



ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico

Trimestral

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

Advertências

A presente publicação é distribuída gratuitamente pelos associados da APFIPP, podendo ser adquirida apenas na sede da associação e a sua reprodução, em parte ou na totalidade, não é permitida sem a autorização expressa da APFIPP.

A reprodução das informações constantes da presente publicação é da responsabilidade do seu utilizador que deverá dar conhecimento a quaisquer terceiros do teor destas advertências, sob pena de ficar responsável pelos prejuízos que da sua omissão vierem a resultar para a APFIPP ou para esses terceiros.

As informações constantes desta publicação foram elaboradas tendo em conta os dados transmitidos pelas entidades gestoras, pelo Sistema de Difusão de Informação da CMVM e pela Euronext Lisboa - Sociedade Gestora de Mercados Regulamentados S.A..

A APFIPP não se responsabiliza pela inexactidão ou deficiência dos dados que são transmitidos pelas entidades em causa, nem pelos resultados das análises ou classificações elaboradas tendo por base dados deficientes ou incorrectos.

As informações constantes desta publicação não consubstanciam qualquer tipo de aconselhamento a investidores o qual deverá ser prestado por entidades profissionais, nem dispensam a consulta de outra informação, designadamente o Boletim de Cotações da Euronext Lisboa - Sociedade Gestora de Mercados Regulamentados S.A. e a publicada oficialmente pelas entidades gestoras ou pelas entidades encarregues da colocação e comercialização dos valores mobiliários em causa.

Classificação dos Fundos de Investimento Mobiliário

Os fundos constantes desta publicação foram classificados tendo em atenção a composição das carteiras entre Julho e Setembro de 2023 e a tipologia abaixo indicada. A classificação dos fundos de investimento mobiliário pode sofrer alterações de acordo com eventuais modificações da política de investimentos, uma vez que decorre da análise periódica das carteiras.

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

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

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

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

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

Classificação dos Organismos de Investimento Imobiliários

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NÚMERO O.I.C.	Dezembro 2021	Março 2022	Junho 2022	Setembro 2022	Dezembro 2022	Março 2023	Junho 2023	Setembro 2023	Dezembro 2023
F.I.M. ACÇÕES	33	32	33	33	34	34	34	34	34
. F. Acções Nacionais	4	4	4	4	4	4	4	4	4
. F. Acções Ibéricas	4	4	4	4	4	4	4	4	4
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	6	6	6	6	6	6	6	6	6
. F. Acç. América do Norte	5	5	5	5	6	6	6	6	6
. F. Acções Sectoriais	5	4	4	4	4	4	4	4	4
. F. Acções Globais	4	4	4	4	4	4	4	4	4
. Outros F. Acç. Internacionais	5	5	6	6	6	6	6	6	6
F.I.M. OBRIGAÇÕES	22	21	23	23	25	30	35	39	40
. F. Obrigações Euro	19	18	18	18	20	25	30	34	35
. F. Obrigações Internacionais	3	3	5	5	5	5	5	5	5
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	10	10	10	10	10	10	9	9	9
. F. Mercado Monetário Euro	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F. Merc. Monetário Internac.	1	1	1	1	1	1	1	1	1
. F. Curto Prazo Euro	7	7	7	7	7	7	6	6	6
OUTROS F.I.M.	96	95	97	99	100	102	104	104	104
. F. Multi-Activos	29	28	28	28	31	31	31	31	33
. F. Multi-Activos Defensivos	2	3	3	3	3	3	3	3	3
. F. Multi-Activos Moderados	10	10	10	10	11	11	11	11	11
. F. Multi-Activos Equilibrados	10	9	9	9	10	10	10	10	11
. F. Multi-Activos Agressivos	7	6	6	6	7	7	7	7	8
. F. PPR (1)	34	34	34	36	38	39	39	39	39
. F. de Investimento Alternativo	15	15	15	15	15	16	18	18	18
. F.I.A. de Obrigações	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F.I.A. de Retorno Absoluto	1	1	1	1	1	1	1	1	1
. F.I.A. Multi-Activos	1	1	1	0	0	0	0	0	0
. F.I.A. Flexíveis	4	5	5	5	5	5	6	6	6
. Outros F.I.A.	7	6	6	7	7	7	8	8	8
. F. Flexíveis	12	18	20	20	16	16	16	16	14
. Outros Fundos	6	0	0	0	0	0	0	0	0
Total F.I.M.	161	158	163	165	169	176	182	186	187
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	14	14	14	14	13	13	13	13	13
. F. Abertos Acumulação	7	7	7	7	6	6	6	6	6
. F. Abertos Rendimento	7	7	7	7	7	7	7	7	7
. F.I.I.A.H.'s	0	0	0	0	0	0	0	0	0
. F. Reabilitação	2	2	2	2	2	2	2	2	2
. F. Florestais	3	3	3	3	3	3	4	4	4
. F. Fechados	178	180	180	180	202	207	207	214	250
. FUNGEPI	3	3	3	2	2	2	1	1	1
Total O.I.I.	200	202	202	201	222	227	227	234	270
TOTAL O.I.C.	361	360	365	366	391	403	409	420	457

NÚMERO ENTIDADES GESTORAS	Dezembro 2021	Março 2022	Junho 2022	Setembro 2022	Dezembro 2022	Março 2023	Junho 2023	Setembro 2023	Dezembro 2023
. Entidades Gestoras de F.I.M.	16	16	16	16	16	17	18	18	18
. Entidades Gestoras de O.I.I.	37	37	38	38	42	42	42	42	47
TOTAL Entidades Gestoras	53	53	54	54	58	59	60	60	65

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

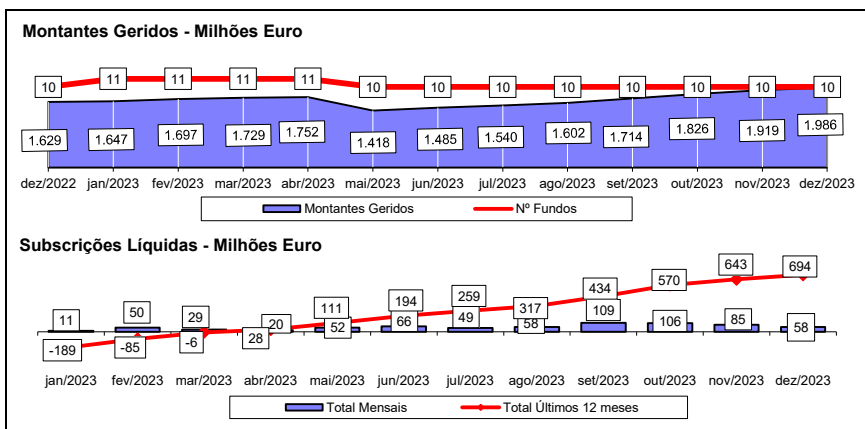
1.2 EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES TOTAIS DOS F.I.

(10 ⁶ EUR)	Dezembro 2021	Março 2022	Junho 2022	Setembro 2022	Dezembro 2022	Março 2023	Junho 2023	Setembro 2023	Dezembro 2023
F.I.M. ACÇÕES	3,344.4	3,204.6	3,065.9	3,067.2	3,212.0	3,422.4	3,546.1	3,431.0	3,559.5
. F. Acções Nacionais	170.7	185.2	198.7	180.7	203.7	224.8	238.9	263.5	291.4
. F. Acções Ibéricas	27.8	26.8	26.4	23.4	25.9	28.4	30.0	29.9	32.6
. F. Acç. UE, Suíça e Noruega	326.0	295.1	265.8	251.3	258.8	289.6	292.7	275.7	282.3
. F. Acç. América do Norte	261.2	232.4	196.0	204.1	211.0	186.9	221.8	212.2	227.4
. F. Acções Sectoriais	39.3	39.0	43.2	41.7	45.5	46.9	46.9	45.9	46.2
. F. Acções Globais	2,427.3	2,353.4	2,265.1	2,296.7	2,398.1	2,574.6	2,646.4	2,544.9	2,619.1
. Outros F. Acç. Internacionais	92.1	72.7	70.6	69.2	68.9	71.3	69.5	58.9	60.5
F.I.M. OBRIGAÇÕES	2,700.5	2,449.6	2,299.8	2,178.6	2,410.4	2,640.3	3,121.8	3,314.7	3,337.6
. F. Obrigações Euro	2,449.7	2,052.8	1,888.9	1,784.1	2,021.0	2,216.4	2,689.3	2,884.7	2,901.5
. F. Obrigações Internacionais	250.8	396.8	410.8	394.4	389.3	423.9	432.6	430.0	436.1
F.I.M. MONETÁRIOS / CURTO PRAZO	1,919.9	1,750.5	1,664.6	1,633.5	1,629.5	1,728.8	1,484.7	1,713.3	1,984.9
. F. Mercado Monetário Euro	332.4	329.0	334.1	367.9	408.9	442.6	504.3	597.1	744.3
. F. Merc. Monetário Internac.	8.6	10.0	10.0	10.5	10.8	10.8	11.4	12.4	14.3
. F. Curto Prazo Euro	1,578.9	1,411.6	1,320.5	1,255.1	1,209.8	1,275.5	968.9	1,103.8	1,226.2
OUTROS F.I.M.	11,894.2	11,295.4	10,279.5	9,928.0	9,879.0	10,008.9	9,947.8	9,600.2	9,751.9
. F. Multi-Activos	4,578.2	4,304.9	3,908.9	3,755.3	4,274.5	4,340.2	4,292.3	4,103.5	4,285.7
. F. Multi-Activos Defensivos	559.1	528.4	468.4	440.9	431.7	429.3	419.6	399.7	397.0
. F. Multi-Activos Moderados	2,979.0	2,807.7	2,547.7	2,446.4	2,948.1	2,979.6	2,938.1	2,807.4	2,809.9
. F. Multi-Activos Equilibrados	904.7	845.9	779.2	757.8	777.7	810.6	809.4	775.8	932.7
. F. Multi-Activos Agressivos	135.4	122.8	113.6	110.2	117.0	120.7	125.2	120.6	146.2
. F. PPR (1)	4,302.9	4,071.6	3,692.2	3,566.2	3,618.1	3,698.5	3,715.2	3,630.2	3,780.7
. F. de Investimento Alternativo	330.8	322.1	316.1	294.6	288.8	281.1	271.0	261.7	237.6
. F.I.A. de Obrigações	31.4	29.8	27.8	26.4	26.1	26.2	25.9	25.4	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	2.9	2.2	1.8	-	-	-	-	-	-
. F.I.A. Flexíveis	35.3	34.4	29.2	27.8	27.3	32.0	34.9	36.7	42.0
. Outros F.I.A.	260.0	254.3	256.0	239.1	234.1	221.4	208.7	197.5	167.4
. F. Flexíveis	1,307.3	2,596.8	2,362.4	2,312.0	1,697.6	1,689.1	1,669.3	1,604.9	1,448.0
. Outros Fundos	1,375.0	-	-	-	-	-	-	-	-
Total F.I.M.	19,859.0	18,700.0	17,309.7	16,807.3	17,130.9	17,800.5	18,100.4	18,059.3	18,633.8
O.I.I. NACIONAIS									
. F. Abertos	4,134.8	4,190.5	4,249.3	4,249.9	4,233.0	4,265.4	4,256.1	4,289.9	4,262.1
. F. Abertos Acumulação	1,774.7	1,784.8	1,823.7	1,846.5	1,785.2	1,781.1	1,801.0	1,825.9	1,830.8
. F. Abertos Rendimento	2,360.1	2,405.7	2,425.6	2,403.3	2,447.8	2,484.3	2,455.1	2,464.0	2,431.2
. F.I.I.A.H.'s	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. F. Reabilitação	80.0	79.4	78.9	78.9	81.3	80.7	79.8	81.1	81.2
. F. Florestais	52.5	51.5	51.0	51.6	53.1	52.9	55.7	55.5	56.5
. F. Fechados	6,432.0	6,342.7	6,104.2	5,996.6	7,561.6	7,689.5	7,797.7	7,858.0	9,840.4
. FUNGEPI	402.3	328.7	312.7	319.1	264.1	266.5	273.8	275.3	199.1
Total O.I.I.	11,101.7	10,992.7	10,796.1	10,696.1	12,193.1	12,354.9	12,463.1	12,559.9	14,439.3
TOTAL O.I.C.	30,960.7	29,692.7	28,105.8	27,503.4	29,324.0	30,155.4	30,563.5	30,619.2	33,073.1

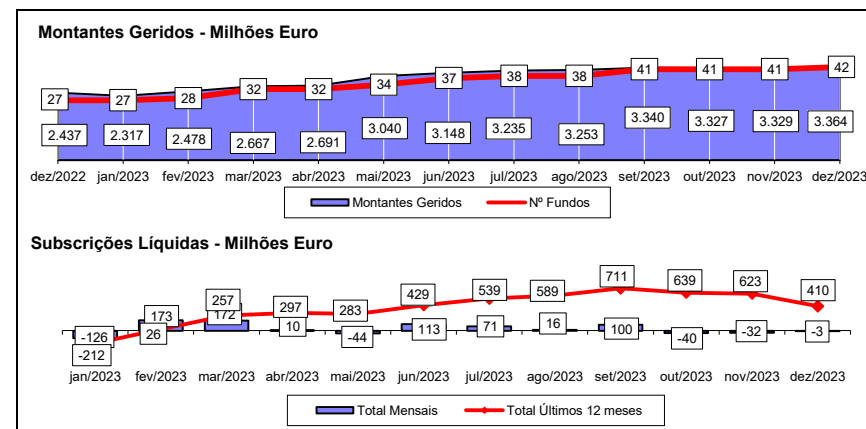
(1) - Apenas são considerados os Fundos Poupança Reforma geridos por SGOIC

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

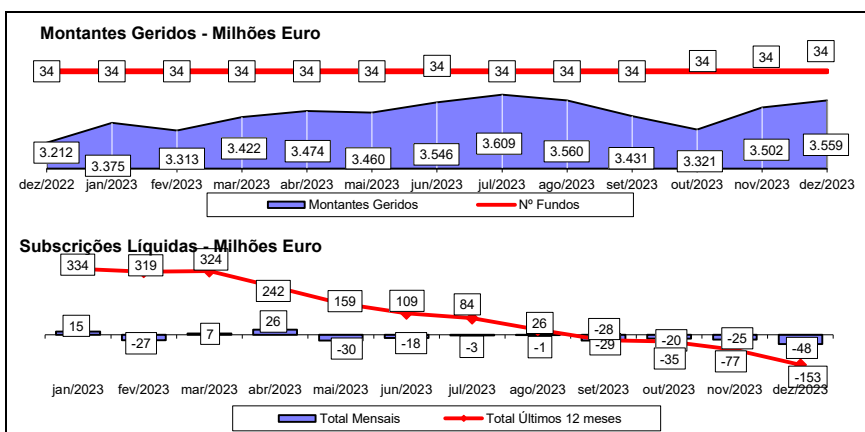
FUNDOS DE TESOURARIA E FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO



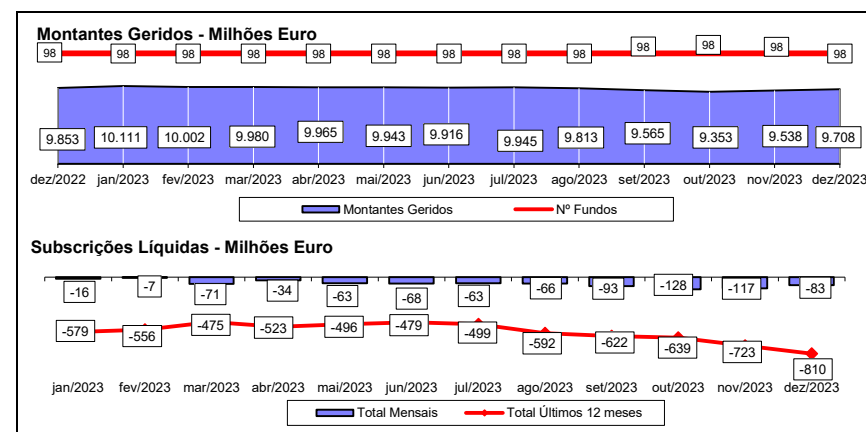
FUNDOS DE OBRIGAÇÕES



FUNDOS DE ACÇÕES

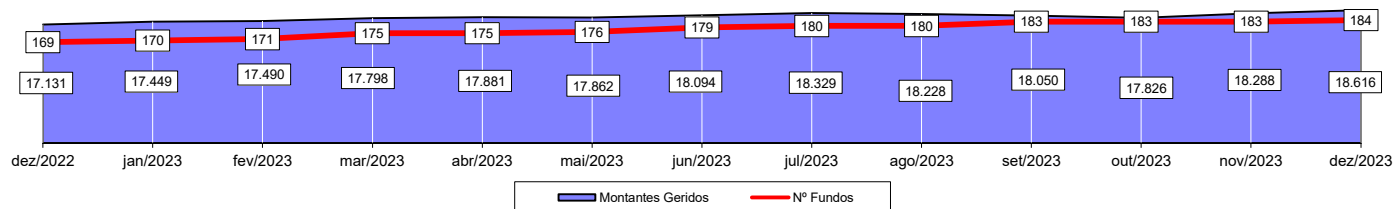


REstantes Fundos

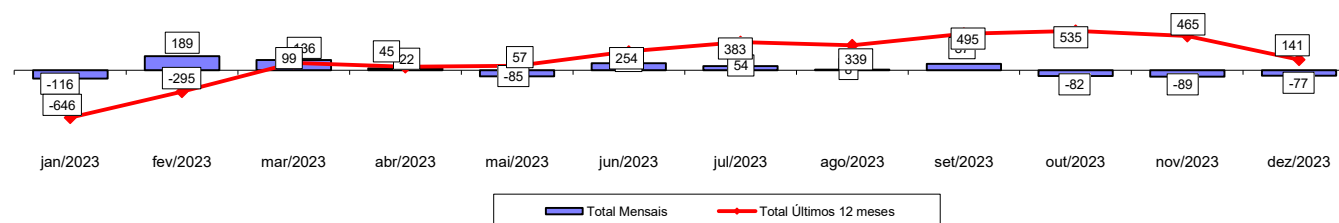


TOTAL DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

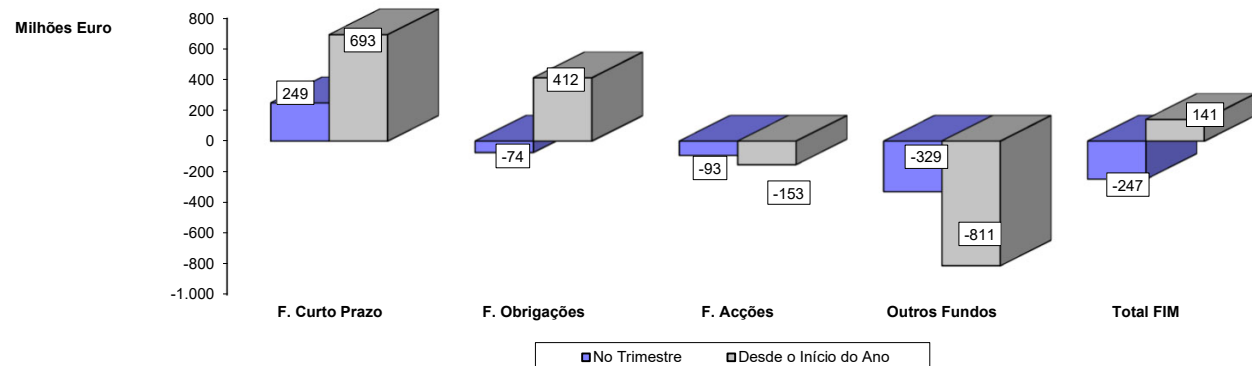
Montantes Geridos - Milhões Euro



Subscrições Líquidas - Milhões Euro



Subscrições Líquidas por categoria de Fundo - 4º Trimestre de 2023



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

Os Fundos de Ações incluem os Fundos PPA

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos gerido por 2 Sociedades Gestoras de F.I.M.. Considerando os dados de Dezembro de 2023, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,91% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	4º Trimestre 2023			Desde 31 de Dezembro de 2022			Desde 31 de Dezembro de 2022		
	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas	Subscrições	Resgates	Subscrições Líquidas
F. Merc. Monetário Euro	194,471,073	52,824,296	141,646,777	490,201,061	167,883,459	322,317,602	490,201,061	167,883,459	322,317,602
F. Merc. Monetário Internacional	1,923,012	218,895	1,704,117	6,947,149	4,029,263	2,917,886	6,947,149	4,029,263	2,917,886
F. Curto Prazo Euro	216,940,756	111,263,353	105,677,403	726,138,694	358,402,653	367,736,041	726,138,694	358,402,653	367,736,041
F. Obrigações Tx Indexada Euro	8,158,608	28,043,199	(19,884,591)	33,949,235	123,684,366	(89,735,131)	33,949,235	123,684,366	(89,735,131)
F. Obrigações Euro	127,552,073	172,093,371	(44,541,298)	1,027,228,328	550,025,598	477,202,731	1,027,228,328	550,025,598	477,202,731
F. Obrigações Internacional	61,573,965	71,385,524	(9,811,559)	148,922,553	124,224,231	24,698,322	148,922,553	124,224,231	24,698,322
F. Acções Nacionais	16,640,616	4,811,259	11,829,357	72,378,183	19,648,850	52,729,334	72,378,183	19,648,850	52,729,334
F. Acções Ibéricas	2,308,348	1,603,181	705,167	6,587,769	5,376,740	1,211,029	6,587,769	5,376,740	1,211,029
F. Acções Europeias	1,682,952	12,926,429	(11,243,477)	32,526,994	46,213,828	(13,686,834)	32,526,994	46,213,828	(13,686,834)
F. Acções da América do Norte	5,726,208	10,386,861	(4,660,653)	43,066,545	71,016,881	(27,950,336)	43,066,545	71,016,881	(27,950,336)
F. Acções Globais	51,201,205	138,828,475	(87,627,270)	273,574,557	423,902,620	(150,328,063)	273,574,557	423,902,620	(150,328,063)
F. Acções Sectoriais	2,170,071	3,058,589	(888,518)	10,157,167	13,542,624	(3,385,457)	10,157,167	13,542,624	(3,385,457)
Outros F. Acções Internacionais	1,098,190	2,131,428	(1,033,238)	7,193,833	18,779,522	(11,585,689)	7,193,833	18,779,522	(11,585,689)
F. Multi-Activos Defensivos	1,968,145	20,807,468	(18,839,323)	13,421,993	69,969,532	(56,547,539)	13,421,993	69,969,532	(56,547,539)
F. Multi-Activos Moderados	15,499,200	149,813,436	(134,314,237)	111,735,084	440,811,279	(329,076,195)	111,735,084	440,811,279	(329,076,195)
F. Multi-Activos Equilibrados	15,085,587	41,212,713	(26,127,126)	58,319,541	107,170,173	(48,850,632)	58,319,541	107,170,173	(48,850,632)
F. Multi-Activos Agressivos	3,426,985	6,649,086	(3,222,101)	29,256,190	33,812,534	(4,556,345)	29,256,190	33,812,534	(4,556,345)
Fundos PPR	117,051,679	159,992,219	(42,940,541)	374,871,026	488,195,069	(113,324,043)	374,871,026	488,195,069	(113,324,043)
Fundos Flexíveis	2,715,106	74,669,847	(71,954,741)	38,922,386	236,976,952	(198,054,567)	38,922,386	236,976,952	(198,054,567)
F.I.A. de Obrigações	20,000	392,856	(372,856)	25,000	1,817,170	(1,792,170)	25,000	1,817,170	(1,792,170)
F.I.A. de Curto Prazo	-	-	-	750,000	-	750,000	750,000	-	750,000
F.I.A. Flexíveis	292,000	904,329	(612,329)	902,000	2,041,159	(1,139,159)	902,000	2,041,159	(1,139,159)
Outros F.I.A.	40,577	30,852,047	(30,811,471)	574,102	58,784,578	(58,210,477)	574,102	58,784,578	(58,210,477)
Sub- Total: F.I.A.	352,577	32,149,232	(31,796,656)	2,251,102	62,642,908	(60,391,806)	2,251,102	62,642,908	(60,391,806)
TOTAL	847,546,354	1,094,868,863	(247,322,509)	3,507,649,388	3,366,309,082	141,340,307	3,507,649,388	3,366,309,082	141,340,307

