial	Fundo Fechado	356.527.778	5
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	328.484.083	6
Office Park Expo	Fundo Fechado	265.800.241	7
ImoFid	F. Aberto Rendimento	258.345.756	8
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	233.838.464	9
NovImovest	Fundo Fechado	220.376.523	10
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	197.358.902	11
Amoreiras	Fundo Fechado	196.303.928	12
Lagoas Park - SICAFI	Fundo Fechado	192.040.623	13
Imosede	Fundo Fechado	187.779.510	14
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Fundo Fechado	185.373.871	15
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	175.825.719	16
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	174.506.131	17
Zip Reoco Resi Portfolio - SICAFI	Fundo Fechado	166.330.100	18
Imosona Dois - FEIIF	Fundo Fechado	165.284.466	19
Saudeinveste	Fundo Fechado	159.794.879	20
CIVILRIA - SICAFI ESPECIAL, SA	Fundo Fechado	158.744.948	21
GNB Património *	F. Aberto Rendimento	135.008.278	22
PCInvest - SICAFI Especial	Fundo Fechado	128.832.720	23
IREEHF Lisbon Avenida - SICAFI	Fundo Fechado	126.957.128	24
WIIV Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	126.669.283	25
Sete Colinas	Fundo Fechado	116.607.557	26
Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	Fundo Fechado	112.966.850	27
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	111.615.749	28
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	103.582.599	29
Renda Predial	Fundo Fechado	101.624.296	30
Turístico II	Fundo Fechado	95.756.773	31
Imopredial	Fundo Fechado	91.410.563	32
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	90.645.287	33
Maxirent	Fundo Fechado	86.113.051	34
LisFundo	Fundo Fechado	83.726.116	35
GaiaShopping - SICAFI	Fundo Fechado	82.345.572	36
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	80.354.345	37
Imorenda	Fundo Fechado	79.788.557	38
TDF	Fundo Fechado	77.764.269	39
LCN - Portuguese Fund 1	Fundo Fechado	76.922.079	40
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	76.582.322	41
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	75.776.708	42
Fimes Oriente	Fundo Fechado	74.613.162	43
Vila Gale - FEIIF *	Fundo Fechado	70.942.670	44
Real Added Value PN	Fundo Fechado	70.825.964	45
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	70.730.967	46
GNB Branches - FEIIF *	Fundo Fechado	70.044.401	47
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	69.814.221	48
ICON - SICAFI	Fundo Fechado	69.644.113	49
Torre Oriente - SICAFI	Fundo Fechado	69.564.019	50
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	68.301.432	51
Torre Ocidente - SICAFI	Fundo Fechado	64.246.523	52
Lusofundo	Fundo Fechado	62.158.247	53
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	62.007.979	54
Fundinvest	Fundo Fechado	60.299.716	55
Cimóvel	Fundo Fechado	58.885.012	56
Companhia das Nações Aliadas - SICAFI, Especial	Fundo Fechado	58.308.434	57
Ambimobiliária - SICAFI	Fundo Fechado	57.162.118	58
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	56.562.450	59
LusImovest	Fundo Fechado	56.096.072	60
Nexponor - SICAFI	Fundo Fechado	54.581.622	61
Iberfid *	Fundo Fechado	52.582.299	62
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	51.786.441	63
Turístico	Fundo Fechado	50.158.339	64
Imovedras	Fundo Fechado	49.719.032	65
ArrábidaShopping - SICAFI	Fundo Fechado	49.271.614	66
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	46.551.988	67