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 2 Sociedades Gestoras de F.I.M.. Considerando os dados de Dezembro de 2023, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,91% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

	4º Trimestre 2023			Desde 31 de Dezembro 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)	13,982,088	18,090,784	(4,108,696)	59,751,339	45,385,967	14,365,372	59,751,339	45,385,967	14,365,372
BIZ Capital	2,650	745,992	(743,342)	115,517	2,882,477	(2,766,960)	115,517	2,882,477	(2,766,960)
BPI Gestão de Ativos	167,711,133	292,945,508	(125,234,374)	443,052,847	655,087,697	(212,034,849)	443,052,847	655,087,697	(212,034,849)
Caixa Gestão de Ativos	87,745,027	341,970,655	(254,225,629)	772,615,777	1,173,651,202	(401,035,425)	772,615,777	1,173,651,202	(401,035,425)
Casa de Investimentos	9,677,420	616,322	9,061,098	21,436,901	1,841,149	19,595,752	21,436,901	1,841,149	19,595,752
Crédito Agrícola Gest	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GFM Gestão de Ativos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GNB - Gestão de Ativos *	27,973,194	41,103,182	(13,129,987)	127,763,418	176,861,424	(49,098,007)	127,763,418	176,861,424	(49,098,007)
Heed Capital SGOIC	453,960	2,682,935	(2,228,975)	2,107,707	8,026,976	(5,919,269)	2,107,707	8,026,976	(5,919,269)
IM Gestão de Ativos	262,915,444	187,121,322	75,794,122	1,014,950,235	695,573,225	319,377,010	1,014,950,235	695,573,225	319,377,010
Invest Gestão Activos	19,432,272	7,186,640	12,245,632	49,472,018	22,487,102	26,984,916	49,472,018	22,487,102	26,984,916
LYNX Asset Managers	292,000	904,329	(612,329)	942,000	2,665,697	(1,723,697)	942,000	2,665,697	(1,723,697)
Montepio Gestão de Activos	88,195,334	31,468,133	56,727,201	187,892,376	84,347,933	103,544,444	187,892,376	84,347,933	103,544,444
Optimize Investment Partners	16,655,672	12,426,129	4,229,544	57,395,506	42,588,413	14,807,093	57,395,506	42,588,413	14,807,093
Santander Asset Management	151,928,818	157,598,259	(5,669,441)	766,164,708	454,597,669	311,567,040	766,164,708	454,597,669	311,567,040
Sixty Degrees	581,342	8,643	572,698	3,989,040	312,123	3,676,917	3,989,040	312,123	3,676,917
Total	847,546,354	1,094,868,833	(247,322,479)	3,507,649,388	3,366,309,052	141,340,337	3,507,649,388	3,366,309,052	141,340,337

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

Nota 1: Os valores apresentados estão expressos em euro

Nota2: Não são incluídos os valores respeitantes aos Fundos geridos por 2 Sociedades Gestoras de F.I.M.. Considerando os dados de Dezembro de 2023, a amostra incluída nesta análise correspondia a 99,91% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM)

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

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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)	160,738,787	39.3	198,326,398	44.8	231,243,222	45.9	213,283,042	35.7	306,908,457	41.2	143.9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	64,821,443	15.9	75,598,614	17.1	67,677,273	13.4	92,664,778	15.5	153,857,206	20.7	166.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	23,469,020	5.7	12,948,880	2.9	10,706,030	2.1	9,787,340	1.6	9,984,915	1.3	102.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	159,769,133	39.1	168,154,423	38.0	201,260,109	39.9	281,632,637	47.2	274,061,935	36.8	97.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	88,454	0.0	-12,475,378	(2.8)	-6,557,368	(1.3)	-289,952	(0.0)	-469,390	(0.1)	161.9
TOTAL	408,886,836	100.0	442,552,937	100.0	504,329,266	100.0	597,077,846	100.0	744,343,123	100.0	124.7

TOTAL FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	4,501,977	41.6	4,106,317	38.1	4,022,649	35.2	3,525,047	28.5	5,383,063	37.7	152.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	1,100,506	10.2	720,795	6.7	1,329,915	11.6	1,344,884	10.9	903,239	6.3	67.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	5,222,233	48.3	5,964,541	55.3	6,089,707	53.2	7,715,300	62.3	7,987,373	56.0	103.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4,447	(0.0)	-4,219	(0.0)	-3,149	(0.0)	-209,313	(1.7)	-5,220	(0.0)	2.5
TOTAL	10,820,269	100.0	10,787,435	100.0	11,439,123	100.0	12,375,917	100.0	14,268,455	100.0	115.3

TOTAL FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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)	186,875,893	15.4	208,289,447	16.3	211,132,226	21.8	223,022,006	20.2	256,365,903	20.9	115.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8,081	0.0	7,926	0.0	2,781	0.0	2,853	0.0	2,735	0.0	95.9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	58,223,189	4.8	70,808,326	5.6	51,386,379	5.3	55,113,094	5.0	90,354,763	7.4	163.9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	111,866,748	9.2	141,716,539	11.1	68,296,529	7.0	106,943,560	9.7	81,498,227	6.6	76.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	850,578,407	70.3	859,206,020	67.4	640,257,426	66.1	741,435,079	67.2	800,574,556	65.3	108.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	2,238,939	0.2	-4,527,911	(0.4)	-2,191,431	(0.2)	-22,707,927	(2.1)	-2,546,354	(0.2)	11.2
TOTAL	1,209,791,258	100.0	1,275,500,348	100.0	968,883,911	100.0	1,103,808,664	100.0	1,226,249,830	100.0	111.1

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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)	55,030,425	9.4	33,750,227	6.3	41,261,391	7.7	44,939,907	8.5	31,795,893	6.1	70.8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	4,063,220	0.7	2,006,417	0.4	2,107,958	0.4	2,509,687	0.5	4,703,836	0.9	187.4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	10,097,783	1.7	8,701,759	1.6	13,475,004	2.5	17,333,008	3.3	3,069,270	0.6	17.7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	516,865,816	88.5	490,450,689	90.9	484,026,836	90.1	480,918,464	90.6	480,601,279	92.2	99.9
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	766,121	0.1	767,487	0.1	1,386,323	0.3	1,402,111	0.3	1,394,968	0.3	99.5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	766,121	0.1	767,487	0.1	1,386,323	0.3	1,402,111	0.3	1,394,968	0.3	99.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-2,634,388	(0.5)	3,641,611	0.7	-4,789,831	(0.9)	-16,558,524	(3.1)	-535,042	(0.1)	3.2
TOTAL	584,188,977	100.0	539,318,190	100.0	537,467,681	100.0	530,544,653	100.0	521,030,204	100.0	98.2

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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)	87,145,245	6.1	72,368,290	4.3	82,061,087	3.8	91,915,778	3.9	58,281,705	2.4	63.4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	95,405	0.0	98,324	0.0	73,464	0.0	82,995	0.0	130,052	0.0	156.7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	27,127,734	1.9	17,804,647	1.1	60,784,315	2.8	62,083,862	2.6	39,385,289	1.7	63.4
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	556,321,993	38.7	583,270,612	34.8	734,524,805	34.1	759,051,990	32.2	748,256,048	31.4	98.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	773,308,693	53.8	978,023,350	58.3	1,279,765,595	59.5	1,451,521,012	61.7	1,533,012,913	64.4	105.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	473,214	0.0	478,090	0.0	604,715	0.0	397,542	0.0	307,296	0.0	77.3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	4,226,574	0.3	4,250,739	0.3	4,289,893	0.2	5,729,135	0.2	6,817,313	0.3	119.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	4,226,574	0.3	4,250,739	0.3	4,289,893	0.2	5,729,135	0.2	6,817,313	0.3	119.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-11,840,315	(0.8)	20,827,846	1.2	-10,311,222	(0.5)	-16,601,201	(0.7)	-5,769,896	(0.2)	34.8
TOTAL	1,436,858,542	100.0	1,677,121,897	100.0	2,151,792,651	100.0	2,354,181,112	100.0	2,380,420,719	100.0	101.1

TOTAL FUNDOS DE OBRIGAÇÕES INTERNACIONAIS	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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)	22,492,662	5.8	15,733,457	3.7	10,773,930	2.5	11,532,780	2.7	6,230,434	1.4	54.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	7,589,225	1.9	4,388,779	1.0	4,078,362	0.9	3,597,710	0.8	5,486,399	1.3	152.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	47,641,570	12.2	70,668,487	16.7	123,294,649	28.5	133,131,269	31.0	146,076,913	33.5	109.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	25,660,091	6.6	26,229,611	6.2	23,158,201	5.4	22,606,714	5.3	20,642,882	4.7	91.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	243,708,177	62.6	253,404,323	59.8	223,139,784	51.6	212,248,666	49.4	210,545,749	48.3	99.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	11,835,349	3.0	10,705,969	2.5	10,265,040	2.4	9,885,704	2.3	8,846,388	2.0	89.5
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,380,253	0.4	8,452,248	2.0	10,230,620	2.4	9,572,588	2.2	11,004,602	2.5	115.0
- UP's OUTROS FUNDOS	30,848,221	7.9	29,992,572	7.1	29,566,190	6.8	29,013,460	6.7	28,348,993	6.5	97.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	32,228,474	8.3	38,444,820	9.1	39,796,810	9.2	38,586,047	9.0	39,353,595	9.0	102.0
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	0		0		0		-37,285	(0.0)	-121,521	(0.0)	325.9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-1,822,000	(0.5)	4,305,605	1.0	-1,938,458	(0.4)	-1,532,290	(0.4)	-959,226	(0.2)	62.6
TOTAL	389,333,548	100.0	423,881,051	100.0	432,568,319	100.0	430,019,317	100.0	436,101,612	100.0	101.4

0

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES NACIONAIS	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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)	33,254,862	16.3	23,686,580	10.5	30,781,288	12.9	33,812,453	12.8	37,540,366	12.9	111.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	6,072,804	3.0	6,494,823	2.9	7,601,087	3.2	7,617,156	2.9	7,786,625	2.7	102.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	2,737,208	1.3	5,620,950	2.5	2,865,399	1.2	2,335,635	0.9	3,507,487	1.2	150.2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		9,023,760	4.0	9,082,440	3.8	9,157,140	3.5	9,243,540	3.2	100.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	0		9,023,760	4.0	9,082,440	3.8	9,157,140	3.5	9,243,540	3.2	100.9
- ACÇÕES NACIONAIS	157,128,224	77.1	176,335,816	78.4	184,326,188	77.2	204,645,491	77.7	227,654,955	78.1	111.2
Sub - total (Acções)	157,128,224	77.1	176,335,816	78.4	184,326,188	77.2	204,645,491	77.7	227,654,955	78.1	111.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	4,544,184	2.2	3,642,657	1.6	4,256,211	1.8	5,940,106	2.3	5,628,558	1.9	94.8
TOTAL	203,737,280	100.0	224,804,586	100.0	238,912,613	100.0	263,507,981	100.0	291,361,531	100.0	110.6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES IBÉRICAS	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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)	586,278	2.3	598,866	2.1	724,343	2.4	927,680	3.1	1,039,448	3.2	112.0
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	0		0		0		0		530,460	1.6	
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	0		0		0		0		530,460	1.6	
- ACÇÕES NACIONAIS	7,148,239	27.6	7,722,887	27.2	7,830,919	26.1	7,963,137	26.7	9,320,131	28.6	117.0
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	18,281,940	70.5	20,135,105	70.9	21,272,855	70.9	21,049,158	70.5	21,811,004	66.9	103.6
Sub - total (Acções)	25,430,178	98.1	27,857,992	98.1	29,103,774	97.0	29,012,295	97.1	31,131,135	95.5	107.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-100,367	(0.4)	-72,171	(0.3)	161,280	0.5	-69,839	(0.2)	-96,483	(0.3)	138.1
TOTAL	25,916,089	100.0	28,384,686	100.0	29,989,397	100.0	29,870,136	100.0	32,604,560	100.0	109.2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA UNIÃO EUROPEIA SUÍÇA E NORUEGA	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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)	6,393,821	2.5	8,011,277	2.8	9,215,066	3.1	7,350,342	2.7	5,774,307	2.0	78.6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	1,698,397	0.7	1,902,995	0.7	1,749,076	0.6	1,531,326	0.6	497,676	0.2	32.5
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3,276,703	1.3	1,497,863	0.5	1,535,446	0.5	1,505,847	0.5	1,323,612	0.5	87.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3,276,703	1.3	1,497,863	0.5	1,535,446	0.5	1,505,847	0.5	1,323,612	0.5	87.9
- ACÇÕES NACIONAIS	3,278,662	1.3	3,825,823	1.3	3,548,532	1.2	1,616,605	0.6	2,060,370	0.7	127.5
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	244,394,163	94.4	273,964,623	94.6	276,093,510	94.3	262,527,969	95.2	270,582,868	95.8	103.1
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	0		0		0		597,697	0.2	720,139	0.3	120.5
Sub - total (Acções)	247,672,825	95.7	277,790,446	95.9	279,642,042	95.5	264,742,271	96.0	273,363,377	96.8	103.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-201,785	(0.1)	349,040	0.1	527,003	0.2	564,256	0.2	1,355,241	0.5	240.2
TOTAL	258,839,961	100.0	289,551,622	100.0	292,668,633	100.0	275,694,041	100.0	282,314,213	100.0	102.4

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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)	4,466,735	2.1	3,528,242	1.9	2,541,461	1.1	1,441,249	0.7	3,126,345	1.4	216.9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2,069,965	1.0	2,043,119	1.1	2,524,458	1.1	1,977,151	0.9	2,380,764	1.0	120.4
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	52,926,586	25.1	59,698,369	31.9	67,374,199	30.4	60,758,715	28.6	68,483,272	30.1	112.7
- UP's OUTROS FUNDOS	41,338	0.0	0		0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	52,967,923	25.1	59,698,369	31.9	67,374,199	30.4	60,758,715	28.6	68,483,272	30.1	112.7
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	151,772,891	71.9	121,944,742	65.2	149,475,670	67.4	147,828,251	69.7	154,329,417	67.9	104.4
Sub - total (Acções)	151,772,891	71.9	121,944,742	65.2	149,475,670	67.4	147,828,251	69.7	154,329,417	67.9	104.4
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-256,838	(0.1)	-294,658	(0.2)	-151,736	(0.1)	205,657	0.1	-896,529	(0.4)	(435.9)
TOTAL	211,020,677	100.0	186,919,815	100.0	221,764,052	100.0	212,211,023	100.0	227,423,268	100.0	107.2

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES SECTORIAIS	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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)	3,682,873	8.1	2,725,707	5.8	3,236,979	6.9	2,564,239	5.6	2,271,856	4.9	88.6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	0		24,139	0.1	0		72,387	0.2	0		-
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	3,876,015	8.5	4,107,561	8.8	3,763,083	8.0	3,553,261	7.7	3,613,519	7.8	101.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	3,876,015	8.5	4,107,561	8.8	3,763,083	8.0	3,553,261	7.7	3,613,519	7.8	101.7
- ACÇÕES NACIONAIS	1,919,784	4.2	1,941,350	4.1	1,856,570	4.0	1,948,403	4.2	1,973,871	4.3	101.3
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	36,411,652	80.0	38,290,065	81.7	38,273,154	81.6	38,176,025	83.1	38,625,983	83.5	101.2
Sub - total (Acções)	38,331,435	84.2	40,231,414	85.8	40,129,724	85.5	40,124,428	87.3	40,599,854	87.8	101.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-352,361	(0.8)	-223,819	(0.5)	-204,572	(0.4)	-365,677	(0.8)	-249,408	(0.5)	68.2
TOTAL	45,537,961	100.0	46,865,003	100.0	46,925,213	100.0	45,948,638	100.0	46,235,821	100.0	100.6

TOTAL FUNDOS DE ACÇÕES GLOBAIS	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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)	28,115,317	1.2	15,550,672	0.6	15,723,000	0.6	12,091,319	0.5	18,707,744	0.7	154.7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	15,604,704	0.7	16,831,854	0.7	13,758,856	0.5	18,318,290	0.7	14,611,146	0.6	79.8
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	7,362,333	0.3	7,903,829	0.3	6,953,331	0.3	6,469,014	0.3	6,107,633	0.2	94.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	7,362,333	0.3	7,903,829	0.3	6,953,331	0.3	6,469,014	0.3	6,107,633	0.2	94.4
- ACÇÕES NACIONAIS	1,517,802	0.1	1,767,492	0.1	1,630,198	0.1	1,422,258	0.1	1,992,566	0.1	140.1
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	897,104,192	37.4	929,950,821	36.1	947,639,578	35.8	761,771,898	29.9	802,184,599	30.6	105.3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	1,453,351,004	60.6	1,607,528,586	62.4	1,662,197,231	62.8	1,748,610,208	68.7	1,782,087,277	68.0	101.9
Sub - total (Acções)	2,351,972,998	98.1	2,539,246,898	98.6	2,611,467,006	98.7	2,511,804,364	98.7	2,586,264,442	98.7	103.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4,972,744	(0.2)	-4,970,180	(0.2)	-1,488,363	(0.1)	-3,766,252	(0.1)	-6,604,058	(0.3)	175.3
TOTAL	2,398,082,609	100.0	2,574,563,073	100.0	2,646,413,830	100.0	2,544,916,735	100.0	2,619,086,907	100.0	102.9

TOTAL OUTROS FUNDOS DE ACÇÕES INTERNACIONAIS	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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)	856,751	1.2	662,859	0.9	881,443	1.3	7,452,792	12.7	836,232	1.4	11.2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	701,879	1.0	754,466	1.1	789,545	1.1	446,519	0.8	428,257	0.7	95.9
- UP's FUNDOS DE ACÇÕES	47,297,354	68.7	48,035,899	67.3	46,351,090	66.7	36,120,599	61.3	37,534,996	62.1	103.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	47,297,354	68.7	48,035,899	67.3	46,351,090	66.7	36,120,599	61.3	37,534,996	62.1	103.9
- ACÇÕES NACIONAIS	174,724	0.3	189,009	0.3	157,483	0.2	133,553	0.2	159,463	0.3	119.4
- ACÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	4,739,439	6.9	5,590,911	7.8	4,873,840	7.0	4,548,347	7.7	5,379,875	8.9	118.3
- ACÇÕES INTERNACIONAIS	15,275,842	22.2	16,248,729	22.8	16,572,307	23.9	15,896,032	27.0	16,303,193	27.0	102.6
Sub - total (Acções)	20,190,005	29.3	22,028,649	30.9	21,603,630	31.1	20,577,933	34.9	21,842,531	36.1	106.1
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-165,890	(0.2)	-140,873	(0.2)	-156,425	(0.2)	-5,701,635	(9.7)	-176,925	(0.3)	3.1
TOTAL	68,880,100	100.0	71,340,999	100.0	69,469,283	100.0	58,896,208	100.0	60,465,091	100.0	102.7

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	19,462,009	4.5	16,124,387	3.8	20,497,959	4.9	8,252,794	2.1	12,134,760	3.1	147.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2,161,479	0.5	2,785,045	0.6	3,222,310	0.8	2,943,965	0.7	3,145,836	0.8	106.9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	201,258	0.0	0		0		200,489	0.1	0		-
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	78,820,220	18.3	79,621,760	18.5	78,619,857	18.7	79,793,133	20.0	75,347,209	19.0	94.4
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	30,464,752	7.1	29,993,834	7.0	29,021,917	6.9	25,504,311	6.4	26,480,327	6.7	103.8
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	0		0		0		1,437,227	0.4	1,451,543	0.4	101.0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	240,828,932	55.8	235,124,983	54.8	228,018,038	54.3	224,515,188	56.2	220,459,591	55.5	98.2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	44,379,605	10.3	45,390,117	10.6	38,564,977	9.2	37,423,040	9.4	37,855,236	9.5	101.2
- UP's OUTROS FUNDOS	15,354,868	3.6	20,756,042	4.8	21,924,833	5.2	20,607,672	5.2	20,600,982	5.2	100.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	25,814,823	6.0	26,119,169	6.1	25,184,799	6.0	24,142,063	6.0	23,392,185	5.9	96.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	274,748,581	63.6	275,151,973	64.1	263,323,050	62.7	259,841,064	65.0	256,975,168	64.7	98.9
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		96,923	0.0	150,195	0.0	189,973	0.0	126.5
Sub - total (Ações)	0		0		96,923	0.0	150,195	0.0	189,973	0.0	126.5
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	29,252	0.0	0		29,409	0.0	-31,377	(0.0)	-39,843	(0.0)	127.0
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-828,536	(0.2)	-493,162	(0.1)	-349,384	(0.1)	-1,137,852	(0.3)	-673,220	(0.2)	59.2
TOTAL	431,717,482	100.0	429,303,006	100.0	419,646,839	100.0	399,658,785	100.0	396,952,395	100.0	99.3

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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)	82,776,691	2.8	112,991,674	3.8	134,667,279	4.6	56,732,122	2.0	82,464,463	2.9	145.4
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	35,939,809	1.2	18,008,055	0.6	26,047,821	0.9	15,068,817	0.5	17,589,089	0.6	116.7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	8,352,215	0.3	0		0		16,323,512	0.6	20,394,300	0.7	124.9
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	349,532,288	11.9	345,749,568	11.6	315,309,145	10.7	305,967,026	10.9	277,141,571	9.9	90.6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	29,701,981	1.0	42,675,088	1.4	44,401,980	1.5	32,923,165	1.2	36,864,364	1.3	112.0
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	267,642,468	9.1	299,635,989	10.1	320,037,725	10.9	306,748,243	10.9	308,372,863	11.0	100.5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	4,498,932	0.2	3,866,630	0.1	3,830,270	0.1	3,995,314	0.1	4,112,834	0.1	102.9
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	898,902	0.0	902,376	0.0	908,244	0.0	15,649,665	0.6	15,805,069	0.6	101.0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,177,295,430	39.9	1,131,882,243	38.0	1,177,563,143	40.1	1,167,983,334	41.6	1,181,414,017	42.0	101.1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	683,668,163	23.2	734,021,204	24.6	644,294,057	21.9	603,548,924	21.5	605,950,955	21.6	100.4
- UP's OUTROS FUNDOS	226,748,422	7.7	230,200,088	7.7	190,485,367	6.5	181,585,334	6.5	186,691,244	6.6	102.8
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	99,927,659	3.4	91,496,977	3.1	101,252,544	3.4	101,353,290	3.6	94,895,611	3.4	93.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,988,683,258	67.5	2,005,508,935	67.3	1,911,998,267	65.1	1,867,413,966	66.5	1,894,965,674	67.4	101.5
- AÇÕES NACIONAIS	1,771,153	0.1	1,738,998	0.1	1,512,819	0.1	1,395,812	0.0	1,416,042	0.1	101.4
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	68,123,580	2.3	68,395,886	2.3	67,768,300	2.3	64,899,202	2.3	67,672,100	2.4	104.3
- AÇÕES INTERNACIONAIS	4,646,898	0.2	6,497,160	0.2	7,820,213	0.3	7,467,832	0.3	7,971,439	0.3	106.7
Sub - total (Ações)	74,541,631	2.5	76,632,044	2.6	77,101,331	2.6	73,762,846	2.6	77,059,581	2.7	104.5
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	469,910	0.0	-6,272	(0.0)	56,315	0.0	-651	(0.0)	16,167	0.0	(2,483.4)
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	6,082,479	0.2	-16,999,700	(0.6)	3,349,471	0.1	27,120,900	1.0	-3,988,280	(0.1)	(14.7)
TOTAL	2,948,149,320	100.0	2,979,558,987	100.0	2,938,052,147	100.0	2,807,408,551	100.0	2,809,888,236	100.0	100.1

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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)	40,103,887	5.2	50,465,830	6.2	65,339,861	8.1	18,130,344	2.3	24,988,037	2.7	137.8
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	8,838,751	1.1	8,823,037	1.1	9,547,230	1.2	5,033,709	0.6	9,888,622	1.1	196.4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	2,113,211	0.3	0		0		5,965,092	0.8	5,586,950	0.6	93.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	8,702,495	1.1	8,952,041	1.1	9,489,091	1.2	8,356,996	1.1	16,423,366	1.8	196.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		0		0		11,084,500	1.2	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	23,254,855	3.0	26,356,705	3.3	30,226,760	3.7	34,274,430	4.4	57,232,820	6.1	167.0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	796,097	0.1	1,480,173	0.2	817,322	0.1	7,982,814	1.0	10,082,290	1.1	126.3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	293,375,523	37.7	290,709,582	35.9	304,383,096	37.6	323,192,731	41.7	346,771,512	37.2	107.3
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	360,038,100	46.3	377,233,165	46.5	356,059,334	44.0	340,411,027	43.9	402,403,231	43.1	118.2
- UP's OUTROS FUNDOS	37,626,929	4.8	40,945,936	5.1	26,806,352	3.3	24,695,852	3.2	41,754,216	4.5	169.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	8,981,729	1.2	10,979,376	1.4	13,346,727	1.6	13,172,000	1.7	17,152,200	1.8	130.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	682,854,921	87.8	699,389,481	86.3	674,719,376	83.4	683,110,423	88.1	783,859,049	84.0	114.7
- AÇÕES NACIONAIS	44,401	0.0	62,679	0.0	208,464	0.0	272,596	0.0	343,003	0.0	125.8
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	1,192,079	0.2	1,809,456	0.2	1,986,598	0.2	1,849,288	0.2	2,186,219	0.2	118.2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	2,304,115	0.3	3,338,447	0.4	4,299,111	0.5	4,146,379	0.5	4,345,515	0.5	104.8
Sub - total (Ações)	3,540,595	0.5	5,210,582	0.6	6,494,173	0.8	6,268,263	0.8	6,874,738	0.7	109.7
- WARRANTS AUTÔNOMOS + OPÇÕES	0		0		84,576	0.0	12,026	0.0	0		-
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-695,784	(0.1)	414,879	0.1	178,218	0.0	1,437,040	0.2	-433,135	(0.0)	(30.1)
TOTAL	777,694,659	100.0	810,591,930	100.0	809,426,012	100.0	775,760,322	100.0	932,657,147	100.0	120.2

TOTAL FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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)	6,230,507	5.3	6,229,649	5.2	3,328,370	2.7	3,751,154	3.1	2,122,500	1.5	56.6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	2,344,829	2.0	1,736,563	1.4	2,089,877	1.7	2,172,058	1.8	1,959,213	1.3	90.2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	370,322	0.3	390,823	0.3	660,162	0.5	786,690	0.7	1,819,162	1.2	231.2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	0		0		0		0		536,517	0.4	
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	261,796	0.2	770,598	0.6	1,482,466	1.2	1,598,630	1.3	4,431,926	3.0	277.2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	11,576,470	9.9	14,046,739	11.6	13,492,759	10.8	14,520,393	12.0	15,127,026	10.4	104.2
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	76,582,330	65.5	77,478,317	64.2	80,139,945	64.0	74,949,012	62.1	91,650,659	62.7	122.3
- UP's OUTROS FUNDOS	6,410,747	5.5	5,678,936	4.7	4,857,517	3.9	4,091,747	3.4	6,285,908	4.3	153.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	1,672,888	1.4	2,216,990	1.8	2,927,518	2.3	2,927,067	2.4	3,986,358	2.7	136.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	92,896,660	79.4	94,987,002	78.7	95,562,704	76.4	90,634,086	75.1	109,077,235	74.6	120.3
- AÇÕES NACIONAIS	1,998,556	1.7	2,668,824	2.2	5,413,378	4.3	5,808,444	4.8	7,240,477	5.0	124.7
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	3,602,902	3.1	4,392,621	3.6	5,014,282	4.0	4,803,569	4.0	5,262,592	3.6	109.6
- AÇÕES INTERNACIONAIS	7,155,876	6.1	7,783,749	6.4	8,269,789	6.6	7,975,170	6.6	8,038,013	5.5	100.8
Sub - total (Ações)	12,757,335	10.9	14,845,194	12.3	18,697,449	14.9	18,587,184	15.4	20,541,081	14.1	110.5
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	415,981	0.4	-433,705	(0.4)	414,785	0.3	170,932	0.1	1,680,349	1.1	983.1
TOTAL	116,950,318	100.0	120,743,115	100.0	125,163,331	100.0	120,627,800	100.0	146,154,340	100.0	121.2

TOTAL FUNDOS POUPANÇA REFORMA	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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)	132,142,733	3.7	123,626,576	3.3	132,792,186	3.6	84,821,797	2.3	75,258,549	2.0	88.7
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	38,663,098	1.1	32,720,226	0.9	32,533,404	0.9	24,280,985	0.7	22,541,645	0.6	92.8
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	5,144,372	0.1	7,357,589	0.2	7,421,401	0.2	18,533,150	0.5	14,113,071	0.4	76.2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	415,800,509	11.5	415,521,292	11.2	403,403,389	10.9	412,984,512	11.4	386,451,825	10.2	93.6
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	7,292,739	0.2	38,274,182	1.0	48,013,568	1.3	49,328,338	1.4	74,322,525	2.0	150.7
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	1,245,867,465	34.4	1,205,987,221	32.6	1,168,090,751	31.4	1,138,565,727	31.4	1,205,864,907	31.9	105.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	36,105,511	1.0	21,733,007	0.6	14,510,950	0.4	12,401,423	0.3	11,715,157	0.3	94.5
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	499,390	0.0	0		0		8,587,579	0.2	8,673,122	0.2	101.0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	766,530,831	21.2	812,827,224	22.0	899,759,488	24.2	915,893,868	25.2	940,148,526	24.9	102.6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	712,316,672	19.7	783,978,346	21.2	723,359,914	19.5	685,191,490	18.9	697,939,289	18.5	101.9
- UP's OUTROS FUNDOS	126,092,550	3.5	153,813,214	4.2	125,947,164	3.4	124,145,302	3.4	137,661,861	3.6	110.9
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	56,265,715	1.6	68,975,716	1.9	74,694,910	2.0	73,441,373	2.0	76,476,212	2.0	104.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,549,173,728	42.8	1,681,643,068	45.5	1,674,371,656	45.1	1,660,376,866	45.7	1,707,946,586	45.2	102.9
- AÇÕES NACIONAIS	4,129,380	0.1	6,673,710	0.2	6,390,200	0.2	6,953,137	0.2	9,738,333	0.3	140.1
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	36,990,405	1.0	41,150,798	1.1	44,393,528	1.2	43,842,299	1.2	62,687,512	1.7	143.0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	71,554,968	2.0	87,808,493	2.4	106,288,298	2.9	110,962,416	3.1	143,211,050	3.8	129.1
Sub - total (Ações)	112,674,753	3.1	135,633,001	3.7	157,072,026	4.2	161,757,852	4.5	215,636,896	5.7	133.3
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	392,821	0.0	115,186	0.0	53,767	0.0	137,842	0.0	43,032	0.0	31.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	18,546,486	0.5	-33,135,395	(0.9)	2,217,567	0.1	-6,437,986	(0.2)	-9,671,900	(0.3)	150.2
TOTAL	3,618,069,931	100.0	3,698,451,669	100.0	3,715,175,574	100.0	3,630,191,879	100.0	3,780,698,503	100.0	104.1

TOTAL FUNDOS FLEXÍVEIS	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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)	77,897,618	4.6	70,750,365	4.2	56,685,591	3.4	39,654,375	2.5	45,619,606	3.2	115.0
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	75,089,186	4.4	77,230,769	4.6	66,808,213	4.0	31,885,016	2.0	33,062,544	2.3	103.7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	301,887	0.0	0		0		300,114	0.0	699,751	0.0	233.2
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	300,208,002	17.7	350,400,062	20.7	341,428,049	20.5	334,170,438	20.8	283,004,257	19.5	84.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	114,193,796	6.7	18,580,465	1.1	19,465,785	1.2	12,685,896	0.8	6,156,759	0.4	48.5
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	49,608,505	2.9	52,843,213	3.1	52,713,503	3.2	50,193,815	3.1	23,138,332	1.6	46.1
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	1,096,593	0.1	629,432	0.0	477,557	0.0	389,206	0.0	413,565	0.0	106.3
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	500,551	0.0	489,652	0.0	493,486	0.0	498,039	0.0	0		-
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	230,816,761	13.6	254,010,208	15.0	253,688,079	15.2	312,731,681	19.5	299,445,761	20.7	95.8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	458,591,310	27.0	479,669,501	28.4	488,739,626	29.3	427,051,733	26.6	385,322,226	26.6	90.2
- UP's OUTROS FUNDOS	360,405,429	21.2	365,781,063	21.7	365,526,459	21.9	373,812,264	23.3	348,969,715	24.1	93.4
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	6,057,198	0.4	6,231,048	0.4	6,374,080	0.4	5,481,175	0.3	2,849,479	0.2	52.0
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	1,044,256,852	61.5	1,093,719,377	64.8	1,102,073,569	66.0	1,108,612,543	69.1	1,030,888,224	71.2	93.0
- AÇÕES NACIONAIS	3,961	0.0	5,545	0.0	147,149	0.0	220,205	0.0	278,729	0.0	126.6
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	2,444,654	0.1	2,691,415	0.2	2,669,852	0.2	2,508,328	0.2	2,938,815	0.2	117.2
- AÇÕES INTERNACIONAIS	20,323,590	1.2	21,219,629	1.3	21,474,537	1.3	20,187,617	1.3	20,119,662	1.4	99.7
Sub - total (Ações)	22,772,205	1.3	23,916,588	1.4	24,291,538	1.5	22,916,149	1.4	23,337,206	1.6	101.8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	6,964,435	0.4	1,759,089	0.1	551,041	0.0	44,533	0.0	488,916	0.0	1,097.9
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-799,987	(0.0)	-6,920,880	(0.4)	-1,600,982	(0.1)	-1,451,568	(0.1)	-1,699,747	(0.1)	117.1
TOTAL	1,697,646,291	100.0	1,689,139,528	100.0	1,669,267,944	100.0	1,604,881,693	100.0	1,447,958,891	100.0	90.2

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE OBRIGAÇÕES	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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)	2,593,546	9.9	1,632,300	6.2	2,692,290	10.4	854,303	3.4	924,872	3.5	108.3
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	102,138	0.4	100,321	0.4	100,383	0.4	100,446	0.4	100,529	0.4	100.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	2,926,917	11.2	6,768,467	25.8	6,090,544	23.5	7,527,494	29.6	7,745,826	29.6	102.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	19,920,135	76.3	18,285,355	69.8	18,136,789	69.9	17,376,364	68.3	17,429,256	66.6	100.3
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	972,840	3.7	0		0		0		0		
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	972,840	3.7	0		0		0		0		
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-392,551	(1.5)	-580,031	(2.2)	-1,076,140	(4.1)	-427,970	(1.7)	-21,959	(0.1)	5.1
TOTAL	26,123,024	100.0	26,206,411	100.0	25,943,866	100.0	25,430,636	100.0	26,178,524	100.0	102.9

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO DE RETORNO ABSOLUTO	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	1,175,963	93.0	1,177,860	93.0	1,177,159	92.9	1,178,143	93.1	1,176,390	92.9	99.9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	46,464	3.7	73,315	5.8	71,791	5.7	73,766	5.8	72,862	5.8	98.8
- UP's OUTROS FUNDOS	37,590	3.0	14,596	1.2	14,196	1.1	14,473	1.1	14,144	1.1	97.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	37,590	3.0	14,596	1.2	14,196	1.1	14,473	1.1	14,144	1.1	97.7
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	3,978	0.3	446	0.0	3,552	0.3	-1,152	(0.1)	3,152	0.2	(273.5)
TOTAL	1,263,994	100.0	1,266,215	100.0	1,266,698	100.0	1,265,230	100.0	1,266,548	100.0	100.1

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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)	2,785,016	10.2	2,907,648	9.1	2,200,463	6.3	1,650,582	4.5	5,192,030	12.4	314.6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	998,951	3.7	226,630	0.7	340,027	1.0	325,421	0.9	1,885,383	4.5	579.4
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	397,378	1.5	395,961	1.2	398,751	1.1	346,924	0.9	347,810	0.8	100.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	846,060	3.1	1,386,887	4.3	1,235,006	3.5	1,286,766	3.5	987,716	2.4	76.8
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	545,500	2.0	543,020	1.7	532,302	1.5	732,229	2.0	710,287	1.7	97.0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	509,570	1.9	510,832	1.6	738,563	2.1	493,687	1.3	665,699	1.6	134.8
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	698,860	2.6	750,450	2.3	899,406	2.6	1,031,518	2.8	8,771,236	20.9	850.3
- UP's OUTROS FUNDOS	893,028	3.3	727,112	2.3	920,877	2.6	792,632	2.2	626,631	1.5	79.1
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	2,101,458	7.7	1,988,394	6.2	2,558,847	7.3	2,317,836	6.3	10,063,566	24.0	434.2
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		45,696	0.1	324,431	0.9	771,667	1.8	237.9
- AÇÕES DA U.E.,SUÍÇA E NORUEGA	4,826,408	17.7	5,852,985	18.3	6,725,871	19.3	7,712,621	21.0	7,472,308	17.8	96.9
- AÇÕES INTERNACIONAIS	19,729,485	72.3	23,646,133	73.9	25,844,505	74.0	26,646,715	72.6	19,276,356	45.9	72.3
Sub - total (Ações)	24,555,894	90.0	29,499,118	92.2	32,616,071	93.4	34,683,767	94.5	27,520,331	65.6	79.3
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	-4,952,621	(18.2)	-4,967,539	(15.5)	-4,954,276	(14.2)	-4,650,523	(12.7)	-4,735,742	(11.3)	101.8
TOTAL	27,277,635	100.0	31,980,119	100.0	34,927,190	100.0	36,693,003	100.0	41,971,381	100.0	114.4

TOTAL OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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)	6,384,647	2.7	4,384,186	2.0	8,447,292	4.0	8,784,449	4.4	8,049,723	4.8	91.6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	18,007,477	7.7	6,398,280	2.9	7,225,478	3.5	7,336,198	3.7	7,826,910	4.7	106.7
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1,222,421	0.5	1,232,950	0.6	1,267,361	0.6	1,286,444	0.7	1,286,444	0.8	100.0
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	806,336	0.3	824,916	0.4	578,803	0.3	510,866	0.3	573,372	0.3	112.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	7,143,788	3.1	6,116,703	2.8	5,797,673	2.8	5,639,973	2.9	5,028,919	3.0	89.2
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	11,330,194	4.8	22,401,272	10.1	12,131,562	5.8	31,616,402	16.0	16,199,272	9.7	51.2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	0		0		254,859	0.1	387,447	0.2	374,682	0.2	96.7
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	20,537,656	8.8	19,434,511	8.8	17,064,196	8.2	14,166,273	7.2	4,434,943	2.6	31.3
- UP's OUTROS FUNDOS	83,278,818	35.6	85,968,934	38.8	83,643,304	40.1	84,142,437	42.6	82,247,483	49.1	97.7
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2,170,936	0.9	2,168,317	1.0	2,079,108	1.0	937,116	0.5	1,397,857	0.8	149.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	112,975,732	48.3	125,636,401	56.7	111,014,813	53.2	129,375,443	65.5	101,858,523	60.8	78.7
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	245,330	0.1	299,740	0.1	283,337	0.1	275,417	0.1	313,891	0.2	114.0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1,287,460	0.5	1,742,057	0.8	2,027,690	1.0	1,848,313	0.9	2,260,456	1.4	122.3
Sub - total (Ações)	1,532,790	0.7	2,041,797	0.9	2,311,026	1.1	2,123,729	1.1	2,574,347	1.5	121.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	83,873,709	35.8	72,611,581	32.8	69,935,366	33.5	41,543,248	21.0	38,834,393	23.2	93.5
TOTAL	234,117,837	100.0	221,415,131	100.0	208,656,919	100.0	197,537,465	100.0	167,430,487	100.0	84.8

TOTAL FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVOS	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM EURO (NUM+DEP)	12,939,172	4.5	10,152,455	3.6	14,767,291	5.4	12,600,285	4.8	15,449,358	6.5	122.6
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	19,052,892	6.6	6,698,225	2.4	7,637,296	2.8	7,735,384	3.0	9,785,155	4.1	126.5
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	1,721,936	0.6	1,928,794	0.7	1,766,495	0.7	1,733,814	0.7	1,734,782	0.7	100.1
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	3,733,253	1.3	7,593,383	2.7	6,669,347	2.5	8,514,466	3.3	8,968,610	3.8	105.3
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	27,909,983	9.7	25,788,945	9.2	25,169,467	9.3	24,447,121	9.3	23,445,891	9.9	95.9
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	545,500	0.2	543,020	0.2	532,302	0.2	732,229	0.3	710,287	0.3	97.0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	11,330,194	3.9	22,401,272	8.0	12,131,562	4.5	31,616,402	12.1	16,199,272	6.8	51.2
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	1,482,409	0.5	510,832	0.2	993,422	0.4	881,134	0.3	1,040,381	0.4	118.1
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	21,236,515	7.4	20,184,961	7.2	17,963,603	6.6	15,197,790	5.8	13,206,179	5.6	86.9
- UP's OUTROS FUNDOS	84,209,436	29.2	86,710,642	30.8	84,578,377	31.2	84,949,542	32.5	82,888,258	34.9	97.6
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	2,170,936	0.8	2,168,317	0.8	2,079,108	0.8	937,116	0.4	1,397,857	0.6	149.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	116,087,619	40.2	127,639,390	45.4	113,587,856	41.9	131,707,752	50.3	111,936,233	47.1	85.0
- AÇÕES NACIONAIS	0		0		45,696	0.0	324,431	0.1	771,667	0.3	237.9
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	5,071,738	1.8	6,152,725	2.2	7,009,207	2.6	7,988,037	3.1	7,786,199	3.3	97.5
- AÇÕES INTERNACIONAIS	21,016,945	7.3	25,388,190	9.0	27,872,195	10.3	28,495,028	10.9	21,536,812	9.1	75.6
Sub - total (Ações)	26,088,683	9.0	31,540,915	11.2	34,927,098	12.9	36,807,496	14.1	30,094,678	12.7	81.8
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	78,532,516	27.2	67,064,021	23.9	63,908,044	23.6	36,461,607	13.9	34,077,716	14.3	93.5
TOTAL	288,782,490	100.0	281,117,466	100.0	271,044,304	100.0	261,677,271	100.0	237,600,567	100.0	90.8

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO MOBILIÁRIO	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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)	961,192,266	5.6	973,572,960	5.5	1,067,653,973	5.9	874,276,459	4.8	986,915,962	5.3	112.9
- LIQUIDEZ DENOMINADA EM DIVISAS INT. (NUM+DEP)	214,359,676	1.3	178,159,840	1.0	174,885,342	1.0	118,674,212	0.7	126,892,196	0.7	106.9
- APLIC. CURTO PRAZO EURO (BT'S+CD'S+PC'S)	172,070,467	1.0	175,504,386	1.0	191,143,821	1.1	255,427,593	1.4	330,829,949	1.8	129.5
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS EURO	1,912,637,006	11.2	2,032,030,029	11.4	2,113,477,142	11.7	2,184,437,584	12.1	2,045,827,998	11.0	93.7
- TIT.DIV.PUB.+O.F.P.EQUIPARADOS INTERNACIONAIS	178,792,756	1.0	126,480,141	0.7	136,369,449	0.8	118,888,998	0.7	150,510,784	0.8	126.6
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4,191,977,259	24.5	4,396,236,259	24.7	4,458,057,738	24.6	4,751,423,770	26.3	4,951,270,985	26.6	104.2
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS INTERNACIONAIS	59,777,331	0.3	43,920,689	0.2	36,310,540	0.2	35,516,719	0.2	34,092,901	0.2	96.0
- UP's DE FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO	14,025,134	0.1	34,297,233	0.2	23,433,053	0.1	74,928,867	0.4	61,454,836	0.3	82.0
- UP's FUNDOS DE OBRIGAÇÕES	2,728,279,303	15.9	2,752,582,286	15.5	2,893,804,862	16.0	2,976,422,161	16.5	3,023,623,696	16.2	101.6
- UP's FUNDOS DE AÇÕES	2,471,551,687	14.4	2,639,199,134	14.8	2,475,098,606	13.7	2,292,180,453	12.7	2,351,921,267	12.6	102.6
- UP's OUTROS FUNDOS	887,737,940	5.2	933,878,494	5.2	849,692,259	4.7	842,901,172	4.7	853,201,178	4.6	101.2
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Nacionais)	200,890,947	1.2	217,211,353	1.2	234,942,126	1.3	230,611,223	1.3	229,393,441	1.2	99.5
Sub - total (UP's de Fundos de Investimento Internacionais)	5,900,703,117	34.4	6,142,745,793	34.5	6,007,086,653	33.2	5,955,821,429	33.0	6,060,807,535	32.5	101.8
- AÇÕES NACIONAIS	179,114,885	1.0	202,932,132	1.1	213,164,519	1.2	232,854,269	1.3	263,139,582	1.4	113.0
- AÇÕES DA U.E., SUÍÇA E NORUEGA	1,318,356,745	7.7	1,392,524,424	7.8	1,416,994,703	7.8	1,213,964,120	6.7	1,287,117,766	6.9	106.0
- AÇÕES INTERNACIONAIS	1,747,402,131	10.2	1,897,757,726	10.7	2,004,269,352	11.1	2,092,166,629	11.6	2,158,662,516	11.6	103.2
Sub - total (Ações)	3,244,873,760	18.9	3,493,214,281	19.6	3,634,428,573	20.1	3,538,985,017	19.6	3,708,919,864	19.9	104.8
- WARRANTS AUTÓNOMOS + OPÇÕES	7,856,418	0.0	1,868,003	0.0	775,108	0.0	125,087	0.0	386,750	0.0	309.2
- OUTROS+ OPERAÇÕES A REGULARIZAR	85,773,596	0.5	19,553,608	0.1	45,269,658	0.3	-4,929,519	(0.0)	7,967,049	0.0	(161.6)
TOTAL	17,130,904,598	100.0	17,800,497,343	100.0	18,100,400,124	100.0	18,059,258,572	100.0	18,633,815,413	100.0	103.2