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Trindade	Fundo Fechado	43.176.852	68
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	43.055.343	69
Imocar	Fundo Fechado	42.882.719	70
Retail Properties - FEIIF	Fundo Fechado	42.834.329	71
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	42.616.494	72
VC Prime SICAFI	Fundo Fechado	42.142.495	73
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	41.986.731	74
Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Fundo Fechado	41.570.858	75
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	39.547.335	76
SIGNIA - SICAFI Especial	Fundo Fechado	39.161.157	77
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	35.527.630	78
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	34.371.520	79
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	33.554.167	80
Fimmo - FEIIF	Fundo Fechado	33.493.120	81
Fimes II	Fundo Fechado	33.406.537	82
Prédios Privados - SICAFI	Fundo Fechado	32.622.633	83
Europa	Fundo Fechado	31.185.697	84
Predicaíma	Fundo Fechado	30.639.979	85
Josiba Florestal - FEIIF	F. Florestal	30.391.331	86
Torre NOS - SICAFI	Fundo Fechado	30.334.834	87
Sievomi - SICAFI Especial	Fundo Fechado	29.644.801	88
Krep Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	29.379.639	89
Valadim Investimentos - SICAFI Especial, SA	Fundo Fechado	28.574.854	90
Summercitiy - SICAFI	Fundo Fechado	28.019.132	91
Imofuste - SICAFI	Fundo Fechado	26.916.513	92
Imobiliária Portuguesa dos Mosqueteiros - SICAFI Esp	Fundo Fechado	26.540.223	93
Fundicentro	Fundo Fechado	26.454.153	94
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	25.971.244	95
Sadioc - Ativos Imobiliários, SICAFI	Fundo Fechado	25.576.533	96
Salinas	Fundo Fechado	25.061.411	97
Inevoa - Projetos, Negócios e Promoções - SICAFI	Fundo Fechado	24.929.722	98
Geo Investimentos - SICAFI Especial	Fundo Fechado	23.177.784	99
Quinta da Ombria - FEIIF	Fundo Fechado	22.541.419	100
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	22.422.457	101
ImoPortugal	Fundo Fechado	22.401.558	102
LCN - Portuguese Fund 2	Fundo Fechado	22.267.536	103
Global Fundo	Fundo Fechado	22.034.106	104
Imolux	Fundo Fechado	22.015.831	105
Fimes Um	Fundo Fechado	21.852.476	106
Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	Fundo Fechado	21.764.442	107
ImoConvento	Fundo Fechado	21.716.535	108
FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundo Fechado	21.451.327	109
Fundigroup	Fundo Fechado	21.172.702	110
ImoComercial	Fundo Fechado	20.713.270	111
FundoLis	Fundo Fechado	20.581.864	112
Companhia Aurifícia - SICAFI Especial	Fundo Fechado	20.198.827	113
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	20.093.973	114
Lionesa Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	20.088.042	115
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	19.485.744	116
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	19.402.460	117
Substância Numérica - SICAFI	Fundo Fechado	19.208.613	118
São José de Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	19.062.898	119
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	19.015.415	120
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	18.459.508	121
Foz do Tejo	Fundo Fechado	18.247.729	122
Carismatknauta - SICAFI	Fundo Fechado	17.941.919	123
Fundipar - FEIIF	Fundo Fechado	17.418.796	124
FNRE Cabeço da Bola - FEIIF	Fundo Fechado	17.174.642	125
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	16.887.604	126
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	16.855.744	127
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	16.102.486	128
Silar - SICAFI, SA	Fundo Fechado	16.019.228	129
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	15.731.175	130
ImoUrbe	Fundo Fechado	15.581.056	131
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	15.082.792	132
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	14.960.570	133
Sertorius	Fundo Fechado	14.722.542	134
JNV Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	14.317.289	135
Funditur - FEIIF	Fundo Fechado	14.066.612	136
Marathon	Fundo Fechado	13.988.288	137

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Gef II	Fundo Fechado	13.263.246	138
Beirafundo	Fundo Fechado	13.177.263	139
Prime Value - FEIIF	Fundo Fechado	13.164.527	140
Olissipo - FEIIF	Fundo Fechado	13.128.339	141
Colinvest - FEIIF	Fundo Fechado	12.924.971	142
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	12.711.995	143
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	11.799.590	144
Ilustre e Perfeito - SICAFI	Fundo Fechado	11.400.024	145
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	11.248.660	146
AG - FEIIF	Fundo Fechado	11.151.671	147
SPOT ON - FEIIF	Fundo Fechado	11.145.992	148
Castro Red Capital - SICAFI	Fundo Fechado	11.075.137	149
ImolImperial	Fundo Fechado	10.261.112	150
Portuguese Prime Property Box	Fundo Fechado	10.205.364	151
Multi 24 - SICAFI	Fundo Fechado	10.086.768	152
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10.023.600	153
Coporgest Golden- SICAFI	Fundo Fechado	9.948.368	154
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	9.695.842	155
Fundial - FEIIF	Fundo Fechado	9.376.379	156
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	9.300.564	157
Atlantis	Fundo Fechado	9.299.736	158
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	8.859.855	159
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	8.800.216	160
Valor Arrendamento	Fundo Fechado	8.753.330	161
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8.742.114	162
Turirent	Fundo Fechado	8.581.949	163
MCG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	8.547.616	164
Crescendis	Fundo Fechado	8.536.013	165
JFRM Investimentos - SICAFI	Fundo Fechado	8.511.615	166
RTFQSJ - SICAFI	Fundo Fechado	8.429.274	167
Imoplanus	Fundo Fechado	8.055.123	168
Madadna Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	7.805.431	169
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	7.588.335	170
Protagonist Behavior - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7.507.662	171
City Marquês - SICAFI	Fundo Fechado	7.349.963	172
Athos - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7.334.285	173
Invesfundo VII	Fundo Fechado	7.067.628	174
ICG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7.021.093	175
Select Function - SICAFI	Fundo Fechado	6.967.850	176
Eifcitylis - SICAFI	Fundo Fechado	6.896.504	177
Natura - FEIIF *	Fundo Fechado	6.782.472	178
Conforto - FEIIF	Fundo Fechado	6.671.237	179
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	6.425.884	180
Imomarvãs	Fundo Fechado	6.374.141	181
Invesurb	Fundo Fechado	5.967.585	182
Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	Fundo Fechado	5.779.426	183
Invesfundo	Fundo Fechado	5.765.835	184
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5.633.845	185
Imovalue - FEIIF	Fundo Fechado	5.629.235	186
CAPC - SICAFI	Fundo Fechado	5.396.608	187
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	5.167.835	188
Policy, Construção e Urbanizações - SICAFI	Fundo Fechado	5.157.159	189
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	5.056.711	190
Kind Care - FEIIF	Fundo Fechado	4.872.853	191
Touchwise - SICAFI	Fundo Fechado	4.615.760	192
Polaris	Fundo Fechado	4.221.015	193
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	4.206.809	194
GNB Arrendamento *	Fundo Fechado	4.148.606	195
Coimbra Viva I - FEIIF	F. Reabilitação	4.073.163	196
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	3.984.308	197
Inogi Capital - FEIIF	Fundo Fechado	3.769.253	198
Domilis - SICAFI	Fundo Fechado	3.522.262	199
Vantagem Galopante - SICAFI	Fundo Fechado	3.282.567	200
Imorent	Fundo Fechado	3.256.766	201
Alcance Atraente - SICAFI	Fundo Fechado	3.229.244	202
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	3.058.950	203
ACIF *	Fundo Fechado	2.795.829	204
ImoGestão	Fundo Fechado	2.601.862	205