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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	72,955,979	4.09	71,351,585	4.01	66,787,420	3.71	63,930,120	3.50	63,543,486	3.47	99.40
- Terrenos Não Urbanizados	30,414,301	1.70	29,954,420	1.68	26,655,505	1.48	26,642,059	1.46	24,323,451	1.33	91.30
- Outros Projectos de Construção	2,401,200	0.13	2,401,200	0.13	2,401,200	0.13	-	0.00	-	0.00	
- Construções Acabadas Arrendadas	1,381,066,447	77.36	1,389,726,100	78.03	1,425,812,411	79.17	1,502,712,186	82.30	1,507,789,411	82.36	100.34
- Construções Acabadas Não Arrendadas	244,491,917	13.70	258,873,669	14.53	246,616,967	13.69	246,775,203	13.52	248,478,968	13.57	100.69
- Direitos	7,841,250	0.44	8,011,600	0.45	8,011,600	0.44	8,006,813	0.44	8,006,813	0.44	100.00
- Sub-Total Imóveis	1,739,171,094	97.42	1,760,318,574	98.84	1,776,285,103	98.63	1,848,066,381	101.21	1,852,142,127	101.16	100.22
- Sub-Total Património Imobiliário	1,739,171,094	97.42	1,760,318,574	98.84	1,776,285,103	98.63	1,848,066,381	101.21	1,852,142,127	101.16	100.22
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	12,000,626	0.66	
- Numerário e Depósitos à ordem	51,073,300	2.86	66,361,302	3.73	60,615,712	3.37	43,724,309	2.39	36,244,337	1.98	82.89
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	179,105,355	10.03	166,579,695	9.35	127,252,994	7.07	119,040,378	6.52	116,325,426	6.35	97.72
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	4,881,446	0.27	19,760,055	1.11	14,877,670	0.83	9,948,051	0.54	-	0.00	0.00
- Descobertos	-	0.00	(317)	0.00	(15,609,605)	-0.87	(14,305,392)	-0.78	(9,721,339)	-0.53	67.96
- Sub-Total Empréstimos	-	0.00	(317)	0.00	(15,609,605)	-0.87	(14,305,392)	-0.78	(9,721,339)	-0.53	67.96
- Adiantamentos por conta de imóveis	30,000	0.00	30,000	0.00	30,000	0.00	30,000	0.00	30,000	0.00	100.00
- Outros Valores Activos	44,743,306	2.51	47,039,963	2.64	36,891,510	2.05	37,394,699	2.05	35,998,550	1.97	96.27
- Recebimentos por conta de imóveis	(3,046,398)	-0.17	(2,829,035)	-0.16	(3,322,785)	-0.18	(3,442,170)	-0.19	(2,122,280)	-0.12	61.66
- Outros Valores Passivos	(230,742,823)	-12.93	(276,206,388)	-15.51	(196,059,782)	-10.89	(214,570,006)	-11.75	(210,067,348)	-11.47	97.90
TOTAL	1,785,215,280	100.00	1,781,053,848	100.00	1,800,960,817	100.00	1,825,886,251	100.00	1,830,830,100	100.00	100.27

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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	1,829,517,283	74.74	1,794,367,829	72.23	1,805,103,459	73.52	1,824,935,501	74.06	1,887,985,855	77.66	103.45
- Construções Acabadas Não Arrendadas	236,295,764	9.65	252,218,958	10.15	244,067,856	9.94	240,976,135	9.78	215,687,962	8.87	89.51
- Direitos	8,618,500	0.35	8,618,500	0.35	9,841,050	0.40	9,841,050	0.40	10,298,750	0.42	104.65
- Sub-Total Imóveis	2,074,431,547	84.75	2,055,205,287	82.73	2,059,012,365	83.87	2,075,752,686	84.24	2,113,972,567	86.95	101.84
- Sub-Total Património Imobiliário	2,074,431,547	84.75	2,055,205,287	82.73	2,059,012,365	83.87	2,075,752,686	84.24	2,113,972,567	86.95	101.84
- Numerário e Depósitos à ordem	185,782,155	7.59	194,111,288	7.81	111,838,642	4.56	77,550,226	3.15	28,810,138	1.18	37.15
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	183,214,868	7.48	225,994,246	9.10	238,694,674	9.72	256,925,512	10.43	242,918,801	9.99	94.55
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	98,929,929	4.04	98,910,950	3.98	136,738,673	5.57	138,310,935	5.61	149,642,098	6.15	108.19
- Empréstimos Obtidos	(49,408,129)	-2.02	(48,862,942)	-1.97	(48,441,994)	-1.97	(48,023,790)	-1.95	(67,629,291)	-2.78	140.82
- Sub-Total Empréstimos	(49,408,129)	-2.02	(48,862,942)	-1.97	(48,441,994)	-1.97	(48,023,790)	-1.95	(67,629,291)	-2.78	140.82
- Adiantamentos por conta de imóveis	171,750	0.01	171,750	0.01	771,750	0.03	4,831,750	0.20	171,750	0.01	3.55
- Outros Valores Activos	57,314,733	2.34	61,038,997	2.46	52,286,038	2.13	53,613,621	2.18	54,703,643	2.25	102.03
- Recebimentos por conta de imóveis	(1,050,000)	-0.04	-	0.00	(12,500)	0.00	(710,000)	-0.03	(401,500)	-0.02	56.55
- Outros Valores Passivos	(101,592,191)	-4.15	(102,230,689)	-4.12	(95,795,297)	-3.90	(94,249,733)	-3.83	(90,952,599)	-3.74	96.50
TOTAL	2,447,794,661	100.00	2,484,338,888	100.00	2,455,092,351	100.00	2,464,001,208	100.00	2,431,235,607	100.00	98.67

TOTAL FUNGEPI's	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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	5,142,792	1.95	5,028,635	1.89	5,027,898	1.84	4,952,048	1.80	3,880,948	1.95	78.37
- Terrenos Não Urbanizados	3,464,865	1.31	3,423,965	1.28	3,353,830	1.22	3,261,030	1.18	3,178,215	1.60	97.46
- Outros Projectos de Construção	821,992	0.31	821,992	0.31	821,992	0.30	821,992	0.30	-	0.00	0.00
- Construções Acabadas Arrendadas	115,633,348	43.78	116,823,543	43.84	87,809,607	32.07	115,796,223	42.06	51,027,173	25.63	44.07
- Construções Acabadas Não Arrendadas	56,890,351	21.54	49,323,784	18.51	76,563,622	27.96	47,060,262	17.09	36,972,806	18.57	78.56
- Direitos	246,200	0.09	127,300	0.05	-	0.00	-	0.00	-	0.00	
- Sub-Total Imóveis	182,199,548	68.98	175,549,218	65.88	173,576,948	63.39	171,891,554	62.43	95,059,142	47.75	55.30
- Fundos de Investimento Imobiliário	543,807	0.21	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	
- Participações em Sociedades Imobiliárias	15,736,577	5.96	15,736,577	5.91	18,358,484	6.70	18,358,484	6.67	15,448,093	7.76	84.15
- Sub-Total Património Imobiliário	198,479,932	75.14	191,285,796	71.78	191,935,431	70.09	190,250,037	69.10	110,507,235	55.51	58.09
- Numerário e Depósitos à ordem	63,933,706	24.20	73,096,246	27.43	2,857,959	1.04	7,669,289	2.79	3,400,993	1.71	44.35
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	-	0.00	-	0.00	80,076,000	29.24	80,484,889	29.23	77,456,500	38.91	96.24
- Adiantamentos por conta de imóveis	330,000	0.12	330,000	0.12	330,000	0.12	330,000	0.12	330,000	0.17	100.00
- Outros Valores Activos	9,121,154	3.45	8,781,402	3.30	8,675,871	3.17	7,930,551	2.88	13,545,653	6.80	170.80
- Recebimentos por conta de imóveis	(795,124)	-0.30	(400,524)	-0.15	(2,734,471)	-1.00	(4,253,639)	-1.54	(297,100)	-0.15	6.98
- Outros Valores Passivos	(6,932,061)	-2.62	(6,621,914)	-2.49	(7,318,321)	-2.67	(7,072,053)	-2.57	(5,873,103)	-2.95	83.05
TOTAL	264,137,607	100.00	266,471,006	100.00	273,822,469	100.00	275,339,074	100.00	199,070,178	100.00	72.30

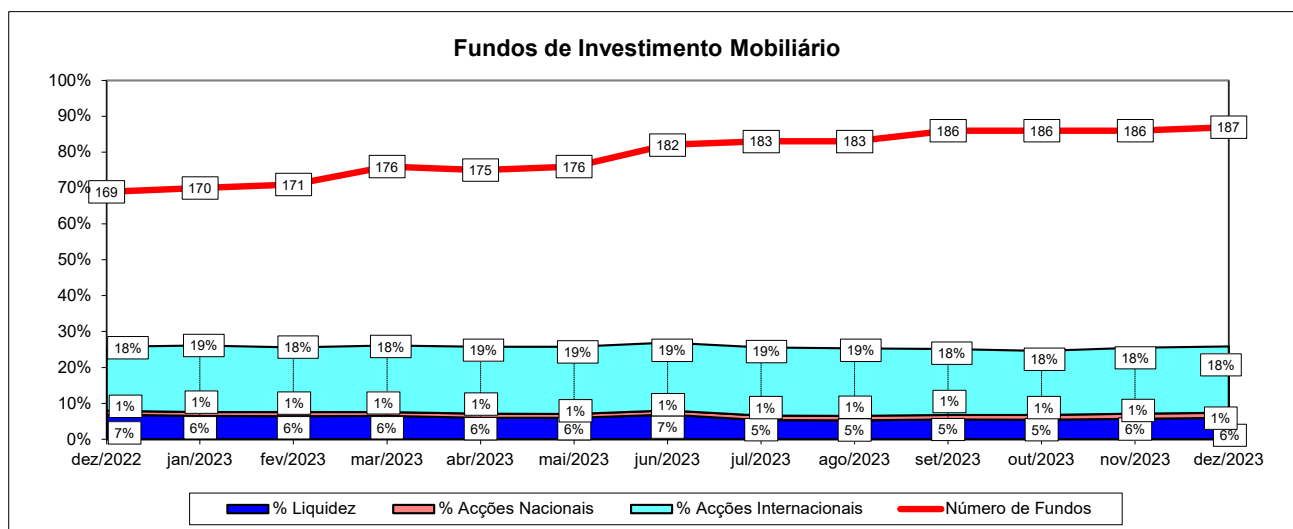
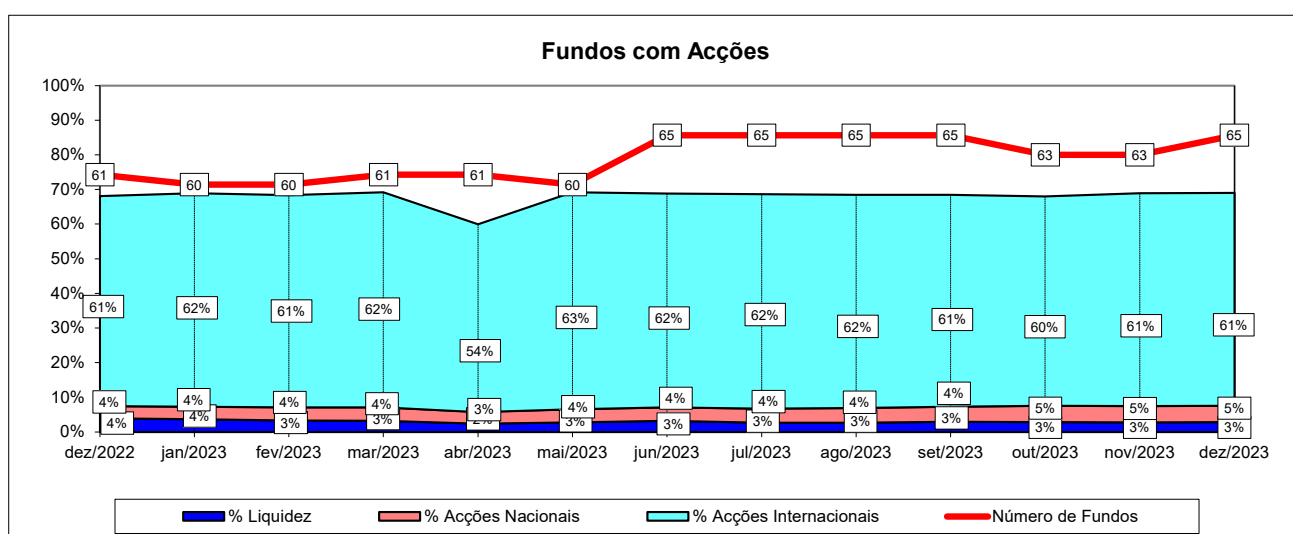
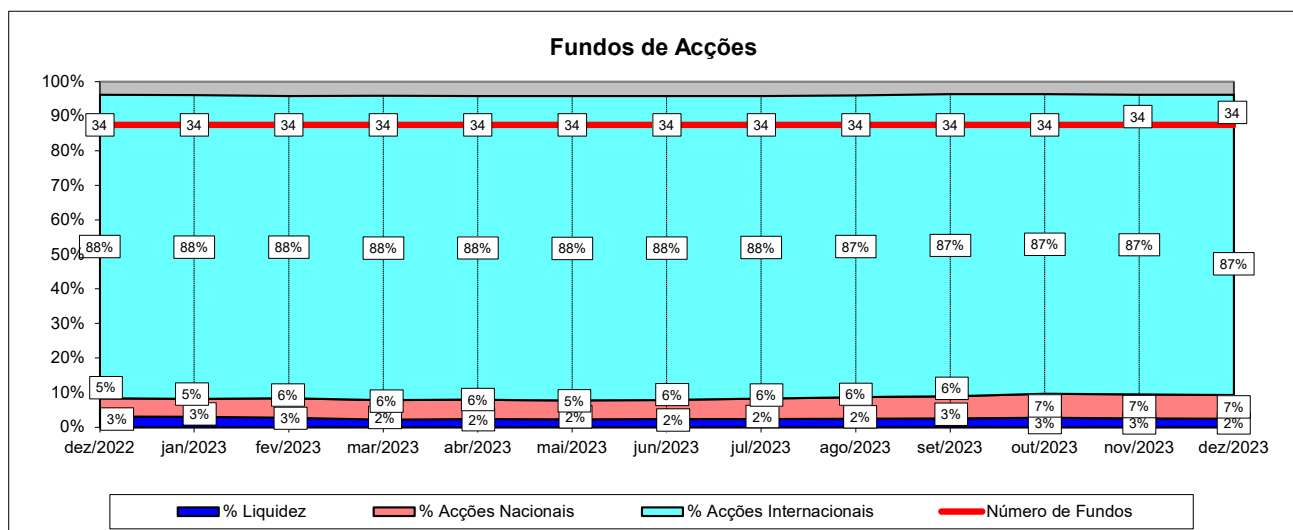
TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	397,530	0.49	403,650	0.50	403,650	0.51	403,650	0.50	403,650	0.50	100.00
- Projectos de Construção de Reabilitação	13,977,227	17.20	13,977,227	17.33	13,977,227	17.52	27,431,671	33.81	27,306,332	33.64	99.54
- Construções Acabadas Arrendadas	88,280,277	108.61	88,439,886	109.65	88,181,347	110.50	79,258,139	97.69	83,954,413	103.44	105.93
- Construções Acabadas Não Arrendadas	10,135,345	12.47	9,959,318	12.35	9,920,693	12.43	9,925,643	12.23	7,138,757	8.80	71.92
- Direitos	-	0.00	119,931	0.15	119,931	0.15	119,931	0.15	119,931	0.15	100.00
- Sub-Total Imóveis	112,790,378	138.76	112,900,012	139.98	112,602,847	141.10	117,139,033	144.38	118,923,081	146.52	101.52
- Sub-Total Património Imobiliário	112,790,378	138.76	112,900,012	139.98	112,602,847	141.10	117,139,033	144.38	118,923,081	146.52	101.52
- Numerário e Depósitos à ordem	1,427,757	1.76	2,641,763	3.28	1,443,860	1.81	1,124,500	1.39	10,856,611	13.38	965.46
- Empréstimos Obtidos	(30,809,689)	-37.90	(34,397,715)	-42.65	(34,615,880)	-43.38	(36,663,242)	-45.19	(43,792,195)	-53.96	119.44
- Sub-Total Empréstimos	(30,809,689)	-37.90	(34,397,715)	-42.65	(34,615,880)	-43.38	(36,663,242)	-45.19	(43,792,195)	-53.96	119.44
- Outros Valores Activos	700,353	0.86	1,682,126	2.09	2,007,640	2.52	1,780,495	2.19	4,648,834	5.73	261.10
- Recebimentos por conta de imóveis	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	(5,400,000)	-6.65	
- Outros Valores Passivos	(2,826,547)	-3.48	(2,170,700)	-2.69	(1,637,532)	-2.05	(2,249,635)	-2.77	(4,073,126)	-5.02	181.06
TOTAL	81,282,252	100.00	80,655,485	100.00	79,800,934	100.00	81,131,151	100.00	81,163,205	100.00	100.04

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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	39,807,257	74.97	39,814,822	75.29	39,814,821	71.53	39,630,848	71.34	39,865,307	70.52	100.59
- Construções Acabadas Arrendadas	5,122,656	9.65	5,122,656	9.69	5,122,656	9.20	5,122,656	9.22	5,334,341	9.44	104.13
- Direitos	11,852,787	22.32	11,695,946	22.12	8,350,820	15.00	8,324,007	14.98	8,423,023	14.90	101.19
- Sub-Total Imóveis	56,782,700	106.94	56,633,424	107.10	53,288,296	95.73	53,077,512	95.55	53,622,670	94.86	101.03
- Sub-Total Património Imobiliário	56,782,700	106.94	56,633,424	107.10	53,288,296	95.73	53,077,512	95.55	53,622,670	94.86	101.03
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	290,448	0.55	292,870	0.55	294,437	0.53	296,532	0.53	302,315	0.53	101.95
- Numerário e Depósitos à ordem	587,088	1.11	1,167,524	2.21	6,658,375	11.96	975,697	1.76	1,052,984	1.86	107.92
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	1,075,100	2.02	575,254	1.09	1,051,602	1.89	6,967,602	12.54	6,991,021	12.37	100.34
- Empréstimos Obtidos	(1,158,598)	-2.18	(1,151,021)	-2.18	(1,154,565)	-2.07	(1,160,685)	-2.09	(1,161,410)	-2.05	100.06
- Descobertos	-	0.00	(13,050)	-0.02	(19,396)	-0.03	(14,213)	-0.03	(14,213)	-0.03	100.00
- Sub-Total Empréstimos	(1,158,598)	-2.18	(1,164,071)	-2.20	(1,173,961)	-2.11	(1,174,899)	-2.12	(1,175,623)	-2.08	100.06
- Outros Valores Activos	99,148	0.19	110,647	0.21	118,034	0.21	166,865	0.30	182,740	0.32	109.51
- Recebimentos por conta de imóveis	(224,132)	-0.42	(224,132)	-0.42	(224,132)	-0.40	(224,132)	-0.40	(224,132)	-0.40	100.00
- Outros Valores Passivos	(4,353,027)	-8.20	(4,510,595)	-8.53	(4,347,930)	-7.81	(4,535,762)	-8.17	(4,225,452)	-7.48	93.16
TOTAL	53,098,727	100.00	52,880,919	100.00	55,664,721	100.00	55,549,415	100.00	56,526,524	100.00	101.76

TOTAL FUNDOS FECHADOS	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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	1,027,902,683	13.59	992,714,706	12.91	997,938,602	12.80	1,018,203,267	12.96	1,264,281,681	12.85	124.17
- Terrenos Não Urbanizados	299,823,612	3.97	262,490,659	3.41	293,928,057	3.77	303,506,046	3.86	464,412,354	4.72	153.02
- Projectos de Construção de Reabilitação	431,284,830	5.70	416,382,404	5.41	370,570,320	4.75	365,693,630	4.65	406,644,163	4.13	111.20
- Outros Projectos de Construção	1,027,582,959	13.59	1,007,607,770	13.10	1,042,418,786	13.37	1,100,641,753	14.01	1,938,346,259	19.70	176.11
- Construções Acabadas Arrendadas	5,940,801,453	78.57	6,098,837,951	79.31	6,130,003,751	78.61	6,155,119,257	78.33	6,927,192,283	70.40	112.54
- Construções Acabadas Não Arrendadas	816,707,225	10.80	910,155,935	11.84	851,215,919	10.92	843,666,688	10.74	1,395,432,112	14.18	165.40
- Direitos	18,361,509	0.24	18,280,304	0.24	15,720,204	0.20	16,335,424	0.21	23,881,733	0.24	146.20
- Sub-Total Imóveis	9,562,464,272	126.46	9,706,469,731	126.23	9,701,795,639	124.42	9,803,166,065	124.75	12,420,190,585	126.22	126.70
- Fundos de Investimento Imobiliário	5,076,200	0.07	4,163,629	0.05	3,735,974	0.05	3,671,801	0.05	3,737,104	0.04	101.78
- Participações em Sociedades Imobiliárias	187,688,355	2.48	174,582,296	2.27	184,868,383	2.37	182,330,982	2.32	258,379,800	2.63	141.71
- Sub-Total Património Imobiliário	9,755,228,827	129.01	9,885,215,656	128.55	9,890,399,996	126.84	9,989,168,849	127.12	12,682,307,488	128.88	126.96
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	3,091,302	0.04	88,389	0.00	487,720	0.01	486,692	0.01	1,303,739	0.01	267.88
- Numerário e Depósitos à ordem	569,546,429	7.53	581,809,368	7.57	523,058,601	6.71	527,105,691	6.71	572,046,489	5.81	108.53
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	146,824,577	1.94	171,477,607	2.23	208,744,026	2.68	227,610,178	2.90	334,161,525	3.40	146.81
- Certificados de Depósito	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	(47,230,688)	-0.48	
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	1,257,858	0.02	1,262,541	0.02	8,411,657	0.11	1,266,781	0.02	15,670,817	0.16	1237.06
- Empréstimos Obtidos	(2,396,120,278)	-31.69	(2,413,620,660)	-31.39	(2,383,169,153)	-30.56	(2,452,256,181)	-31.21	(2,971,817,800)	-30.20	121.19
- Descobertos	(14,321,459)	-0.19	(14,090,829)	-0.18	(13,792,789)	-0.18	(13,803,546)	-0.18	(35,006,210)	-0.36	253.60
- Sub-Total Empréstimos	(2,410,441,738)	-31.88	(2,427,711,489)	-31.57	(2,396,961,942)	-30.74	(2,466,059,727)	-31.38	(3,006,824,010)	-30.56	121.93
- Adiantamentos por conta de imóveis	38,247,822	0.51	44,177,145	0.57	49,131,135	0.63	58,628,852	0.75	70,034,131	0.71	119.45
- Outros Valores Activos	245,843,340	3.25	272,600,054	3.55	304,123,919	3.90	312,329,540	3.97	359,727,913	3.66	115.18
- Recebimentos por conta de imóveis	(293,654,271)	-3.88	(361,761,610)	-4.70	(335,242,428)	-4.30	(332,077,926)	-4.23	(448,036,211)	-4.55	134.92
- Outros Valores Passivos	(494,374,017)	-6.54	(477,659,918)	-6.21	(454,411,911)	-5.83	(460,429,079)	-5.86	(692,717,746)	-7.04	150.45
TOTAL	7,561,570,129	100.00	7,689,497,743	100.00	7,797,740,773	100.00	7,858,029,851	100.00	9,840,443,447	100.00	125.23

TOTAL ORGANISMOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIC	dezembro 2022		março 2023		junho 2023		setembro 2023		dezembro 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	1,106,398,983	9.07	1,069,498,576	8.66	1,070,157,570	8.59	1,087,489,085	8.66	1,332,109,764	9.23	122.49
- Terrenos Não Urbanizados	373,510,034	3.06	335,683,865	2.72	363,752,212	2.92	373,039,983	2.97	531,779,327	3.68	142.55
- Projectos de Construção de Reabilitação	445,262,057	3.65	430,359,631	3.48	384,547,547	3.09	393,125,301	3.13	433,950,494	3.01	110.38
- Outros Projectos de Construção	1,030,806,151	8.45	1,010,830,962	8.18	1,045,641,978	8.39	1,101,463,745	8.77	1,938,346,259	13.42	175.98
- Construções Acabadas Arrendadas	9,360,421,464	76.77	9,493,317,964	76.84	9,542,033,231	76.56	9,682,943,962	77.09	10,463,283,475	72.46	108.06
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1,364,520,603	11.19	1,480,531,666	11.98	1,428,385,055	11.46	1,388,403,930	11.05	1,903,710,604	13.18	137.12
- Direitos	46,920,246	0.38	46,853,581	0.38	42,043,605	0.34	42,627,225	0.34	50,730,249	0.35	119.01
- Sub-Total Imóveis	13,727,839,539	112.59	13,867,076,246	112.24	13,876,561,198	111.34	14,069,093,231	112.02	16,653,910,172	115.34	118.37
- Fundos de Investimento Imobiliário	5,620,007	0.05	4,163,629	0.03	3,735,974	0.03	3,671,801	0.03	3,737,104	0.03	101.78
- Participações em Sociedades Imobiliárias	203,424,932	1.67	190,318,874	1.54	203,226,867	1.63	200,689,466	1.60	273,827,893	1.90	136.44
- Sub-Total Património Imobiliário	13,936,884,478	114.30	14,061,558,748	113.81	14,083,524,038	113.00	14,273,454,498	113.64	16,931,475,168	117.26	118.62
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	3,381,750	0.03	381,258	0.00	782,158	0.01	783,224	0.01	13,606,680	0.09	1737.27
- Numerário e Depósitos à ordem	872,350,434	7.15	919,187,492	7.44	706,473,150	5.67	658,149,713	5.24	652,411,552	4.52	99.13
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	510,219,900	4.18	564,626,802	4.57	655,819,297	5.26	691,028,559	5.50	777,853,273	5.39	112.56
- Certificados de Depósito	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	(47,230,688)	-0.33	
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	105,069,233	0.86	119,933,545	0.97	160,028,000	1.28	149,525,768	1.19	165,312,915	1.14	110.56
- Sub-Total Liquidez	1,491,021,317	12.23	1,604,129,098	12.98	1,523,102,604	12.22	1,499,487,264	11.94	1,561,953,732	10.82	104.17
- Empréstimos Obtidos	(2,477,496,695)	-20.32	(2,498,032,339)	-20.22	(2,467,381,594)	-19.80	(2,538,103,898)	-20.21	(3,084,400,695)	-21.36	121.52
- Descobertos	(14,321,459)	-0.12	(14,104,196)	-0.11	(29,421,790)	-0.24	(28,123,152)	-0.22	(44,741,763)	-0.31	159.09
- Sub-Total Empréstimos	(2,491,818,154)	-20.44	(2,512,136,534)	-20.33	(2,496,803,383)	-20.03	(2,566,227,050)	-20.43	(3,129,142,458)	-21.67	121.94
- Adiantamentos por conta de imóveis	38,779,572	0.32	44,708,895	0.36	50,262,885	0.40	63,820,602	0.51	70,565,881	0.49	110.57
- Outros Valores Activos	357,822,033	2.93	391,253,188	3.17	404,103,012	3.24	413,215,771	3.29	468,807,333	3.25	113.45
- Recebimentos por conta de imóveis	(298,769,925)	-2.45	(365,215,302)	-2.96	(341,536,317)	-2.74	(340,707,868)	-2.71	(456,481,223)	-3.16	133.98
- Outros Valores Passivos	(840,820,666)	-6.90	(869,400,204)	-7.04	(759,570,773)	-6.09	(783,106,268)	-6.23	(1,007,909,374)	-6.98	128.71
TOTAL	12,193,098,655	100.00	12,354,897,889	100.00	12,463,082,066	100.00	12,559,936,949	100.00	14,439,269,061	100.00	114.96

1.7.1 ACÇÕES VS LIQUIDEZ (Dezembro 2022 - Dezembro 2023)

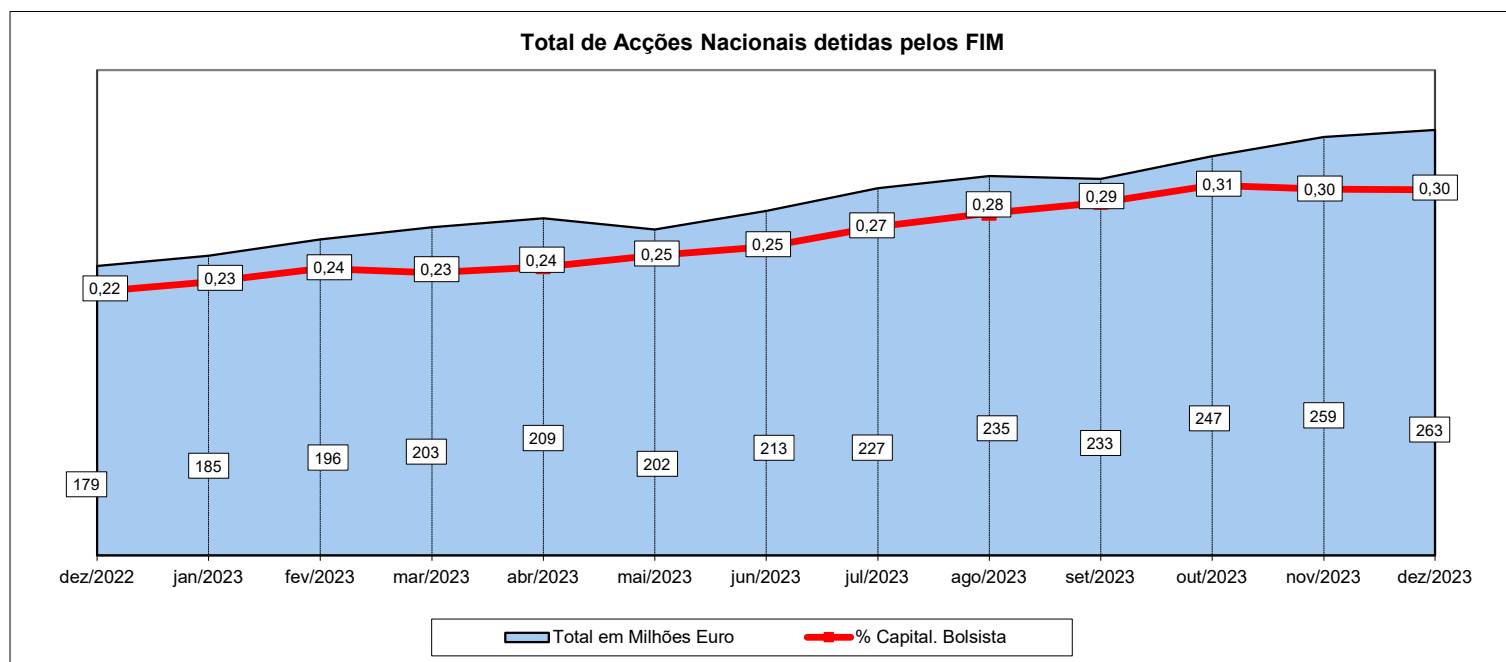


Fundos de Acções:

- 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

setembro 2023				dezembro 2023			
Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro	Título	% do Capital	Número de Acções	Valor em Euro
EDP Renovaveis	2.64%	925,189	14,354,307	Greenvolt Energias Renováveis	2.46%	3,425,002	28,016,516
CTT - Correios de Portugal SA	1.99%	2,863,924	9,952,136	CTT - Correios de Portugal SA	2.41%	3,461,947	12,082,195
Cofina SGPS	1.63%	1,669,289	724,471	Cofina SGPS	2.13%	2,183,622	925,856
Impresa SGPS	1.57%	2,643,097	425,539	Ibersol SGPS	1.97%	833,092	5,565,055
Ibersol SGPS	1.49%	629,473	4,343,364	Impresa SGPS	1.58%	2,651,193	373,818
SONAE SGPS	1.39%	27,859,859	25,631,070	Altri, SGPS SA	1.39%	2,845,827	13,090,804
Altri, SGPS SA	1.38%	2,825,763	12,111,220	REN	1.15%	7,702,612	17,908,573
Mota-Engil SGPS	1.07%	3,276,293	11,221,304	NOS SGPS	1.00%	5,153,306	16,490,579
REN	0.96%	6,398,995	15,485,568	Mota-Engil SGPS	0.99%	3,042,377	12,047,813
NOS SGPS	0.82%	4,234,376	14,744,097	SONAE SGPS	0.93%	18,646,527	16,865,784
BCP	0.68%	102,363,608	26,655,484	BCP	0.71%	106,570,560	29,242,962
Corticeira Amorim	0.60%	800,587	7,789,712	Corticeira Amorim	0.70%	930,361	8,503,500
Novabase	0.58%	154,255	740,424	Novabase	0.54%	144,327	773,593
The Navigator Company	0.47%	3,339,075	11,913,820	The Navigator Company	0.53%	3,783,113	13,422,485
V.A. Atlantis SGPS	0.26%	441,349	342,045	V.A. Atlantis SGPS	0.26%	442,474	349,554
SEMAPA	0.24%	196,868	2,677,405	SEMAPA	0.24%	197,734	2,649,636
Jerónimo Martins SGPS	0.19%	1,169,810	24,870,161	Galp Energia	0.21%	1,509,328	20,134,436
Galp Energia	0.17%	1,274,062	17,887,830	Jerónimo Martins SGPS	0.20%	1,255,224	28,920,361
EDP	0.10%	4,212,146	16,579,007	EDP Renovaveis	0.10%	1,010,925	18,727,386
Ramada	0.05%	14,100	88,266	EDP	0.09%	3,710,934	16,903,304
TOTAL 20 +		167,292,118	218,537,229	TOTAL 20 +		169,500,485	262,994,208



1.8 COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO (31-12-2023) - 10³ Euro

S.G.O.I.C.	Aplic.C.Prazo	REV	REH	Aplic.C.Prazo	REV	REH	Tit. Div. Pub.	REV	REH	Tit. Div. Pub.	REV	REH	Obrigações	REV	REH	Obrigações	REV	REH	UP's Fundos	REV	REH	UP's	REV	REH	Acções +	REV	REH	Acções da UE	REV	REH	Acções	REV	REH	Warrants	REV	REH	Outros +	REV	REH	TOTAL
	Euro	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Euro + O.F.P.	(%)	(%)	Intern. + O.F.P.	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Diversas	(%)	(%)	Investimento	(%)	(%)	F. Investim.	(%)	(%)	Tit. Particip.	(%)	(%)	Suíça e	(%)	(%)	Internacionais	(%)	(%)	Autónomos	(%)	(%)	Operações	(%)	(%)	
	(Liq.;BT;CD;PC)			(Liq.;BT;CD;PC)			Equip. Euro			Equip. Intern.			Euro			Internac.			Nacionais			Internacion.			Nacionais			Noruega						+ Opções			Regularizar			
Bankinter Gestion de Activos SGIIC	4,360.1	0	1	864.5	1	0	1,833.2	0	1	-	-	-	245,294.8	5	69	-	-	-	-	-	-	89,358.7	1	25	-	-	-	8,555.1	1	2	7,134.3	0	2	-	-	-	(817.8)	(10)	(0)	356,582.9
BIZ Capital	2,111.6	0	19	-	-	-	689.9	0	6	-	-	-	5,157.5	0	47	-	-	-	618.9	0	6	2,378.1	0	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(46.5)	(1)	(0)	10,909.7
BPI Gestão de Ativos	49,305.7	4	2	23,583.0	19	1	508,325.4	25	18	132,103.8	88	5	938,002.5	19	33	13,701.8	40	0	58,652.1	26	2	913,344.9	15	32	35,203.5	13	1	68,838.1	5	2	150,843.8	7	5	-	-	-	(8,451.5)	(106)	(0)	2,883,453.2
Caixa Gestão de Ativos	155,665.9	12	2	23,441.8	18	0	625,096.9	31	10	-	-	-	796,144.4	16	12	-	-	-	75,680.6	33	1	2,271,662.4	37	35	7,234.5	3	0	804,617.0	63	12	1,676,981.7	78	26	-	-	-	22,939.9	288	0	6,459,465.0
Casa de Investimentos	506.0	0	1	42.4	0	0	1,517.5	0	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,325.7	1	17	64,413.1	3	81	-	-	-	(463.8)	(6)	(1)	79,340.9
Crédito Agrícola Gest	639.8	0	3	-	-	-	6,068.3	0	31	-	-	-	12,655.0	0	65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.9)	(0)	(0)	19,348.1	
Fund Box - SGOIC	1,231.8	0	101	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.6)	(0)	(1)	1,214.2		
GFM Gestão de Ativos	3,678.1	0	18	1,633.7	1	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,773.7	0	37	-	-	-	1,824.6	0	9	10,208.0	0	49	-	-	-	(4,314.2)	(54)	(21)	20,803.9
GNB - Gestão de Ativos (+)	31,823.5	2	4	22,345.4	18	3	171,583.2	8	23	12,165.1	8	2	269,284.8	5	37	646.0	2	0	5,998.1	3	1	42,674.0	1	6	31,852.4	12	4	54,920.4	4	7	91,850.2	4	13	(161.4)	(42)	(0)	(2,377.9)	(30)	(0)	732,603.8
Heed Capital SGOIC	1,681.5	0	6	406.6	0	1	12,576.9	1	45	-	-	-	5,987.8	0	21	4,112.8	12	15	-	-	-	1,727.3	0	6	-	-	-	-	-	-	1,586.4	0	6	-	-	-	(138.9)	(2)	(0)	27,940.5
IM Gestão de Ativos	859,290.4	65	21	11,264.2	9	0	42,136.9	2	1	903.2	1	0	1,480,104.5	30	36	7,987.4	23	0	77,010.3	34	2	1,349,922.7	22	33	165,194.3	63	4	59,656.6	5	1	74,199.5	3	2	-	-	-	13,025.7	163	0	4,140,695.6
Invest Gestão de Activos	10,093.9	1	4	1,011.1	1	0	55,850.9	3	22	867.3	1	0	89,959.9	2	36	4,300.5	13	2	536.4	0	0	44,882.5	1	18	7,672.7	3	3	13,664.6	1	5	26,016.7	1	10	33.9	9	0	(4,685.1)	(59)	(2)	250,205.6
LYNX Asset Managers	1,860.5	0	12	229.7	0	2	-	-	-	-	-	-	1,314.8	0	9	710.3	2	5	-	-	-	2,289.9	0	15	-	-	-	1,818.9	0	12	7,087.4	0	48	-	-	-	(406.8)	(5)	(3)	14,904.6
Montepio Gestão de Activos	83,715.9	6	28	1,199.5	1	0	6,229.3	0	2	-	-	-	83,975.0	2	28	-	-	-	7,153.2	3	2	41,219.8	1	14	1,973.9	1	1	55,023.7	4	18	22,797.3	1	8	-	-	-	(2,651.4)	(33)	(1)	300,636.1
Optimize Investment Partners	3,032.7	0	2	813.3	1	0	1,800.6	0	1	307.5	0	0	25,875.3	1	16	2,232.4	7	1	766.3	0	0	85,618.7	1	53	8,726.5	3	5	16,371.8	1	10	18,383.3	1	11	-	-	-	(1,067.6)	(13)	(1)	162,860.8
Oxy Capital - SGOIC	304.0	0	2	645.3	1	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,660.7	1	10	9,709.7	1	60	3,949.9	0	24	-	-	-	(33.7)	(0)	(0)	16,235.9
Santander Asset Management	107,995.7	8	3	38,937.4	31	1	608,216.4	30	19	2,672.3	2	0	997,042.5	20	32	-	-	-	2,498.0	1	0	1,204,392.6	20	38	604.7	0	0	178,791.6	14	6	-	-	-	514.2	133	0	(2,167.1)	(27)	(0)	3,139,498.3
Sixty Degrees - SGOIC	448.7	0	3	474.3	0	3	3,902.6	0	23	1,491.5	1	9	472.3	0	3	401.7	1	2	479.4	0	3	3,562.3	0	21	3,016.4	1	18	-	-	-	3,211.0	0	19	-	-	-	(344.0)	(4)	(2)	17,116.2
	1,317,745.9	100	7	126,892.2	100	1	2,045,828.0	100	11	150,510.8	100	1	4,951,271.0	100	27	34,092.9	100	0	229,393.4	100	1	6,060,807.5	100	33	263,139.6	100	1	1,287,117.8	100	7	2,158,662.5	100	12	386.7	100	0	7,967.0	100	0	18,633,815.4

(+) Anteriormente denominada GNB Fundos Mobiliários

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

1.9 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO (31-12-2023) - 10³ EURO

S.G.O.I.C.	Liquidez	REV (%)	REH (%)	Terrenos	REV (%)	REH (%)	Projectos de Construção	REV (%)	REH (%)	Construções Acabadas + Direitos	REV (%)	REH (%)	Unidades Participação F.I.I.	REV (%)	REH (%)	Participações Sociedades Imobiliárias	REV (%)	REH (%)	Empréstimos	REV (%)	REH (%)	Adiantamentos por conta de Imóveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imóveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	4,480.6	0	3	16,991.6	1	12	11,621.5	0	8	200,397.9	2	142	0.0			0.0			-78,117.1	2	-55	617.5	1	0	-4,178.9	1	-3	-10,350.7	2	-7	141,462.6
Bondstone Investment Management	1,171.7	0	7	0.0			0.0			72,494.5	1	461	0.0			0.0			-63,160.0	2	-402	0.0			0.0			5,214.7	-1	33	15,720.9
BPI Gestão de Activos	154,728.0	10	24	25,305.5	1	4	0.0			473,701.2	4	74	0.0			0.0			0.0			0.0			-68.0	0	0	-12,551.1	2	-2	641,115.6
Caixa Gestão de Ativos	20,197.5	1	3	31,649.5	2	5	4,666.8	0	1	621,497.6	5	94	0.0			0.0			-4,341.6	0	-1	0.0			0.0			-14,618.6	3	-2	659,051.1
Carregosa SGOIC	14,417.0	1	10	20,850.4	1	14	0.0			154,238.5	1	107	0.0			1,148.3	0	1	-43,405.5	1	-30	0.0			-684.0	0	0	-2,230.9	0	-2	144,333.9
Civilria Gestão de Ativos	20,444.3	1	8	69,442.8	4	28	114,529.6	5	47	98,695.8	1	40	0.0			2,280.8	1	1	-47,856.5	2	-20	1,900.0	3	1	-4,117.1	1	-2	-10,841.8	2	-4	244,477.9
Crédito Agrícola Gest	27,731.1	2	25	47,801.0	3	44	0.0			35,011.9	0	32	0.0			0.0			0.0			0.0			-986.0	0	-1	-687.4	0	-1	108,870.5
Fidelidade - SGOIC	22,079.3	1	8	0.0			0.0			320,765.1	3	109	0.0			0.0			-47,611.0	2	-16	0.0			0.0			-1,643.9	0	-1	293,589.5
Floresta Atlântica	143.7	0	1	10,712.3	1	80	0.0			7,872.9	0	59	0.0			0.0			-1,175.6	0	-9	0.0			-224.1	0	-2	-3,913.4	1	-29	13,415.8
Fund Box - SGOIC	6,782.8	0	3	34,659.8	2	16	0.0			306,688.6	2	142	0.0			0.0			-139,532.3	4	-65	9,925.5	14	5	-1,193.0	0	-1	-1,572.3	0	-1	215,759.0
Fundiestamo	31,688.4	2	11	0.0			30,919.5	1	11	229,272.4	2	79	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-1,799.7	0	-1	290,080.5
Gef	77,470.8	5	8	335,085.9	18	34	456,125.9	19	47	166,323.4	1	17	0.0			89,399.1	33	9	-103,050.8	3	-11	3,118.0	4	0	-6,491.4	1	-1	-43,800.8	8	-4	974,180.2
Gesfimo	28,142.2	2	48	34,140.7	2	58	0.0			284.0	0	0	0.0			2,063.0	1	4	0.0			0.0			0.0			-5,883.0	1	-10	58,746.9
GFM Gestão de Ativos	4,350.7	0	11	6,237.3	0	16	5,941.0	0	15	36,559.2	0	92	0.0			0.0			-12,538.1	0	-32	0.0			-125.0	0	0	-664.7	0	-2	39,760.4
GNB - Gestão de Ativos +	207,086.8	13	37	25,547.0	1	5	39,398.4	2	7	247,792.0	2	44	464.6	12	0	41,524.3	15	7	-1,689.0	0	0	501.8	1	0	-955.6	0	0	5,960.9	-1	1	565,631.2
Imofundos	15,549.6	1	7	23,512.2	1	10	0.0			203,670.0	2	86	0.0			0.0															