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2.418.758	206
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	2.383.610	207
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	2.371.260	208
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	2.342.260	209
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	2.266.013	210
FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundo Fechado	2.264.948	211
OBVI Investments - SICAFI	Fundo Fechado	2.177.046	212
Almost Future - SICAFI	Fundo Fechado	1.906.846	213
TOP NOTCH - SICAFI	Fundo Fechado	1.903.787	214
GRYPHON Capital	Fundo Fechado	1.833.537	215
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	1.688.295	216
Mexto Property Investment I - SICAFI	Fundo Fechado	1.589.010	217
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	1.390.423	218
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	1.166.402	219
RSNX - SICAFI	Fundo Fechado	1.029.637	220
Pestana Properties - SICAFI Especial	Fundo Fechado	982.357	221
Coincident Discovery - SICAFI	Fundo Fechado	926.334	222
GNB Alta Vista *	Fundo Fechado	780.267	223
Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	Fundo Fechado	707.296	224
FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundo Fechado	437.216	225
Reward Properties I - SICAFI	Fundo Fechado	113.825	226
Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	67.185	227
Total		12.355.192.482	

* - 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	31 março 2022		30 junho 2022		30 setembro 2022		31 dezembro 2022		31 março 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)	724.343.061	2,67	678.419.859	2,67	665.096.974	2,72	735.616.257	3,03	738.273.612	2,97	0,36%
BPI Gestão de Ativos	4.240.355.064	15,63	4.065.053.749	15,98	3.927.428.202	16,07	3.800.749.165	15,63	3.825.927.991	15,39	0,66%
Caixa Gestão de Ativos	9.003.939.641	33,19	8.513.884.814	33,46	8.115.467.349	33,21	8.007.895.576	32,93	8.210.043.245	33,02	2,52%
Crédito Agrícola Gest	1.398.611.199	5,16	1.255.117.040	4,93	1.188.395.037	4,86	1.348.869.807	5,55	1.402.688.591	5,64	3,99%
GNB - SGP	4.335.582.653	15,98	3.994.547.892	15,70	3.860.787.303	15,80	3.688.850.221	15,17	3.831.761.513	15,41	3,87%
Heed Capital SGOIC (+)	24.514.445	0,09	23.354.180	0,09	18.673.041	0,08	19.023.953	0,08	19.948.378	0,08	4,86%
LYNX Asset Managers	17.321.868	0,06	15.285.448	0,06	14.578.954	0,06	14.819.804	0,06	15.187.850	0,06	2,48%
Montepio Gestão de Activos	1.578.627.497	5,82	1.497.566.375	5,89	1.453.652.330	5,95	1.474.188.285	6,06	1.490.758.964	6,00	1,12%
Optimize Investment Partners	81.883.746	0,30	73.981.050	0,29	72.163.204	0,30	73.459.606	0,30	78.558.894	0,32	6,94%
Santander Asset Management	5.722.521.569	21,09	5.325.715.709	20,93	5.122.865.758	20,96	5.153.062.442	21,19	5.252.555.339	21,12	1,93%
TOTAL	27.127.700.742	100,00	25.442.926.117	100,00	24.439.108.151	100,00	24.316.535.115	100,00	24.865.704.378	100,00	2,26%