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

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

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

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

2.1 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

S.G.O.I.C.	dezembro-2022			março-2023			junho-2023			setembro-2023			dezembro-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)	315.68	1.84	6	332.41	1.87	6	346.64	1.92	6	343.50	1.90	6	356.58	1.91	6	3.81%
BIZ Capital	12.98	0.08	15	11.89	0.07	16	11.34	0.06	16	11.15	0.06	16	10.91	0.06	17	-2.17%
BPI Gestão de Ativos	2,906.49	16.97	3	2,987.93	16.79	3	2,944.80	16.27	3	2,868.94	15.89	4	2,883.45	15.47	4	0.51%
Caixa Gestão de Ativos	6,268.13	36.59	1	6,409.92	36.01	1	6,515.02	35.99	1	6,389.10	35.38	1	6,459.47	34.67	1	1.10%
Casa de Investimentos	43.41	0.25	10	54.60	0.31	10	62.16	0.34	10	64.11	0.35	10	79.34	0.43	10	23.77%
Crédito Agrícola Gest	18.16	0.11	12	18.48	0.10	12	18.50	0.10	13	18.58	0.10	13	19.35	0.10	13	4.15%
Fund Box - SGOIC							1.24	0.01	18	1.23	0.01	18	1.21	0.01	18	-0.99%
GFM Gestão de Ativos	14.29	0.08	13	17.40	0.10	13	19.23	0.11	12	18.80	0.10	12	20.80	0.11	12	10.64%
GNB - Gestão de Ativos (+)	737.83	4.31	5	752.45	4.23	5	746.95	4.13	5	719.01	3.98	5	732.60	3.93	5	1.89%
Heed Capital SGOIC	31.55	0.18	11	29.20	0.16	11	29.58	0.16	11	29.14	0.16	11	27.94	0.15	11	-4.11%
IM Gestão de Ativos	3,605.29	21.05	2	3,820.49	21.46	2	3,884.19	21.46	2	3,931.66	21.77	2	4,140.70	22.22	2	5.32%
Invest Gestão de Activos	199.41	1.16	7	213.01	1.20	7	220.17	1.22	7	222.66	1.23	8	250.21	1.34	8	12.37%
LYNX Asset Managers	14.00	0.08	14	15.59	0.09	14	15.33	0.08	14	14.90	0.08	15	14.90	0.08	16	0.04%
Montepio Gestão de Activos	180.92	1.06	8	188.66	1.06	8	198.92	1.10	8	236.52	1.31	7	300.64	1.61	7	27.11%
Optimize Investment Partners	132.89	0.78	9	140.16	0.79	9	153.02	0.85	9	150.13	0.83	9	162.86	0.87	9	8.48%
Oxy Capital - SGOIC				2.04	0.01	17	4.80	0.03	17	8.06	0.04	17	16.24	0.09	15	101.54%
Santander Asset Management	2,637.50	15.40	4	2,791.64	15.68	4	2,913.36	16.10	4	3,015.56	16.70	3	3,139.50	16.85	3	4.11%
Sixty Degrees - SGOIC	12.38	0.07	16	14.61	0.08	15	15.13	0.08	15	16.21	0.09	14	17.12	0.09	14	5.57%
TOTAL	17,130.90	100.00		17,800.50	100.00		18,100.40	100.00		18,059.26	100.00		18,633.82	100.00		3.18%

(+) Anteriormente denominada GNB Fundos Mobiliários

2.2 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

S.G.O.I.C.	dezembro-2022			março-2023			junho-2023			setembro-2023			dezembro-2023			Tx. Cresc. Trimest. %
	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	Valor Cart. (10 ⁶ Euro)	Quota %	Ord	
Atlantic	118.2	0.97	27	119.6	0.97	30	123.0	0.99	26	135.7	1.08	25	141.5	0.98	27	4.27%
Bondstone Investment Management													15.7	0.11	46	
BPI Gestão de Activos	630.7	5.17	6	627.7	5.08	6	625.8	5.02	7	629.1	5.01	7	641.1	4.44	9	1.91%
Caixa Gestão de Ativos	909.1	7.46	3	768.6	6.22	4	713.3	5.72	4	707.8	5.64	4	659.1	4.56	7	-6.89%
GFM Gestão de Ativos	92.1	0.76	31	91.4	0.74	33	94.4	0.76	31	101.5	0.81	30	144.3	1.00	26	42.22%
Civilria Gestão de Ativos	159.7			172.5	1.40	24	201.9	1.62	19	215.1	1.71	18	244.5	1.69	17	13.65%
Crédito Agrícola Gest	16.9	0.14	39	128.5	1.04	27	118.9	0.95	28	113.7	0.91	28	108.9	0.75	31	-4.22%
StatusDesafio Capital +++	175.9	1.44	23	175.5	1.42	23	151.0	1.21	24	155.7	1.24	24	158.7	1.10	25	1.97%
Fidelidade - SGOIC	308.4	2.53	13	310.9	2.52	13	318.8	2.56	13	320.6	2.55	13	293.6	2.03	14	-8.42%
Floresta Atlântica	17.2	0.14	38	16.9	0.14	41	13.8	0.11	42	13.7	0.11	42	13.4	0.09	47	-2.02%
Fund Box - SGOIC	212.8	1.75	19	213.1	1.72	19	214.8	1.72	18	216.2	1.72	17	215.8	1.49	20	-0.20%
Fundiestamo	293.4	2.41	14	296.2	2.40	14	295.2	2.37	14	297.3	2.37	15	290.1	2.01	15	-2.44%
Gef	405.5	3.33	10	431.9	3.50	9	451.2	3.62	10	429.3	3.42	12	974.2	6.75	3	126.92%
Gesfimo	57.6	0.47	33	58.3	0.47	35	58.2	0.47	34	59.0	0.47	34	58.7	0.41	37	-0.41%
Carregosa SGOIC	40.1	0.33	34	40.7	0.33	37	40.0	0.32	36	40.5	0.32	36	39.8	0.28	38	-1.75%
GNB - Gestão de Ativos +	675.3	5.54	5	657.8	5.32	5	663.5	5.32	5	672.8	5.36	5	565.6	3.92	10	-15.93%
Imofundos	231.5	1.90	18	233.8	1.89	18	233.6	1.87	16	235.3	1.87	16	235.6	1.63	18	0.13%
Imopolis	103.5	0.85	28	103.6	0.84	31	107.2	0.86	29	106.5	0.85	29	106.0	0.73	32	-0.45%
Imorendimento	97.6	0.80	29	125.6	1.02	29	137.1	1.10	25	131.2	1.04	26	133.0	0.92	28	1.33%
Institutional Investment	190.2	1.56	20	187.4	1.52	20	195.5	1.57	20	195.2	1.55	20	210.7	1.46	21	7.92%
Insula Capital	623.0	5.11	7	580.3	4.70	8	562.0	4.51	9	591.8	4.71	8	754.4	5.22	5	27.48%
Interfundos	1,050.1	8.61	2	1,002.6	8.11	2	987.6	7.92	2	910.3	7.25	3	880.5	6.10	4	-3.28%
Invest Gestão de Activos	25.2	0.21	37	24.8	0.20	40	29.1	0.23	37	30.3	0.24	38	32.9	0.23	39	8.74%
IQ EQ Fund Management	119.8	0.98	26	126.7	1.03	28	122.6	0.98	27	124.1	0.99	27	124.1	0.86	29	0.04%
Libertas	345.0	2.83	12	353.0	2.86	12	89.4	0.72	32	89.6	0.71	32	92.8	0.64	34	3.62%
Lifento, SAS	27.7	0.23	35	25.6	0.21	39	26.1	0.21	40	26.6	0.21	39	27.8	0.19	41	4.41%
LYNX Asset Managers	738.9	6.06	4	840.5	6.80	3	897.1	7.20	3	963.1	7.67	2	1,189.7	8.24	2	23.52%
Montepio Gestão de Activos ++	411.6	3.38	9	426.1	3.45	10	421.4	3.38	12	431.5	3.44	11	451.8	3.13	13	4.70%
Norfin	236.1	1.94	17	248.0	2.01	16	281.2	2.26	15	318.0	2.53	14	642.5	4.45	8	102.03%
PICF SGOIC													69.3	0.48	36	
Point Capital Partners - SCR													15.9	0.11	45	
Predipalma - SIC							26.6	0.21	39	26.2	0.21	40	25.0	0.17	42	-4.37%
Profile	97.1	0.80	30	96.1	0.78	32	96.9	0.78	30	96.5	0.77	31	93.9	0.65	33	-2.69%
Refundos	41.9			42.3	0.34	36	42.9	0.34	35	43.3	0.34	35	122.0	0.84	30	181.73%
Rimon Investments - SGOIC													24.5	0.17	43	
Santander Asset Management	284.8	2.34	15	279.7	2.26	15	231.4	1.86	17	205.4	1.64	19	205.7	1.42	22	0.14%
Sierra IG	249.8	2.05	16	244.6	1.98	17	632.5	5.08	6	640.6	5.10	6	674.8	4.67	6	5.33%
Silar - SIC	15.6	0.13	40	16.0	0.13	42	15.9	0.13	41	16.1	0.13	41	15.9	0.11	44	-1.33%
Silvip	601.8	4.94	8	602.3	4.88	7	603.2	4.84	8	588.6	4.69	9	511.4	3.54	11	-13.11%
Sierragest - Gestão de Fundos	348.2	2.86	11	353.1	2.86	11										
Southcap SGOIC	178.6	1.46	22	180.7	1.46	22	440.8	3.54	11	444.6	3.54	10	455.4	3.15	12	2.44%
SPX Portugal, SGOIC													220.6	1.53	19	
Square Asset Management	1,449.5	11.89	1	1,533.6	12.41	1	1,552.7	12.46	1	1,582.4	12.60	1	1,777.1	12.31	1	12.30%
TF Turismo Fundos	167.2	1.37	24	167.7	1.36	25	184.4	1.48	22	185.0	1.47	22	189.7	1.31	24	2.49%
TIKEHAU Investment Investment	167.0	1.37	25	166.3	1.35	26	173.0	1.39	23	174.5	1.39	23	285.9	1.98	16	63.86%
Valadim Investimentos - SIC	26.8	0.22	36	28.6	0.23	38	28.5	0.23	38	30.8	0.25	37	32.6	0.23	40	5.54%
Vila Gale Gest	68.1	0.56	32	70.9	0.57	34	72.1	0.58	33	73.8	0.59	33	74.4	0.52	35	0.92%
Violas Ferreira - SIC	183.4	1.50	21	185.4	1.50	21	188.2	1.51	21	191.0	1.52	21	198.7	1.38	23	4.05%
TOTAL	12,193.1			12,354.9			12,463.1			12,559.9			14,439.3			14.96%

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

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

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

2.3 ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE F.I.M. POR TIPO DE FUNDOS (Dezembro de 2023)

S.G.O.I.C.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (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. (%)	Açç.+Tit. (%)	Açções UE Suíça Nor. (%)	Açções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Açções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	CA Monetário	64.74	33.67	1.82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.24)	59,658.9				13,615.1	3,320.7	10,294.4
	IMGA Money Market	61.65	37.09	1.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05)	684,684.2	100.00	1	180,556.0	49,503.6	131,352.4	

S.G.O.I.C.	FUNDOS DO MERCADO MONETÁRIO INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Subsções UE Ações Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
IM Gestão de Ativos	IMGA Money Market USD	-	-	-	37.73	55.98	6.33	-	-	-	-	-	-	-	(0.04)		14,268.5	100.00	1	1,923.0	218.9	1,704.1

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE CURTO PRAZO EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES		F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
Heed Capital SGOIC	EuroBic Tesouraria	6.33	31.13	62.89	0.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.37)	15,115.3	1.23	4	92.3	697.7	(605.4)	
IM Gestão de Ativos	CA Curto Prazo	35.73	64.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.12	15,942.1	-	-	1,155.6	1,115.2	40.5	
	IMGA Liquidez	42.06	57.60	0.37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.03)	555,859.4	46.63	1	23,122.7	44,238.0	(21,115.3)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Tesouraria	52.90	48.59	0.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.50)	138,774.4	11.32	3	80,919.8	22,697.8	58,222.1	
LYNX Asset Managers	LYNX Defensivo	25.11	75.52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.62)	433.1	0.04	5	-	-	-	
Santander Asset Management	Santander Obrigações Curto Prazo	6.55	79.52	13.98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05)	500,125.5	40.78	2	111,650.4	42,514.8	69,135.5	

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES DE TAXA INDEXADA EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES		F. INVESTIMENTO					Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acq.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (10 ³ Euro)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Obrigações	4.89	93.22	1.97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.08)		154,865.7	29.72	2	1,847.0	10,791.2	(8,944.2)	
IM Gestão de Ativos	CA Rendimento	7.34	92.68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.02)		117,196.2			2,086.4	5,175.1	(3,088.6)	
	IMGA Euro Taxa Variável	7.37	92.78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.15)		227,500.3	66.16	1	1,217.4	9,606.1	(8,388.6)	
Montepio Gestão de Activos	Montepio Obrigações	16.53	77.10	0.10	-	-	-	-	-	-	6.50	-	-	(0.22)		21,468.0	4.12	3	3,007.8	2,470.9	536.9	

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE OBRIGAÇÕES EURO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES		F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções	Outros+ Op.Reg.	Valor da Carteira (10 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁶ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Defensivo	7.76	70.60	22.46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.83)	343,744.7			81,629.2	103,311.0	(21,629.8)
	BPI Euro Taxa Fixa	2.23	4.70	93.09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.01)	10,374.5			103.5	635.9	(532.4)
	BPI Obrigações 2024	0.73	-	99.38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.12)	43,223.4			-	558.0	(558.0)
	BPI Obrigações 2025	0.15	-	99.90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.06)	145,037.0			411.0	2,560.1	(2,149.2)
	BPI Obrigações A.R.A.R.	4.55	89.42	-	0.13	3.55	-	-	-	-	2.50	-	-	-	(0.14)	8,665.7	23.15	2	113.8	299.4	(185.5)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Disponível	8.25	90.84	1.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.20)	221,450.1			1,870.3	24,200.5	(22,330.2)
	Caixa Obrigações 2025	0.65	25.03	74.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.07)	212,978.7			-	1,707.3	(1,707.3)
	Caixa Obrigações 2026	0.49	25.49	74.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.09)	127,691.0			3.5	530.8	(527.3)
	Caixa Obrigações 2026 II	0.38	79.52	20.18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.08)	110,980.0			1.3	689.4	(688.1)
	Caixa Obrigações 2026 III	0.49	80.00	19.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.07)	79,952.4			0.3	122.5	(122.3)
	Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026	0.51	69.27	30.29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.07)	58,702.0			1.6	1.0	0.5
	Caixa Obrigações Longo Prazo	3.80	15.35	80.98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.13)	12,948.1			324.4	724.3	(399.9)
	Caixagest Obrigações Mais	6.98	94.18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.16)	65,350.4	37.39	1	142.9	2,732.9	(2,590.0)
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB Capital (*)	6.32	74.69	19.59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.61)	82,246.0			8,518.1	8,491.5	26.6
	GNB Capital Plus (*)	0.98	83.93	15.30	0.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.35)	46,797.6			612.1	4,228.1	(3,616.1)
	GNB Obrigações 2026	0.14	75.06	24.95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.15)	32,523.7			92.6	151.9	(59.3)
	GNB Obrigações 2026, 2ª Série	0.37	73.08	26.73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.17)	15,066.0			4,007.2	0.3	4,006.9
	GNB Obrigações Europa (*)	2.71	-	96.67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.62	99,127.0	11.58	4	673.0	9,321.3	(8,648.2)
IM Gestão de Ativos	IMGA Dívida Pública Europeia	4.49	11.07	83.81	0.52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.11	10,551.5			46.8	374.7	(327.9)
	IMGA Financial Bonds 3,5Y	3.83	96.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.14)	5,247.4			-	-	-
	IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	2.52	97.64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.16)	189,348.8			-	530.2	(530.2)
	IMGA Iberia Fixed Income ESG	4.36	39.35	55.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.93	3,477.6			1,019.9	13.7	1,006.2
	IMGA Obrigações Globais Euro 2024 - 1.ª Serie	2.56	97.33	0.22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.11)	34,909.9			-	54.7	(54.7)
	IMGA Obrigações Globais Euro 2025 - 2.ª Serie	2.38	97.69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.08)	13,565.6			13,477.3	-	13,477.3
	IMGA Rendimento Mais	6.35	82.01	3.46	-	-	-	-	-	-	8.49	-	-	-	(0.31)	77,710.2			129.8	2,178.9	(2,049.1)
	IMGA Rendimento Semestral	7.39	92.78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.17)	189,430.2	22.02	3	1,967.8	6,609.2	(4,641.4)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Taxa Fixa	16.89	-	83.23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.11)	7,434.7	0.31	6	20.6	228.7	(208.2)
Santander Asset Management	SAM Carteiras Conservador	2.12	97.15	0.82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.09)	12,921.9			163.2	682.0	(518.8)
	Santander Objetivo 2026	4.80	93.36	1.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.08)	31,609.1			-	409.3	(409.3)
	Santander Objetivo 2026 II	5.67	94.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.12)	67,489.0			-	536.5	(536.5)
	Santander Objetivo 2026 III	11.71	88.32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.03)	19,866.9	5.54	5	12,169.9	209.3	11,960.5

S.G.O.I.C.	F. OBRIGAÇÕES INTERNACIONAL	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			AÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁶ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub.+O.F.P.E. (%)	Açç.+Tit. Part.Nac. (%)	Ações UE Suíça Nor. (%)	Ações Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Ações (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Obrigações	1.24	73.27	24.86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.63	13,306.0	-	-	2	104.8	62.8	42.0
BPI Gestão de Ativos	BPI Obrigações Mundiais	0.66	49.88	11.16	-	8.33	18.29	-	-	-	9.73	-	-	-	(0.07)	98,397.6	25.61	-	-	54,138.6	56,164.0	(2,025.5)
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB Rendimento Plus (*)	1.46	92.32	3.22	2.01	0.70	-	-	-	-	1.56	-	-	-	(0.13)	91,689.0	21.02	3	216.0	4,379.5	(4,163.4)	
Santander Asset Management	Santander Investimento Global	1.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98.79	-	0.20	28,697.2	-	-	-	119.5	1,549.6	(1,430.1)
Santander Asset Management	Santander MultiCrédito	1.86	32.87	63.15	1.08	-	1.30	-	-	-	-	-	-	-	(0.26)	204,011.8	53.36	1	6,995.1	9,229.6	(2,234.5)	

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES NACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁶ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Portugal	10.77	-	15.51	-	-	-	72.63	-	-	-	-	-	-	-	1.10	45,002.8	15.45	2	1,198.2	887.7	310.4
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB Portugal Ações (*)	16.87	-	-	-	-	-	83.48	-	-	-	-	-	-	-	(0.35)	34,083.4	11.70	3	7,843.5	1,248.3	6,595.3
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações Portugal	12.84	1.68	-	-	-	-	78.51	-	-	4.44	-	-	-	-	2.53	208,249.6	71.47	1	7,348.9	2,675.3	4,673.7
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees Ações Portugal	5.11	-	20.09	-	-	-	74.93	-	-	-	-	-	-	-	(0.13)	4,025.6	1.38	4	250.0	-	250.0

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES IBÉRICAS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ibéria	4.82	-	-	-	-	-	37.97	57.43	-	-	-	-	-	-	(0.22)	4,383.7	13.45	3	259.3	192.3	66.9
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Portugal Espanha	2.50	-	-	-	-	-	29.91	67.97	-	-	-	-	-	-	(0.38)	20,012.7	61.38	1	342.9	1,025.0	(682.1)
IM Gestão de Ativos	IMGA Iberia Equities ESG	4.94	-	-	-	-	-	12.42	72.53	-	-	-	9.66	-	-	0.45	5,492.7	16.85	2	1,563.1	205.4	1,357.8
Invest Gestão de Activos	Invest Ibéria	2.04	-	-	-	-	-	36.38	62.89	-	-	-	-	-	-	(1.31)	2,715.4	8.33	4	143.1	180.5	(37.4)

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES DA U.E. SUÍÇA E NORUEGA	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Euro Grandes Capitalizações	5.93	-	-	0.03	-	-	2.35	90.95	-	-	-	-	-	-	0.74	6,940.2			32.2	319.5	(287.3)
	BPI Europa	1.56	-	-	0.55	-	-	1.28	95.10	-	-	-	-	-	-	1.50	27,523.0	12.21	3	132.9	1,111.5	(978.6)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	2.16	-	-	0.02	-	-	2.16	96.37	-	-	-	-	-	-	(0.70)	24,735.4	8.76	4	531.1	2,692.4	(2,161.2)
IM Gestão de Ativos	IMGA European Equities	0.94	-	-	0.11	-	-	1.89	95.78	1.35	-	-	-	-	-	(0.06)	53,446.2	18.93	2	437.9	2,968.3	(2,530.4)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações Europa	4.94	-	-	-	-	-	-	88.11	-	-	-	7.11	-	-	(0.17)	18,609.4	6.59	5	184.3	795.0	(610.7)
Santander Asset Management	Santander Accções Europa	1.97	-	-	0.19	-	-	-	97.09	-	-	-	-	-	-	0.75	151,060.1	53.51	1	364.5	5,039.8	(4,675.3)

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES DA AMÉRICA DO NORTE	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI América	0.69	-	-	1.44	-	-	-	-	98.48	-	-	-	-	-	(0.61)	35,669.7	15.68	4	699.0	1,780.5	(1,081.5)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações EUA	1.20	-	-	0.60	-	-	-	-	98.97	-	-	-	-	-	(0.77)	41,726.7	18.35	3	625.6	2,778.8	(2,153.2)
IM Gestão de Ativos	IMGA Ações América	0.96	-	-	0.59	-	-	-	-	98.89	-	-	-	-	-	(0.44)	54,565.6	23.99	2	2,078.7	2,534.7	(456.0)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Ações EUA	3.23	-	-	4.44	-	-	-	-	84.39	-	-	8.23	-	-	(0.30)	27,013.7	11.88	5	1,694.0	439.4	1,254.5
Optimize Investment Partners	Optimize LFO Rise US Equities	0.35	-	-	7.53	-	-	-	-	92.26	-	-	-	-	-	(0.14)	1,247.8	0.55	6	-	19.1	(19.1)
Santander Asset Management	Santander Accções América	1.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98.60	-	-	(0.05)	67,199.9	29.55	1	628.9	2,834.3	(2,205.4)

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES SECTORIAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
Montepio Gestão de Activos	Montepio Euro Energy	3.97	-	-	-	-	-	7.82	80.93	-	-	-	7.48	-	-	(0.19)	16,163.7			452.7	787.3	(334.6)
	Montepio Euro Financial Services	5.43	-	-	-	-	-	1.16	87.78	-	-	-	5.82	-	-	(0.19)	5,850.5			400.4	720.8	(320.4)
	Montepio Euro Healthcare	6.22	-	-	-	-	-	-	86.89	-	-	-	8.38	-	-	(1.49)	14,066.0			1,224.3	1,246.5	(22.2)
	Montepio Euro Utilities	4.32	-	-	-	-	-	6.32	80.62	-	-	-	8.73	-	-	0.02	10,155.6	100.00	1	92.7	304.0	(211.3)

S.G.O.I.C.	F. ACCÇÕES GLOBAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Ações Mundiais	1.23	-	-	0.62	-	-	-	22.02	76.82	-	-	-	-	-	(0.69)	54,641.3	2.09	3	3,014.3	6,278.5	(3,264.2)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Líderes Globais	0.50	-	-	0.06	-	-	-	30.90	68.78	-	-	-	-	-	(0.24)	2,377,982.9	90.79	1	46,734.1	124,622.7	(77,888.7)
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB Momentum Sustentável (*)	3.75	-	-	7.98	-	-	1.24	31.71	52.89	-	-	2.74	-	-	(0.32)	160,534.3	6.13	2	890.6	6,711.0	(5,820.4)
IM Gestão de Ativos	IMGA Global Equities Selection	0.18	-	-	0.31	-	-	-	17.29	75.29	-	-	6.59	-	-	0.34	25,928.5	0.99	4	562.2	1,216.2	(654.0)