(+) Anteriormente denominada Dunas Capital - Gestão de Activos

Em Março de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,1% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TIPOS DE CLIENTES	31 março 2022		30 junho 2022		30 setembro 2022		31 dezembro 2022		31 março 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	633.156.931	2,3	577.857.212	2,3	559.684.548	2,3	558.614.019	2,3	578.311.947	2,3	103,53
Residentes	584.897.818	2,2	531.518.116	2,1	512.995.828	2,1	516.587.232	2,1	536.827.347	2,2	103,92
Não Residentes	48.259.113	0,2	46.339.096	0,2	46.688.719	0,2	42.026.786	0,2	41.484.598	0,2	98,71
Fundos de Pensões	6.789.032.152	25,0	6.426.512.262	25,3	6.253.420.857	25,6	6.410.890.557	26,4	3.552.434.348	14,3	55,41
Residentes	6.789.032.152	25,0	6.426.512.262	25,3	6.253.420.857	25,6	6.410.890.557	26,4	3.552.434.348	14,3	55,41
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	1.059.246.212	3,9	985.590.439	3,9	993.933.726	4,1	1.010.572.957	4,2	1.052.300.505	4,2	104,13
Residentes	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.059.246.212	3,9	985.590.439	3,9	993.933.726	4,1	1.010.572.957	4,2	1.052.300.505	4,2	104,13
Seguradoras	12.534.232.853	46,2	11.706.239.275	46,0	11.183.359.588	45,8	11.021.606.950	45,3	11.262.466.080	45,3	102,19
Residentes	12.513.847.006	46,2	11.687.746.444	46,0	11.165.067.186	45,7	11.003.219.258	45,2	11.243.617.624	45,2	102,18
Não Residentes	20.385.847	0,1	18.492.831	0,1	18.292.402	0,1	18.387.691	0,1	18.848.455	0,1	102,51
Fundações	54.784.145	0,2	51.355.858	0,2	53.543.553	0,2	54.262.543	0,2	55.365.546	0,2	102,03
Residentes	52.159.091	0,2	48.727.087	0,2	50.816.909	0,2	51.722.231	0,2	52.783.638	0,2	102,05
Não Residentes	2.625.054	0,0	2.628.770	0,0	2.726.644	0,0	2.540.312	0,0	2.581.907	0,0	101,64
Outros Investidores	6.039.926.582	22,3	5.680.085.620	22,3	5.380.586.925	22,0	5.260.588.087	21,6	8.364.825.950	33,6	159,01
Residentes	6.018.896.563	22,2	5.655.746.323	22,2	5.350.986.753	21,9	5.220.857.876	21,5	8.324.800.911	33,5	159,45
Não Residentes	21.030.019	0,1	24.339.297	0,1	29.600.172	0,1	39.730.211	0,2	40.025.040	0,2	100,74
TOTAL	27.110.378.875	100,00	25.427.640.665	100,00	24.424.529.196	100,00	24.316.535.112	100,00	24.865.704.375	100,00	102,26
Residentes	25.958.832.630	95,8	24.350.250.232	95,8	23.333.287.533	95,5	23.203.277.154	95,4	23.710.463.869	95,4	102,19
Não Residentes	1.151.546.245	4,2	1.077.390.433	4,2	1.091.241.662	4,5	1.113.257.957	4,6	1.155.240.505	4,6	103,77

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

Em Março de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,1% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TOTAL SOCIEDADES GESTORAS DE PATRIMÓNIOS ASSOCIADAS DA APFIPP	31 março 2022		30 junho 2022		30 setembro 2022		31 dezembro 2022		31 março 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	161.258.768	0,59	149.335.740	0,59	150.688.876	0,62	155.646.306	0,64	75.492.383	0,30	48,50
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	445.186.783	1,64	406.397.315	1,60	389.726.602	1,59	435.138.021	1,79	455.381.510	1,83	104,65
- ACÇÕES AMERICANAS	182.097.510	0,67	151.331.185	0,59	150.879.509	0,62	140.699.239	0,58	159.678.019	0,64	113,49
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	85.945.805	0,32	78.012.316	0,31	74.188.956	0,30	79.924.710	0,33	58.003.679	0,23	72,57
Sub Total Acções	874.488.867	3,22	785.076.556	3,09	765.483.943	3,13	811.408.276	3,34	748.555.591	3,01	92,25
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	11.546.310.857	42,56	10.872.213.468	42,73	10.502.894.899	42,98	10.735.273.349	44,15	13.319.202.184	53,56	124,07
- DÍVIDA PÚBLICA USD	327.033.016	1,21	300.658.607	1,18	339.157.080	1,39	298.407.567	1,23	378.191.644	1,52	126,74
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	594.592	0,00	575.694	0,00	478.815	0,00	489.233	0,00	499.721	0,00	102,14
Sub Total Dívida Pública	11.873.938.465	43,77	11.173.447.769	43,92	10.842.530.794	44,37	11.034.170.149	45,38	13.697.893.549	55,09	124,14
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5.623.509.568	20,73	5.305.565.333	20,85	5.022.096.398	20,55	4.819.721.146	19,82	4.090.980.429	16,45	84,88
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	111.491.803	0,41	106.592.620	0,42	110.301.843	0,45	97.143.944	0,40	98.608.963	0,40	101,51
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	10.803.697	0,04	8.933.774	0,04	7.978.339	0,03	8.220.958	0,03	8.470.648	0,03	103,04
Sub Total Outras Obrigações	5.745.805.068	21,18	5.421.091.728	21,31	5.140.376.581	21,03	4.925.086.048	20,25	4.198.060.039	16,88	85,24
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	172.161.694	0,63	172.872.703	0,68	169.869.561	0,70	172.597.317	0,71	141.053.093	0,57	81,72
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	142.198.138	0,52	167.801.935	0,66	159.535.072	0,65	152.308.921	0,63	120.079.032	0,48	78,84
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	107.167	0,00	103.688	0,00	102.704	0,00	0	-	0	-	-
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	231.223.927	0,85	238.644.907	0,94	235.869.790	0,97	231.518.459	0,95	110.728.298	0,45	47,83
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.666.311.285	9,83	2.564.311.756	10,08	2.385.214.567	9,76	2.532.194.899	10,41	2.112.005.167	8,49	83,41
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	1.712.124.953	6,31	1.895.298.205	7,45	1.850.887.432	7,57	1.921.788.777	7,90	1.856.752.357	7,47	96,62
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	230.203.550	0,85	213.351.051	0,84	213.084.094	0,87	133.157.335	0,55	36.369.341	0,15	27,31
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	649.499.829	2,39	593.502.412	2,33	549.242.297	2,25	683.493.941	2,81	600.267.628	2,41	87,82
Sub Total F.I.M.	5.803.830.544	21,39	5.845.886.656	22,98	5.563.805.517	22,77	5.827.059.648	23,96	4.977.254.915	20,02	85,42
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	322.663.841	1,19	323.130.095	1,27	322.613.064	1,32	302.138.349	1,24	137.508.551	0,55	45,51
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	123.303	0,00	0	-	0	-	0	-	0	-	-
- WARRANTS	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	263.331.000	0,97	258.464.000	1,02	249.841.000	1,02	254.136.546	1,05	248.841.000	1,00	97,92
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	0	-	0	-	0	-	0	-	5.051.360	0,02	-
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	2.243.519.655	8,27	1.635.829.313	6,43	1.554.457.251	6,36	1.162.536.099	4,78	852.539.373	3,43	73,33
TOTAL	27.127.700.742	100,00	25.442.926.117	100,00	24.439.108.151	100,00	24.316.535.115	100,00	24.865.704.378	100,00	102,26

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

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

Em Março de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,1% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-mar-2022		30-jun-2022		30-set-2022		31-dez-2022		31-mar-2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	25.046.730.337	92,33	23.527.496.766	92,47	22.611.628.588	92,52	22.591.009.958	92,90	23.152.155.299	93,11	102,48
Dólar Americano	1.848.107.527	6,81	1.674.845.387	6,58	1.574.078.272	6,44	1.448.027.861	5,95	1.507.792.339	6,06	104,13
Libra Inglesa	98.768.051	0,36	98.717.649	0,39	90.200.126	0,37	99.626.187	0,41	73.150.037	0,29	73,42
Iene Japonês	51.077.202	0,19	68.415.567	0,27	93.301.496	0,38	94.399.467	0,39	65.885.049	0,26	69,79
Franco Suíço	40.112.628	0,15	36.840.311	0,14	35.133.012	0,14	40.320.074	0,17	30.149.441	0,12	74,78
Coroa Dinamarquesa	11.086.972	0,04	9.751.785	0,04	9.073.041	0,04	12.802.371	0,05	10.424.433	0,04	81,43
Coroa Sueca	10.501.396	0,04	9.436.169	0,04	8.969.584	0,04	13.779.144	0,06	10.098.293	0,04	73,29
Outras Moedas	21.316.628	0,08	17.422.483	0,07	16.724.031	0,07	16.570.052	0,07	16.049.486	0,06	96,86
Total	27.127.700.742	100,00	25.442.926.117	100,00	24.439.108.151	100,00	24.316.535.115	100,00	24.865.704.378	100,00	102,26