S.G.O.I.C.	OUTROS FUNDOS ACCÇÕES INTERNACIONAIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACCÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acc.+Tit. Part.Nac. (%)	Accções UE Suíça Nor. (%)	Accções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Accções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI África	4.03	-	-	4.68	-	-	-	5.78	84.59	-	-	-	-	-	0.93	1,885.9			6.7	130.2	(123.5)
	BPI Ásia Pacífico	1.77	-	-	0.59	-	-	-	2.23	95.58	-	-	-	-	-	(0.17)	4,377.7			32.0	388.1	(356.1)
	BPI Impacto Clima - Ações	0.78	-	-	0.75	-	-	0.99	32.18	65.46	-	-	-	-	-	(0.16)	16,076.4	36.95	1	140.9	193.0	(52.2)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Ações Emergentes (*)	0.93	-	-	0.16	-	-	-	-	-	-	-	99.16	-	-	(0.25)	6,365.9			29.5	298.6	(269.1)
	Caixa Ações Oriente	0.93	-	-	0.33	-	-	-	-	-	-	-	99.09	-	-	(0.36)	11,603.0	29.72	3	82.9	349.7	(266.8)
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB Mercados Emergentes (*)	1.94	-	-	0.72	-	-	-	-	-	-	-	97.86	-	-	(0.52)	20,156.1	33.34	2	806.2	771.9	34.4

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS DEFENSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁶ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Seleção Global Defensivo	3.13	-	21.15	0.50	-	-	-	-	-	0.42	59.59	10.38	5.06	-	(0.24)	346,869.2	87.38	1	1,729.3	19,026.0	(17,296.8)
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB Conservador (*)	3.16	83.80	6.23	4.07	-	-	0.60	-	-	-	1.11	1.01	0.69	(0.13)	(0.55)	31,599.5	7.96	2	153.5	1,165.6	(1,012.2)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Defensiva	1.52	-	-	0.59	-	-	-	-	-	-	72.52	8.33	15.30	-	1.73	18,483.7	4.66	3	85.4	615.8	(530.4)

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS MODERADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁶ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁶ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁶ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁶ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Moderado	2.12	58.39	20.90	0.04	-	-	0.19	6.12	12.42	-	1.05	-	-	-	(1.22)	51,416.8		3	1,346.3	3,451.9	(2,105.6)
	BPI Moderado	0.42	23.73	11.19	1.51	-	8.65	-	-	-	-	20.90	18.60	15.37	-	(0.37)	426,132.0	17.00		1,391.9	38,236.8	(36,844.9)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Defensivo	3.36	23.17	26.34	0.24	-	-	-	-	-	2.40	23.99	20.12	0.45	-	(0.06)	129,172.7			4,126.0	2,245.3	1,880.7
	Caixa Investimento Socialmente Responsável	5.25	59.33	4.12	0.01	-	-	0.68	31.00	-	-	-	-	-	-	(0.39)	104,537.9			306.0	5,971.7	(5,665.7)
	Caixa Seleção Global Moderado	4.02	-	9.56	0.48	-	-	-	-	-	1.04	51.22	30.30	3.63	-	(0.26)	1,132,340.0	48.62	1	5,794.9	63,726.3	(57,931.4)
Heed Capital SGOIC	EuroBic Brasil	0.01	-	-	6.48	66.47	-	-	-	25.64	-	-	2.05	-	-	(0.64)	6,187.3			-	1.8	(1.8)
	EuroBic Investimento	10.91	19.31	46.26	0.05	-	-	-	-	-	-	8.11	16.01	-	-	(0.65)	6,637.9	0.46	6	361.7	1,983.5	(1,621.9)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Conservadora	4.96	5.92	0.79	0.17	-	-	-	-	-	0.12	58.75	19.33	9.69	-	0.27	779,836.0	27.75	2	2,047.2	26,542.8	(24,495.6)
Montepio Gestão de Ativos	Montepio Multi Gestão Prudente	3.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44.15	28.63	24.20	-	(0.43)	16,186.3	0.58	5	31.0	814.0	(783.0)
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Defensiva	3.53	-	-	0.49	-	-	-	-	-	-	55.01	41.11	-	-	(0.15)	2,599.0	0.09	7	3.4	68.5	(65.2)
Santander Asset Management	Santander Sustentável	2.97	24.38	40.54	2.36	-	-	0.39	20.72	-	-	8.87	-	-	0.01	(0.24)	155,042.4	5.52	4	91.0	6,770.9	(6,679.9)

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS EQUILIBRADOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Dinâmico	0.54	18.33	7.67	1.94	-	8.43	-	-	-	-	12.28	37.98	13.15	-	(0.33)	131,480.3			612.1	8,843.8	(8,231.7)
	BPI Impacto Clima - Dinâmico	1.45	48.45	15.18	0.07	-	-	0.33	11.07	22.01	-	0.97	0.13	-	-	0.35	19,744.2			1,084.0	660.8	423.2
	BPI Seleção	1.76	-	-	0.04	-	-	-	-	-	-	23.23	64.73	9.94	-	0.30	8,761.0			137.7	710.7	(572.9)
	BPI Universal	1.61	-	-	1.60	-	-	-	-	-	3.13	38.24	50.49	4.87	-	0.07	7,802.0	17.99	3	34.3	593.6	(559.4)
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Wealth Arrojado	4.38	-	-	1.18	-	-	-	-	-	2.85	32.06	58.37	1.31	-	(0.16)	9,543.1			243.8	100.1	143.7
	Caixa Wealth Moderado	4.60	7.32	-	0.29	-	-	-	-	-	3.17	44.27	39.89	1.28	-	(0.83)	158,825.5			10,071.9	4,985.5	5,086.4
	Caixa Seleção Global Arrojado	2.26	-	-	0.97	-	-	-	-	-	1.33	43.84	50.51	1.37	-	(0.28)	340,388.0	54.55	1	1,999.2	18,235.2	(16,236.0)
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB Equilibrado (*)	2.96	43.46	-	7.62	-	-	1.16	-	-	-	28.06	14.32	2.92	-	(0.50)	24,031.8	2.58	4	47.3	836.2	(788.9)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Moderada	6.28	0.76	1.70	0.69	-	-	-	-	-	-	41.66	40.60	7.12	-	1.20	197,033.1	21.13	2	1,043.5	7,547.4	(6,503.9)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Equilibrada	3.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.70	50.39	13.83	-	(0.37)	11,867.8	1.27	6	41.2	533.1	(491.9)
Optimize Investment Partners	Optimize Seleção Base	1.71	-	-	0.57	-	-	-	-	-	-	43.65	54.20	-	-	(0.14)	23,180.3	2.49	5	76.6	848.0	(771.4)

S.G.O.I.C.	FUNDOS MULTI-ACTIVOS AGRESSIVOS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ⁵ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ⁵ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ⁵ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BPI Gestão de Ativos	BPI Impacto Clima - Agressivo	0.93	2.80	20.10	0.17	-	-	0.71	23.01	43.77	-	8.29	0.48	-	-	(0.27)	2,499.1			47.6	72.7	(25.1)
	BPI Agressivo	1.04	9.99	4.83	2.10	-	2.55	-	-	-	-	-	69.19	10.60	-	(0.30)	21,054.2	16.12	2	163.4	1,235.7	(1,072.3)
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB Dinâmico (*)	2.26	0.74	-	2.61	-	-	1.74	29.45	50.87	-	5.66	4.34	3.07	-	(0.73)	13,650.9	9.34	4	564.1	1,240.6	(676.5)
IM Gestão de Ativos	IMGA Alocação Dinâmica	1.16	-	-	1.44	-	-	-	-	-	-	14.83	75.29	4.74	-	2.53	76,237.0	52.16	1	1,016.4	3,483.5	(2,467.1)
Montepio Gestão de Activos	Montepio Multi Gestão Dinâmica	3.43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.96	95.78	0.23	-	(0.40)	8,943.1			78.1	311.3	(233.2)
	Montepio Multi Gestão Merc Emergentes	3.94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96.17	-	-	(0.11)	4,103.0	8.93	5	48.6	119.4	(70.7)
Optimize Investment Partners	Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	0.47	21.30	2.96	-	-	-	68.94	6.59	-	-	-	-	-	-	(0.27)	10,131.5			1,514.3	163.3	1,351.0
	Optimize Seleção Agressiva	1.77	-	-	0.59	-	-	-	-	-	-	28.90	68.89	-	-	(0.15)	9,535.6	13.46	3	73.3	218.9	(145.6)

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 Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
Bankinter Gestion de Activos SGIC (s	Bankinter 25 PPR/OICVM	0.89	78.91	0.01	0.40	-	-	-	2.05	1.60	-	-	16.49	-	-	(0.36)	92,620.1	-	-	1,085.2	6,269.6	(5,184.3)
	Bankinter 50 PPR/OICVM	1.37	58.83	-	0.21	-	-	-	3.70	3.09	-	-	32.95	-	-	(0.15)	73,897.1	-	-	1,299.7	3,964.0	(2,664.3)
	Bankinter 75 PPR/OICVM	0.92	39.29	-	0.39	-	-	-	6.39	5.49	-	-	47.70	-	-	(0.19)	61,264.0	-	-	1,170.5	2,911.6	(1,741.1)
	Bankinter Mega TT PPR/OICVM	1.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99.12	-	-	(0.27)	20,697.3	-	-	338.3	990.0	(651.7)
	Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	0.16	95.80	4.09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05)	20,670.4	-	-	99.9	159.6	(59.8)
	Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	1.24	95.68	3.56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.49)	27,604.5	-	-	5,853.4	103.9	5,749.5
	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	1.58	98.24	-	0.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.14)	31,484.3	-	-	665.9	1,471.6	(805.7)
	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	3.01	97.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.07)	28,345.2	9.43	5	3,469.1	2,220.4	1,248.7
BIZ Capital	BIZ Europa PPR/OICVM	9.65	13.02	11.80	-	-	-	-	-	-	-	20.58	33.82	11.56	-	(0.43)	987.9	0.03	12	2.6	152.1	(149.4)
BPI Gestão de Ativos	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	4.52	-	-	0.19	-	-	-	21.22	74.08	-	-	0.01	-	-	(0.02)	4,436.9	-	-	696.3	289.8	406.5
	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	0.36	25.55	11.13	1.39	0.18	8.28	-	-	0.00	-	24.45	22.00	6.92	-	(0.26)	730,973.2	-	-	8,757.4	35,499.1	(26,741.7)
	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	0.61	53.58	11.58	0.11	0.31	-	-	-	-	-	23.03	11.08	-	-	(0.30)	411,370.4	-	-	5,053.2	20,360.2	(15,307.0)
	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	1.34	26.68	3.49	0.07	1.36	-	-	4.16	14.48	-	12.82	34.41	1.16	-	0.02	159,436.8	34.55	1	6,195.8	5,532.0	663.8
Caixa Gestão de Ativos	Caixa Arrojado PPR/OICVM	3.30	-	-	0.81	-	-	-	-	-	2.56	42.81	49.36	1.37	-	(0.21)	128,775.1	-	-	4,430.7	4,559.1	(128.4)
	Caixa Defensivo PPR/OICVM	4.44	-	39.12	0.29	-	-	-	-	-	0.51	40.66	10.10	5.01	-	(0.12)	100,386.2	-	-	1,434.3	4,525.3	(3,091.0)
	Caixa Moderado PPR/OICVM	3.50	-	12.23	0.40	-	-	-	-	-	1.52	48.98	30.09	3.54	-	(0.27)	320,753.7	14.55	2	5,051.8	14,723.8	(9,672.1)
Casa de Investimentos	Save & Grow PPR/OICVM (*)	0.64	-	1.91	0.05	-	-	-	16.80	81.19	-	-	-	-	-	(0.58)	79,340.9	2.10	8	9,677.4	616.3	9,061.1
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB PPR/OICVM (*)	11.92	-	54.54	4.66	-	20.03	0.73	-	-	-	-	6.70	1.88	-	(0.45)	58,005.8	1.53	9	3,508.4	1,835.2	1,673.1
Invest Gestão de Activos	Alves Ribeiro PPR/OICVM	4.25	41.12	25.48	0.46	1.97	0.40	3.06	4.35	8.67	-	-	8.78	3.37	0.02	(1.91)	218,781.3	-	-	14,909.5	5,762.1	9,147.3
	Invest Tendências Globais PPR/OICVM	4.09	-	1.02	0.00	-	-	-	25.20	73.01	-	-	-	-	-	(3.32)	9,650.3	-	-	3,207.6	142.1	3,065.5
	Smart Invest PPR/OICVM Conservador	1.99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	72.03	26.84	-	-	(0.86)	2,652.5	-	-	239.2	418.3	(179.1)
	Smart Invest PPR/OICVM Dinâmico	2.04	-	-	0.08	-	-	-	-	-	-	29.25	69.52	-	-	(0.89)	9,081.8	-	-	654.6	575.2	79.4
	Smart Invest PPR/OICVM Moderado	1.60	-	0.04	-	-	-	-	-	-	-	53.91	45.04	-	-	(0.59)	7,324.2	6.55	6	278.3	108.4	170.0
	IMGA Investimento PPR/OICVM	4.88	-	9.80	-	-	-	-	-	-	-	41.55	44.73	-	-	(0.96)	1,767.6	-	-	137.5	69.6	67.9
IM Gestão de Ativos	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	7.69	-	9.75	-	-	-	-	-	-	-	44.04	39.68	-	-	(1.16)	2,889.0	-	-	257.7	102.2	155.5
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	10.03	-	11.72	-	-	-	-	-	-	-	54.36	24.81	-	-	(0.91)	4,281.7	-	-	411.7	465.7	(54.0)
	EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	12.31	-	14.91	-	-	-	-	-	-	-	63.14	10.03	-	-	(0.39)	7,994.2	-	-	458.2	363.0	95.2
	IMGA Investimento PPR/OICVM	7.32	1.11	2.01	0.81	-	-	-	-	-	-	40.59	40.40	6.49	-	1.27	44,726.1	-	-	1,661.9	1,465.6	196.4
	IMGA Poupança PPR/OICVM	4.67	5.65	0.76	0.22	-	-	-	-	-	-	59.31	19.28	9.68	-	0.43	443,677.8	13.37	4	3,156.0	13,333.2	(10,177.1)
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	1.87	4.09	-	0.50	-	-	5.65	44.50	37.13	-	1.07	6.28	-	-	(1.09)	24,458.9	-	-	4,156.5	1,836.9	2,319.6
Optimize Investment Partners	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	2.21	19.17	2.14	0.07	2.15	-	0.88	9.12	8.37	-	23.80	21.16	11.60	-	(0.67)	41,080.4	-	-	3,424.9	1,697.9	1,727.0
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	0.97	26.13	1.21	0.01	2.84	0.84	-	2.39	2.02	-	36.96	13.08	13.90	-	(0.35)	18,404.1	-	-	637.2	414.6	222.6
	Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	2.11	37.49	1.49	0.09	3.09	0.57	-	1.20	1.68	-	41.74	6.91	4.94	-	(1.31)	26,763.2	-	-	6,567.8	7,056.5	(488.8)
	Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	6.71	-	-	11.70	-	-	-	-	56.91	-	25.63	-	-	-	(0.96)	2,864.0	-	-	161.1	56.6	104.4
	OXY Capital Liquid Opportunities A, PPR	2.03	-	-	6.53	-	-	9.32	61.64	20.64	-	-	-	-	-	(0.17)	9,539.9	0.25	10	n.a.	n.a.	n.a.
Santander Asset Management	Santander Aforro PPR/OICVM	10.25	8.81	68.47	0.25	-	0.19	-	-	-	-	16.14	-	-	-	(4.12)	14,923.7	-	-	3,538.3	561.3	2,977.0
	Santander Poupança Prudente FPR	1.40	87.11	9.50	0.00	-	-	-	-	-	-	2.02	-	0.07	-	(0.11)	424,543.6	-	-	10,892.6	15,502.3	(4,609.8)
	Santander Poupança Valorização FPR	4.00	-	20.77	1.68	-	-	-	-	-	-	51.45	18.48	2.82	0.01	0.79	104,895.3	14.40	3	3,372.4	3,868.3	(495.9)
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	1.25	3.42	23.04	3.54	4.30	10.73	-	-	24.94	-	0.89	22.44	8.01	-	(2.56)	9,349.0	0.25	11	138.7	8.6	130.1

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 Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
#REF!	BPI Brasil	8.64	-	-	0.17	-	33.74	-	-	58.10	-	-	-	-	-	(0.65)	15,174.6	-	-	56.7	864.0	(807.2)
	BPI Global	0.97	33.92	13.95	0.05	1.22	-	-	8.66	30.73	-	5.67	4.93	-	-	(0.10)	33,921.8	3.39	2	66.1	1,721.8	(1,655.7)
GNB - Gestão de Ativos (+)	GNB Estratégia Ativa (*)	4.08	49.71	16.37	7.95	-	2.37	1.21	-	-	-	-	16.86	3.00	-	(1.54)	23,092.6	1.59	3	40.5	721.8	(681.3)
IM Gestão de Ativos	EuroBic Seleção TOP	10.04	-	-	0.20	-	-	-	-	-	-	7.69	20.31	61.70	-	0.06	4,365.4	-	-	5.7	13.2	(7.5)
	IMGA Flexível	11.64	-	-	0.98	-	-	-	-	-	-	46.99	21.24	13.35	-	5.80	11,817.2	1.12	4	25.4	580.7	(555.3)
Santander Asset Management	Santander Multi-Estratégia	2.81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97.19	-	(0.00)	5,958.3	-	-	10.5	260.1	(249.6)
	Santander Private Defensivo	5.70	-	28.32	3.15	-	-	-	-	-	-	39.90	19.92	3.14	0.03	(0.16)	42,592.3	-	-	-	1,671.6	(1,671.6)
	Santander Private Dinâmico	1.54	-	20.30	5.11	-	-	-	-	-	-	15.35	53.27	4.65	0.05	(0.27)	16,961.6	-	-	-	1,423.4	(1,423.4)
	Santander Private Moderado	3.20	-	25.46	3.07	-	-	-	-	-	-	25.33	38.65	4.46	0.05	(0.22)	135,442.2	-	-	-	8,896.9	(8,896.9)
	Santander Rendimento	0.65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99.14	-	0.21	299,090.6	-	-	841.7	18,753.7	(17,912.0)
	Santander Select Defensivo	2.67	-	30.59	2.83	-	-	-	-	-	-	41.10	19.83	3.14	0.03	(0.19)	231,519.3	-	-	203.0	10,595.5	(10,392.5)
	Santander Select Dinâmico	4.51	-	20.73	2.77	-	-	-	-	-	-	16.45	51.45	4.34	0.05	(0.28)	169,057.8	-	-	368.6	7,187.6	(6,819.0)
	Santander Select Moderado	4.14	-	25.86	2.93	-	-	-	-	-	-	25.21	37.96	4.10	0.05	(0.24)	455,223.6	93.64	1	519.4	19,101.4	(18,582.0)
Sixty Degrees - SGOIC	Sixty Degrees Flexible Allocation	3.37	4.08	25.12	3.84	-	13.05	-	-	23.49	-	0.84	21.25	7.61	-	(2.66)	3,741.6	0.26	5	192.6	-	192.6

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO OBRIGAÇÕES	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 Oportunidades - FIA	5.65	69.90	24.56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.10)	6.830,4	26.09	2	20,0	392,9	(372,9)	
Crédito Agrícola Gest	CA Institucionais - FIA	3.31	65.41	31.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.08)	19.348,1	73.91	1	-	-	-	

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 - FIA	92.88	-	-	5.75	-	-	-	-	-	-	-	-	1.12	-	0.25	1,266.5	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	14.11	-	86.17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.28)	753.6	100.00	1	-	-	-

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO FLEXÍVEIS	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suiça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
GFM Gestão de Ativos	GFM Capital - SICAF IAF	17.68	-	-	7.85	-	-	-	8.77	49.07	-	-	37.37	-	-	(20.74)	20,803.9	49.57	1	-	-	-
LYNX Asset Managers	Bison China Flexible Bond Fund - FIA	0.55	-	-	11.47	68.09	-	-	-	-	-	20.11	-	-	(0.22)	1,043.1	-	-	-	-	25.8	(25.8)
	Discovery Fund - FIA	8.58	-	-	0.98	-	-	-	17.33	67.55	-	1.51	0.89	3.60	(0.43)	10,492.7	-	-	-	292.0	518.5	(226.5)
	LYNX Prudente - FIA	41.81	61.06	-	-	-	-	-	-	-	-	10.43	10.84	0.88	-	(25.02)	1,373.8	-	-	-	360.0	(360.0)
	LYNX Valor - FIA	17.39	9.53	-	0.46	-	-	-	-	-	-	9.91	48.37	15.15	(0.82)	1,562.0	34.48	2	-	-	-	-
Oxy Capital - SGOIC	OXY Capital Liquid Opportunities B	1.64	-	-	0.33	-	-	11.52	57.18	29.58	-	-	-	-	(0.26)	6,695.9	15.95	3	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

S.G.O.I.C.	OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO	ZONA EURO			ZONA INTERNACIONAL			ACÇÕES			F. INVESTIMENTO				Warrant +Opções (%)	Outros+ Op.Reg. (%)	Valor da Carteira (10 ³ Euro)	Quota Mercado (%)	Ord.	Total de Subscrições Trimestrais (10 ³ Euro)	Total de Resgates Trimestrais (10 ³ Euro)	Subscrições Líquidas Trimestrais (10 ³ Euro)
		Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Liq.+CD BT+PC (%)	Obrig. Diver. (%)	T.Div.Pub. +O.F.P.E. (%)	Acç.+Tit. Part.Nac. (%)	Acções UE Suíça Nor. (%)	Acções Internac. (%)	Fundos Monet. (%)	Fundos Obrig. (%)	Fundos Acções (%)	Outros Fundos (%)								
BIZ Capital	BIZ Europa Bear - FIA BIZ Europa Bull - FIA	20.78 17.28	58.26 -	6.64 -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- 4.34	- -	10.38 83.26	- -	(0.41) (0.54)	8,631.2 1,290.6	- 5.93	2	-	-	569.4 24.5	(569.4) (24.5)
Caixa Gestão de Ativos	Caixagest Energias Renováveis - FIA	2.53	-	-	1.26	-	-	-	-	-	17.90	-	61.84	0.57	-	5,433.7	-	15.89	-	-	246.3	(246.3)
	Caixagest Imobiliário Internacional - FIA	4.21	-	-	7.82	-	-	-	-	-	15.09	-	-	-	-	72.89	-	54,198.4	-	-	23,581.9	(23,581.9)
	Caixa Infraestruturas - FIA	4.40	-	-	4.96	-	-	-	-	-	0.81	-	-	91.27	-	(1.45)	54,945.3	-	-	-	-	-
	Caixa Private Equity - FIA	3.14	-	-	2.01	-	-	-	-	-	16.88	-	-	79.68	-	(1.72)	39,121.1	91.80	1	-	6,384.2	(6,384.2)
Fund Box - SGOIC	ArtBox - FIA	101.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.45)	1,214.2	0.73	4	n.a.	n.a.	n.a.	
Optimize Investment Partners	Optimize Disruption Fund - F.I.A.	0.79	-	-	0.22	-	-	-	-	12.09	87.07	-	-	-	(0.18)	2,596.1	1.55	3	40.6	45.7	(5.1)	