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 Março de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,1% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-mar-2022		30-jun-2022		30-set-2022		31-dez-2022		31-mar-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.)	18.757.563.399	69,15	17.638.080.053	69,32	16.998.232.318	69,55	17.024.801.018	70,01	18.898.401.539	76,00	111,01
Portugal	7.590.511.028	27,98	7.248.203.233	28,49	6.876.541.199	28,14	6.577.944.701	27,05	9.408.210.158	37,84	143,03
Espanha	2.324.489.461	8,57	2.188.552.013	8,60	2.048.743.082	8,38	2.206.352.000	9,07	2.158.528.396	8,68	97,83
Alemanha	1.163.497.512	4,29	1.280.414.626	5,03	1.468.262.300	6,01	1.502.422.958	6,18	1.338.104.107	5,38	89,06
Itália	1.795.540.049	6,62	1.475.169.184	5,80	1.320.304.441	5,40	1.237.223.494	5,09	1.330.160.585	5,35	107,51
França	1.642.788.319	6,06	1.475.229.507	5,80	1.345.419.640	5,51	1.596.496.507	6,57	1.145.158.935	4,61	71,73
Estados Unidos da América	1.247.701.679	4,60	1.119.379.122	4,40	1.117.640.102	4,57	994.399.864	4,09	967.012.878	3,89	97,25
Países Baixos	683.154.069	2,52	614.011.273	2,41	631.086.949	2,58	638.603.275	2,63	570.535.978	2,29	89,34
Bélgica	343.374.450	1,27	327.373.085	1,29	365.737.862	1,50	415.233.132	1,71	411.375.107	1,65	99,07
Reino Unido	536.082.559	1,98	522.121.822	2,05	517.220.848	2,12	518.381.890	2,13	409.525.143	1,65	79,00
Luxemburgo	145.986.631	0,54	145.238.293	0,57	149.105.879	0,61	169.203.911	0,70	133.299.613	0,54	78,78
Irlanda	168.781.992	0,62	155.552.045	0,61	148.883.955	0,61	146.676.419	0,60	122.995.795	0,49	83,86
Suécia	108.566.140	0,40	107.929.401	0,42	104.250.188	0,43	124.591.286	0,51	112.244.107	0,45	90,09
Canadá	81.463.037	0,30	93.373.046	0,37	82.093.416	0,34	83.137.235	0,34	106.539.176	0,43	128,15
Suíça	165.752.015	0,61	153.607.139	0,60	148.755.934	0,61	139.801.927	0,57	100.817.670	0,41	72,11
Áustria	94.443.550	0,35	153.180.294	0,60	149.825.554	0,61	146.339.540	0,60	86.575.612	0,35	59,16
Japão	109.333.030	0,40	107.534.581	0,42	100.443.500	0,41	85.363.443	0,35	67.511.180	0,27	79,09
Dinamarca	88.459.260	0,33	70.225.804	0,28	78.811.246	0,32	77.888.255	0,32	52.888.916	0,21	67,90
Austrália	59.678.651	0,22	53.240.368	0,21	52.497.676	0,21	51.031.069	0,21	41.334.735	0,17	81,00
Noruega	30.778.928	0,11	28.364.576	0,11	36.333.337	0,15	34.242.562	0,14	39.624.338	0,16	115,72
Roménia	35.653.396	0,13	30.070.546	0,12	22.429.981	0,09	21.522.140	0,09	37.101.903	0,15	172,39
Finlândia	28.446.315	0,10	24.650.832	0,10	28.580.668	0,12	31.789.197	0,13	26.876.063	0,11	84,54
Grécia	61.986.518	0,23	54.301.947	0,21	15.832.573	0,06	28.596.691	0,12	24.787.259	0,10	86,68
México	45.858.496	0,17	29.373.116	0,12	29.402.710	0,12	29.044.511	0,12	22.516.372	0,09	77,52
Eslovénia	6.173.423	0,02	5.417.561	0,02	3.952.360	0,02	3.793.735	0,02	19.377.410	0,08	510,77
Andorra	17.937.597	0,07	17.021.945	0,07	16.272.704	0,07	17.920.208	0,07	17.884.538	0,07	99,80
Brasil	11.845.505	0,04	13.730.775	0,05	15.643.807	0,06	12.462.183	0,05	11.772.029	0,05	94,46
Ilhas Virgens	21.348.264	0,08	12.158.257	0,05	9.431.129	0,04	10.578.179	0,04	11.490.126	0,05	108,62
Outros Países / Não Especificados	147.931.524	0,55	132.655.662	0,52	114.729.278	0,47	123.760.705	0,51	124.153.409	0,50	100,32
Fundos de Investimento	6.126.617.687	22,58	6.169.016.751	24,25	5.886.418.581	24,09	6.129.197.997	25,21	5.114.763.466	20,57	83,45
União Europeia	4.628.233.082	17,06	4.532.814.338	17,82	4.307.945.858	17,63	4.544.291.622	18,69	3.914.281.817	15,74	86,14
Outros Países / Países não Especificados	630.029.838	2,32	733.649.085	2,88	690.482.532	2,83	726.343.329	2,99	691.112.675	2,78	95,15
Portugal	868.354.767	3,20	902.553.328	3,55	887.990.191	3,63	858.563.046	3,53	509.368.974	2,05	59,33
Liquidez + Outros Activos	2.243.519.655	8,27	1.635.829.313	6,43	1.554.457.251	6,36	1.162.536.099	4,78	852.539.373	3,43	73,33
Outros Países / Países não Especificados	2.243.519.655	8,27	1.635.829.313	6,43	1.554.457.251	6,36	1.162.536.099	4,78	852.539.373	3,43	73,33
Total	27.127.700.742	100,00	25.442.926.117	100,00	24.439.108.151	100,00	24.316.535.115	100,00	24.865.704.378	100,00	102,26

* - 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 Março de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,1% 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.Curto Prazo Euro	BPI Defensivo	BPI Gestão de Ativos	18/mar/1996
Fundo Flexível	BPI Dinâmico	BPI Gestão de Ativos	13/jul/2015
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Euro Grandes Capitalizações	BPI Gestão de Ativos	1/jun/1992
F. Obrigações Euro	BPI Euro Taxa Fixa	BPI Gestão de Ativos	26/abr/1993
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Europa	BPI Gestão de Ativos	11/jun/1991
Fundo Flexível	BPI Global	BPI Gestão de Ativos	3/fev/1997
F. Acções Ibéricas	BPI Ibéria	BPI Gestão de Ativos	19/jan/2010
F.Acções Internacionais	BPI Impacto Clima - Acções	BPI Gestão de Ativos	24/mar/2022
F.Multi-Activos Agressivos	BPI Impacto Clima - Agressivo	BPI Gestão de Ativos	30/mar/2022
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Impacto Clima - Dinâmico	BPI Gestão de Ativos	30/mar/2022
F.Multi-Activos Moderados	BPI Impacto Clima - Moderado	BPI Gestão de Ativos	30/mar/2022
F. Obrig. Internacionais	BPI Impacto Clima - Obrigações	BPI Gestão de Ativos	24/mar/2022
F.Multi-Activos Moderados	BPI Moderado	BPI Gestão de Ativos	13/jul/2015
F. Obrigações Euro	BPI Obrig Alto Rend. Alto Risco	BPI Gestão de Ativos	1/set/1999
F. Obrigações Euro	BPI Obrigações 2024	BPI Gestão de Ativos	15/mar/2023
F. Obrigações Euro	BPI Obrigações 2025	BPI Gestão de Ativos	31/out/2022
F. Obrig. Internacionais	BPI Obrigações Mundiais	BPI Gestão de Ativos	25/out/1994
F.Acções Nacionais	BPI Portugal	BPI Gestão de Ativos	3/jan/1994
Fundos PPR	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	7/nov/2019
Fundos PPR	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	2/dez/1991
Fundos PPR	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	28/nov/1991
Fundos PPR	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	22/jun/2005
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Selecção	BPI Gestão de Ativos	13/set/2007
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Universal	BPI Gestão de Ativos	27/jun/1995
Outros F.I.A.	BIZ Europa Bear - F.I.A.	BIZ Capital	18/jan/2021
Outros F.I.A.	BIZ Europa Bull - F.I.A.	BIZ Capital	23/nov/2020
Fundos PPR	BIZ Europa PPR/OICVM	BIZ Capital	17/mar/2021
F.Acções América Norte	Caixa Acções EUA	Caixa Gestão de Ativos	31/mar/2001
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Caixa Acções Europa Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
F.Acções 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 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 Actividade
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
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 Europa *	GNB Fundos Mobiliários	26/jan/1994
F.Acções Nacionais	GNB Portugal Ações *	GNB Fundos Mobiliários	15/set/1997
Fundos PPR	GNB PPR/OICVM *	GNB Fundos Mobiliários	22/nov/1991
F. Obrig. Internacionais	GNB Rendimento Plus *	GNB Fundos Mobiliários	3/nov/2008
F.Curto Prazo Euro	CA Curto Prazo	IM Gestão de Ativos	1/abr/2016
F.Merc. Monet. Euro	CA Monetário	IM Gestão de Ativos	6/out/2008
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	CA Rendimento	IM Gestão de Ativos	20/jun/1994
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	IM Gestão de Ativos	15/out/2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	IM Gestão de Ativos	19/out/2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	IM Gestão de Ativos	18/out/2018
Fundos PPR	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	IM Gestão de Ativos	16/out/2018
Fundo Flexível	EuroBic Seleção TOP	IM Gestão de Ativos	2/out/2018
F.Acções América Norte	IMGA Ações América	IM Gestão de Ativos	17/jan/2000
F.Acções Nacionais	IMGA Ações Portugal	IM Gestão de Ativos	22/jun/1995
F.Multi-Activos Moderados	IMGA Alocação Conservadora	IM Gestão de Ativos	14/ago/1995
F.Multi-Activos Defensivos	IMGA Alocação Defensiva *	IM Gestão de Ativos	24/jul/2007
F.Multi-Activos Agressivos	IMGA Alocação Dinâmica	IM Gestão de Ativos	14/ago/1995
F.Multi-Activos Equilibrados	IMGA Alocação Moderada	IM Gestão de Ativos	14/ago/1995
F. Obrigações Euro	IMGA Dívida Pública Europeia	IM Gestão de Ativos	22/jul/2013
F.Obrig.Tx.Ind.Euro	IMGA Euro Taxa Variável	IM Gestão de Ativos	23/mai/2011
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	IMGA European Equities	IM Gestão de Ativos	3/mai/1993
F. Obrigações Euro	IMGA Financial Bonds 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
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

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Optimize Investment Partners	31/dez/2018
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Optimize Investment Partners	25/set/2008
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Optimize Investment Partners	25/set/2008
Fundos PPR	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Optimize Investment Partners	19/ago/2010
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. 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.U.E,Suíça,Nor.	Santander Accões Europa	Santander Asset Management	25/mar/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/mar/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.Curto Prazo Euro	Santander Obrigações Curto Prazo	Santander Asset Management	4/jun/1991
Fundos PPR	Santander Poupança Prudente FPR	Santander Asset Management	21/mar/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 Acções 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	Salinas	Caixa Gestão de Ativos	28/jul/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
F. Aberto Acumulação	CA Imobiliário - FEIIF	Crédito Agrícola Gest	31/ago/2005
Fundo Fechado	ImoValorCA - FEIIF	Crédito Agrícola Gest	31/jul/2013
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	3/mai/2011
Fundo Fechado	GRYPHON Capital	Fund Box	14/mai/2007
Fundo Fechado	Invesurb	Fund Box	15/nov/2010
Fundo Fechado	LCN - Portuguese Fund 1	Fund Box	20/jun/2018
Fundo Fechado	LCN - Portuguese Fund 2	Fund Box	23/nov/2018
Fundo Fechado	Nexponor - SICAFI	Fund Box	9/mai/2013
Fundo Fechado	Portuguese Prime Property Box	Fund Box	15/dez/2005
Fundo Fechado	Quinta da Ombria - FEIIF	Fund Box	23/fev/2009
Fundo Fechado	Sertorius	Fund Box	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 - FEIIF	Fundiestamo	15/jul/2010
Fundo Fechado	Amoreiras	Gef	28/dez/2006
Fundo Fechado	CAPC - SICAFI	Gef	30/dez/2022
Fundo Fechado	Gef II	Gef	28/mar/1995
Fundo Fechado	Global Fundo	Gef	26/dez/2006
Fundo Fechado	ImoComercial	Gef	17/nov/2006
Fundo Fechado	ImoConvento	Gef	11/dez/2009
Fundo Fechado	ImolImperial	Gef	22/dez/2006
Fundo Fechado	ImoPortugal	Gef	13/mar/2006
Fundo Fechado	Inevoa - 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	ACIF *	GNB Real Estate	17/nov/2008
Fundo Fechado	Fimes Oriente	GNB Real Estate	27/abr/2004
Fundo Fechado	Gestindustria - FEIIF	GNB Real Estate	26/mai/2008
Fundo Fechado	GNB Alta Vista *	GNB Real Estate	5/dez/2006
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	GNB Real Estate	12/dez/1997
FUNGEPI	Novo Banco II - FUNGEPI	GNB Real Estate	18/jan/2011
Fundo Fechado	Predilloc 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	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	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	OBVI Investments - SICAFI	Insula Capital	24/ago/2020
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	Multi 24 - 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	Office Park Expo	Libertas	15/out/2002
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	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	Multiusos Oriente - FEIIF	Norfin	27/dez/2006
Fundo Fechado	Trindade	Norfin	24/jan/2006
Fundo Fechado	Vantagem Galopante - SICAFI	Norfin	28/dez/2022
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	Summerville - 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	Sierragest - Gestão de Fundos +	31/jul/2006
Fundo Fechado	Imosonae Dois - FEIIF	Sierragest - Gestão de Fundos +	12/jul/1995
Fundo Fechado	Silar - SICAFI, SA	Silar - SICAFI, SA	23/nov/2018

cont.

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	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)

** - 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