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

2.4 - ORDENAÇÃO DAS GESTORAS DE O.I.I. POR TIPO DE FUNDOS (Dezembro 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	24.35	44.02	-	14.39	15.88	-	-	-	-	-	(0.98)	(0.62)	97.97	5.35	4	100.97	4.92	4	(4.77)
Imofundos	Imonegócios	5.96	9.01	-	51.08	24.06	2.88	-	-	-	-	(0.37)	(2.37)	235.59	12.87	2	261.08	12.72	2	0.13
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	0.00	0.18	-	75.22	23.87	-	-	-	(4.45)	-	(0.00)	(2.44)	201.72	11.02	3	218.36	10.64	3	0.72
Square Asset Management	CA Património Crescente	7.25	-	-	84.50	7.23	0.01	-	-	-	0.00	(0.00)	(11.43)	1,185.26			1,353.62			0.72
	Carteira Imobiliária	13.66	34.06	-	19.56	30.89	0.69	-	-	-	-	(0.23)	(0.34)	56.31			57.29			(7.47)
	Property Core Real Estate Fund	29.99	-	-	66.16	3.06	-	-	-	-	-	-	(11.34)	53.97	70.76	1	61.42	71.73	1	8.27

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	24.47	-	-	65.38	8.16	1.03	-	-	-	-	(0.01)	(1.99)	609.53	25.07	1	628.10	24.25	2	1.81
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	2.32	-	-	90.41	4.93	-	-	-	-	-	-	(2.16)	609.21	25.06	2	637.91	24.63	1	(7.19)
Fidelidade - SGOIC	Imofid	2.99	-	-	92.73	2.98	-	-	-	(15.06)	-	-	0.45	265.92	10.94	5	316.19	12.21	5	1.37
Fundiastamo	Imopoupança	13.56	-	-	83.35	2.71	-	-	-	-	-	-	(0.47)	79.74	3.28	7	80.42	3.10	7	(0.77)
GNB - Gestão de Ativos +	GNB Património *	61.04	-	-	15.99	10.37	-	-	-	-	0.11	(0.21)	(0.63)	138.80	5.71	6	160.15	6.18	6	1.97
Montepio Gestão de Ativos ++	Valor Prime	29.43	-	-	59.83	7.76	1.10	-	-	-	-	-	(0.81)	340.44	14.00	4	349.86	13.51	4	1.94
Silvip	Vip	7.61	-	-	73.15	18.58	-	-	-	(4.79)	-	-	(1.72)	387.59	15.94	3	417.59	16.12	3	(2.15)

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 - Gestão de Ativos +	Novo Banco - FUNGEPI	39.40	3.44	-	24.86	18.01	-	-	7.53	-	0.16	(0.14)	3.74	199.07	100.00	1	205.24	100.00	1	(27.70)

S.G.O.I.C.	FUNDOS DE REABILITAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Fund Box - SGOIC	Coimbra Viva I	4.91	8.91	-	28.58	51.16	-	-	-	(14.73)	-	-	5.23	3.81	4.69	2	4.53	3.37	2	(2.71)
LYNX Asset Managers	Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	8.19	-	21.02	63.63	3.71	0.09	-	-	(33.20)	-	(4.16)	0.26	77.36	95.31	1	129.90	96.63	1	0.18

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	3.22	79.93	-	16.85	-	-	-	-	-	-	-	(0.23)	31.59	55.88	1	31.66	50.94	1	3.94
Fidelidade - SGOIC	Floresta de Portugal - FEIIF	100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.32)	6.00	10.62	3	6.02	9.69	3	0.37
Floresta Atlântica	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0.76	56.81	-	-	-	41.75	-	-	(6.23)	-	(1.19)	(20.75)	13.42	23.73	2	18.86	30.34	2	(2.02)
StatusDesafio Capital +++	Iberian Forest Fund	20.65	68.57	-	-	-	9.80	-	-	-	-	-	(0.66)	5.52	9.76	4	5.61	9.03	4	0.65

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	28.00	-	24.40	44.51	-	-	-	-	-	-	-	2.29	11.65			11.74			(0.62)
	Campos Costa - SIC	0.14	49.79	-	42.97	6.96	-	-	-	(45.56)	-	-	(1.18)	10.47			19.71			(1.72)
	Companhia das Nações Aliadas - SIC	0.57	-	-	99.39	-	-	-	-	(40.72)	-	-	(7.73)	60.71			117.85			1.19
	PGCF Propco - SIC	0.70	-	13.17	85.00	-	-	-	-	(30.45)	-	-	(0.10)	33.29			48.72			18.83
	Imonor	0.05	80.84	-	2.85	16.24	-	-	-	-	-	(0.75)	(0.10)	8.55			8.63			(0.24)
	JNV - SIC	0.51	0.72	8.18	50.61	37.32	-	-	-	(22.10)	2.16	(14.39)	(4.27)	16.80	1.44	21	28.59	1.68	16	0.48
Bondstone Investment Management	Nenhuphar Ocean - SIC	0.91	-	-	-	93.44	-	-	-	(83.44)	-	-	5.25	11.33			70.12			
	NenupharTalent - SIC	5.81	-	-	-	76.20	-	-	-	(50.81)	-	-	16.76	4.39	0.16	43	9.15	0.57	33	
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	3.40	96.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.25)	8.26			8.28			(4.95)
	FundoLis	21.52	78.48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.76)	18.76			18.91			(7.20)
	Gaia Douro - FEIIF	4.54	40.87	7.54	47.01	-	-	-	-	(3.55)	-	-	(1.25)	20.51			21.56			1.99
	Maia Imo - FEIIF	0.95	-	48.42	12.66	37.97	-	-	-	(56.92)	-	-	(6.42)	2.30	0.51	33	6.28	0.39	37	(3.03)

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ⁵ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁵ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Carregosa SGOIC	Aristocrata - SIC	0.48	-	-	-	99.46	-	-	-	(54.41)	-	-	0.14	9.92			21.72			
	Arquimedes	2.72	-	-	96.73	-	-	-	-	(17.27)	-	-	(1.37)	13.83			17.12			1.31
	Athos - SIC	0.19	0.03	-	65.17	29.61	-	-	-	(22.80)	-	(5.52)	4.07	8.45			11.94			0.09
	Conforto	9.72	-	-	87.26	-	-	-	-	(34.11)	-	-	(6.15)	13.46			23.74			1.08
	Fozmassimo - SIC	5.28	36.02	-	50.56	3.85	-	-	3.75	(0.13)	-	-	(0.12)	30.39			30.63			
	Kind Care	12.34	-	-	87.65	-	-	-	-	-	-	-	(0.74)	5.05			5.09			1.29
	Large exterior - SIC	99.41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.94	1.15			1.15			
	Mário Ferreira & Amadeu - SIC	0.72	37.26	-	53.64	5.66	-	-	-	(58.21)	-	(0.16)	0.94	6.37			15.98			(3.46)
	Retail Properties	0.12	7.89	-	91.57	0.20	-	-	-	(6.47)	-	-	(2.28)	44.53			48.91			2.86
	Spot On	48.19	-	-	-	51.79	-	-	-	(32.13)	-	-	(0.16)	11.17	1.47	20	16.51	1.38	26	(0.18)
Civilria Gestão de Ativos	Civilria Imobiliária - SIC	3.84	24.52	43.68	21.79	3.59	-	-	0.93	(18.42)	0.78	(1.69)	(2.69)	186.31			244.04			6.41
	Marathon	9.34	22.27	2.58	61.07	4.08	-	-	-	(7.40)	-	-	(14.82)	13.94			18.07			(2.65)
	Salinas	31.86	5.14	2.52	60.47	-	-	-	-	-	-	-	(0.80)	26.06			26.27			1.34
	Square Atlantic - SIC	0.94	26.69	-	71.77	-	-	-	-	(16.51)	-	-	(0.19)	7.89			9.54			
	Turirent	7.83	14.49	58.15	5.28	14.04	-	-	-	-	-	-	(11.81)	10.28	2.48	10	11.69	2.21	11	18.31
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	28.47	30.33	-	15.69	24.58	-	-	-	-	-	-	(0.53)	10.90	0.11	44	11.06	0.08	44	0.98
Fidelidade - SGOIC	Iberfid*	26.12	-	-	71.80	-	-	-	-	-	-	-	(12.12)	21.66	0.22	40	25.25	0.18	42	(58.54)
Fund Box - SGOIC	GRYPHON Capital	1.44	34.09	-	-	62.26	-	-	-	(32.52)	-	-	0.52	2.03			3.09			12.06
	Invesurb	4.24	-	-	-	-	-	-	-	-	95.39	-	0.14	10.38			10.41			27.21
	LCN - Portuguese Fund 1	1.03	-	-	98.97	-	-	-	-	(50.67)	-	-	(0.08)	74.20			150.70			(4.10)
	LCN - Portuguese Fund 2	0.83	-	-	98.82	-	-	-	-	(61.41)	-	-	0.19	22.82			59.39			2.06
	Nexponor - SIC	4.50	16.61	-	76.73	-	-	-	-	-	-	(1.74)	(0.42)	55.00			57.48			0.04
	Portuguese Prime Property Box	7.66	-	-	81.82	6.92	-	-	-	(2.61)	-	-	(1.05)	9.87			10.64			(5.01)
	Quinta da Ombria	1.60	98.30	-	-	-	-	-	-	(4.32)	-	-	(1.15)	22.73			24.07			2.59
	Sertorius	0.61	-	-	95.48	3.15	-	-	-	(58.79)	-	(0.48)	(2.98)	14.92	2.15	13	40.33	2.55	10	(0.77)
Fundiestamo	#N/D	11.06	-	88.92	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.16)	17.56			17.59			(0.34)
	#N/D	6.81	-	91.85	-	-	-	-	-	-	-	-	0.72	0.44			0.45			(0.57)
	#N/D	17.29	-	81.52	-	-	-	-	-	-	-	-	0.95	2.31			2.31			(0.43)
	#N/D	23.75	-	76.23	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.11)	17.00			17.03			(0.30)
	Fundiestamo I	8.22	-	-	91.59	-	-	-	-	-	-	-	(0.80)	173.02	2.14	15	174.76	1.52	20	(3.62)
Gef	Amoreiras	14.82	85.18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.03)	207.89			207.95			0.04
	CAPC - SICAFI	2.82	5.45	-	18.62	9.72	-	-	-	-	-	-	52.58	5.33			5.97			(0.36)
	Gef II	0.43	-	5.17	63.29	1.49	-	-	8.86	(6.45)	-	-	15.84	13.32			15.03			(0.12)
	Global Fundo	0.62	-	-	95.25	-	-	-	-	(44.36)	-	-	3.45	23.79			43.29			3.57
	Herdade do Pinheiro II - SIC	1.90	-	81.14	-	-	-	-	11.86	(15.73)	-	(1.71)	(1.91)	280.41			371.15			
	Herdade do Pinheiro Resort - SIC	0.32	45.21	-	-	-	-	-	54.13	(13.83)	-	-	(23.61)	50.62			81.35			
	ImoComercial	7.64	-	-	90.47	-	-	-	-	-	-	-	1.14	15.15			15.26			(28.50)
	ImoConvento	98.89	-	-	-	-	-	-	-	-	57.76	-	(119.40)	0.23			0.62			(80.78)
	ImoImperial	4.55	-	-	74.97	20.16	-	-	-	-	-	-	(2.53)	10.17			10.47			(1.17)
	ImoPortugal	4.98	70.27	18.77	1.63	2.93	-	-	-	(11.38)	-	(0.06)	(10.28)	28.74			37.39			(2.86)
	Innevoa - SIC	0.37	-	3.64	65.72	2.40	-	-	-	(33.86)	9.37	(0.43)	17.48	16.57			25.61			(5.03)
	LisFundo	9.81	26.64	42.56	3.06	17.08	-	-	-	-	-	-	(7.05)	316.48			343.59			234.60
	Lucasfin - FEIIF	0.04	66.36	-	-	33.57	-	-	-	(6.71)	-	-	(0.77)	4.25			4.60			(0.38)
	Select Function - SIC	71.39	-	-	-	-	-	-	-	-	27.97	-	(2.15)	1.24	9.90	2	1.28	8.32	3	(3.09)
Gesfimo	Fimes II	24.16	75.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.93)	33.35			34.00			(0.30)
	Fimes Um	61.97	36.78	-	1.25	-	-	-	-	-	-	-	(1.29)	22.42			22.71			(0.39)
	Herdade da Comporta - FEIIF	41.03	-	-	-	-	-	-	14.46	-	-	-	(34.59)	2.98	0.60	32	14.27	0.51	35	(1.72)
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIIF	8.59	6.62	12.32	71.41	0.78	-	-	-	(26.00)	-	(0.02)	(1.36)	34.89			48.23			(1.98)
	GFM Património - FEIIF	4.18	60.89	-	14.07	20.84	-	-	-	-	-	(2.30)	(0.16)	4.87	0.40	34	5.00	0.38	38	(0.01)

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor (10 ³ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ³ Euro)	Quota (%)	Ord.	
GNB - Gestão de Ativos +	Fimes Oriente	17.45	-	52.17	-	-	-	0.62	29.73	-	-	-	(0.18)	75.36			75.52			1.28
	Gestindustria - FEIIF	0.62	27.82	-	45.10	24.95	-	-	-	-	-	-	0.37	9.39			9.50			6.69
	Imocais - FEIIF	4.14	-	-	90.76	-	-	-	-	(5.32)	-	-	2.19	21.53			23.46			(1.13)
	ImoGestão	21.54	26.44	-	-	50.72	-	-	-	-	-	-	(1.34)	2.54			2.61			1.81
	ImoInvestimento - FEIIF	55.74	-	-	-	26.49	-	-	-	-	-	(26.49)	(2.30)	0.66			1.23			(97.48)
	GNB Arrendamento*	23.50	-	-	54.67	14.57	-	-	-	-	-	-	(0.49)	4.35			4.71			0.57
	GNB Branches - FEIIF*	8.29	-	-	81.58	9.56	-	-	-	-	-	-	0.09	72.50			72.86			0.29
	Prediloc Capital - FEIIF	20.08	-	-	50.16	6.58	-	-	22.95	-	-	-	(0.62)	15.66			15.79			1.93
	Promofundo - FEIIF	8.27	91.73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.86)	15.55			16.52			0.56
	Unicampus - FEIIF	12.50	-	-	-	-	87.50	-	-	(4.13)	-	-	(0.21)	10.22	2.31	11	10.69	1.66	17	1.66
Imopolis	ImoDesenvolvimento	3.72	1.91	-	85.62	7.88	-	-	-	(45.70)	-	-	(1.82)	106.00	1.08	27	205.39	1.47	22	(0.45)
Imorendimento	Companhia Aurifícia - SIC	0.21	-	4.99	0.40	93.76	-	-	-	(10.05)	-	-	0.48	19.80			22.05			(0.32)
	ICG Value - SIC	3.34	20.06	-	55.90	20.63	-	-	-	-	-	(0.78)	(60.47)	8.31			21.47			15.89
	Imolux	25.00	-	-	32.43	3.02	-	-	-	-	-	-	23.64	11.17			13.28			(0.55)
	Invesfundo	0.13	1.05	-	80.42	18.32	-	-	-	(90.37)	-	-	(0.17)	4.50			47.89			(8.87)
	MCG Value - SIC	93.19	5.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.31)	7.78			8.03			0.43
	Natura	4.50	92.25	-	3.24	-	-	-	-	-	-	-	(0.31)	8.04			8.06			11.77
	Prime Value	2.06	50.64	-	45.91	1.38	-	-	-	-	-	-	(0.71)	13.11			13.20			2.74
	VC Prime - SIC	0.33	-	94.24	3.74	-	-	-	-	(44.02)	-	-	(3.35)	53.57			105.16			21.77
	ZW Capital - SIC	3.89	62.93	10.73	13.23	0.83	-	-	-	(61.17)	7.30	-	0.27	6.69	1.35	22	17.61	1.84	14	(0.54)
Institutional Investment	Real Added Value PN	11.75	-	21.55	38.56	26.35	-	-	-	(6.97)	-	(7.19)	1.28	73.43			86.05			4.18
	Sete Colinas	6.26	14.42	28.13	22.71	17.72	-	-	-	-	-	(0.79)	8.49	137.29	2.14	14	141.61	1.63	18	10.04
Insula Capital	Brimogal - SIC	10.51	0.01	-	88.42	0.26	-	-	-	(0.31)	-	-	(0.61)	349.77			355.91			(0.11)
	Capital Real I - FEIIF	0.12	99.88	-	-	-	-	-	-	(3.08)	-	(85.42)	(3.61)	1.52			19.29			(9.43)
	Close to Land II - SIC	3.98	-	-	95.42	-	-	-	-	(46.67)	-	-	(1.43)	21.88			42.65			0.90
	Elegant Residences - SIC	(21.83)	-	-	-	120.37	-	-	-	-	-	-	(7.66)	53.52			58.88			
	Foz do Tejo	0.16	-	99.82	-	-	-	-	-	(45.96)	-	(0.71)	(15.20)	24.18			63.45			(0.76)
	Kostas Capital - SIC	20.03	-	73.24	-	-	-	-	-	(82.20)	-	-	4.43	1.17			7.56			(13.96)
	Lagoas Park - SIC	0.98	1.49	-	95.70	-	-	-	-	(52.03)	-	-	(0.53)	208.88			457.96			10.50
	Madadna Portugal - SIC	2.80	2.31	63.61	-	30.47	-	-	-	(58.63)	0.41	(14.59)	(3.98)	13.60			60.70			3,398.64
	Mexto Property Investment I - SIC	2.86	14.89	76.97	-	-	-	-	2.34	(63.49)	0.58	(22.05)	(6.53)	2.90			52.13			9,785.08
	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SIC	0.12	1.13	96.00	-	-	-	-	-	(36.79)	-	(43.77)	(0.74)	9.07			56.88			183,591.64
	Reward Properties I - SIC	2.87	-	92.52	-	-	-	-	-	(58.97)	0.54	(27.72)	0.34	5.84			61.01			87.54
	Sagrimar - SIC	(13.17)	-	-	-	48.44	-	0.03	-	-	-	-	57.83	15.90			17.07			
	VGPT III - SIC	13.71	-	-	-	86.17	-	-	-	-	-	-	(34.30)	28.68			43.73			
	VGPT VIII - SIC	(31.40)	-	-	-	131.12	-	-	-	-	-	-	(47.64)	17.51	7.67	3	33.62	9.51	2	
Interfundos	Cimóvel	3.99	-	-	93.88	2.06	-	-	-	(6.50)	-	(0.00)	(6.00)	63.38			72.49			2.85
	Fimmo	1.50	0.72	-	2.39	94.92	-	-	-	(18.72)	-	-	(0.13)	33.99			42.14			1.82
	Fimobes	3.16	-	-	88.30	8.41	-	-	-	-	-	-	(1.06)	7.54			7.63			(0.98)
	Fundial	24.03	73.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.99	8.89			8.91			0.68
	Fundipar	4.83	95.17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.12)	17.04			17.06			(3.02)
	I Marope	7.59	-	-	79.24	13.14	-	-	-	-	-	-	(3.80)	1.42			1.47			(0.32)
	Imoal	7.30	2.86	-	86.91	-	-	-	-	(0.89)	2.85	(6.59)	(5.61)	9.74			11.22			0.64
	Imocott	4.52	-	-	92.69	2.77	-	-	-	-	-	-	(0.45)	15.54			15.61			2.80
	Imofarma	0.28	14.68	-	83.33	1.49	-	-	-	(16.97)	-	-	(0.53)	78.47			95.36			(0.94)
	Imorenda	1.94	-	-	94.96	3.10	-	-	-	-	-	-	(0.69)	74.54			75.06			(8.45)
	Imosotto Acumulação	6.16	21.91	-	62.26	9.66	-	-	-	-	-	-	(0.52)	43.10			43.33			(1.13)
	Monumental Residence - SIC	5.41	85.34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.09)	17.95			19.80			(0.20)
	Oceanico III	3.76	25.10	69.36	-	-	-	-	-	(47.79)	-	-	(48.19)	1.34			60.04			(47.88)
	Predicaima	0.99	-	-	1.91	96.33	-	-	-	(3.16)	-	-	(0.32)	30.34			31.69			(0.50)
	Predicapital	1.07	98.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05)	70.24			70.28			(0.10)
	Renda Predial	1.70	-	-	86.67	11.63	-	-	-	-	-	-	(0.69)	93.25			93.89			(8.40)
	Sand Capital	0.11	-	-	-	-	-	-	99.89	-	-	-	(0.04)	64.93			64.96			(0.27)
	TDF	5.13	22.87	53.18	5.41	10.82	-	-	-	(4.54)	0.04	(2.00)	(25.41)	47.07	6.90	4	71.87	5.74	6	(11.74)
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	14.40	42.37	20.98	0.17	22.05	-	-	-	-	-	(4.20)	(68.08)	23.96			86.56			11.81
	Tejo - FEIIF	15.11	12.31	-	12.82	46.75	-	12.95	-	-	-	-	(0.23)	8.95	0.33	35	8.97	0.68	32	1.27
IQ EQ Fund Management	WIIV Portugal - SICAFI	6.55	-	-	89.91	0.21	-	-	-	(34.75)	-	-	1.51	124.13	1.26	23	195.70	1.40	25	0.04

S.G.O.I.C.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Trimestral Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ³ Euro)	(%)		(10 ³ Euro)	(%)		
Libertas	Fundicentro	0.32	84.12	-	4.86	6.32	-	-	0.08	(8.71)	-	(21.27)	3.79	27.92			40.17			3.97
	Funditur	0.52	99.29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.03	12.67			12.69			(10.04)
	Policy, Construção e Urbanizações - SIC	0.60	7.44	-	3.37	74.14	-	-	-	-	-	(47.83)	3.92	10.37			24.91			51.18
	Preciouscpher - SIC	7.46	-	87.01	-	-	-	-	-	(70.00)	-	(25.65)	1.33	0.11			68.73			
	Unique Private Condo - Imobiliária - SIC	0.71	35.04	-	0.88	12.08	-	-	21.46	-	29.58	(0.17)	(19.27)	41.73	0.94	29	51.96	1.42	24	(0.07)
Lifento, SAS	Sadioc Activos Imobiliários - SICAFI	2.85	-	-	90.37	5.45	-	-	-	(37.04)	-	-	(11.22)	27.75	0.28	37	55.04	0.39	36	4.41
LYNX Asset Managers	ABMB - SIC	13.16	-	76.87	-	0.10	-	-	-	(18.93)	-	(32.70)	5.86	10.56			23.81			0.30
	A.C.M. Sousa - SIC	13.64	-	84.24	-	-	-	-	-	(2.17)	-	(17.62)	1.85	12.77			15.98			
	Aliança Atlântica Ativos - SIC	23.42	-	72.57	-	-	-	-	-	(81.93)	-	(15.67)	1.62	0.00			16.04			(99.36)
	Ambimobiliária - SIC	1.53	2.94	-	90.42	4.50	-	-	-	(13.51)	0.01	(0.02)	(3.50)	75.95			92.21			1.04
	BF Invest	5.40	7.54	-	-	2.28	-	-	-	(8.61)	-	(0.47)	21.87	2.67			9.53			(79.88)
	Carismatknauta - SIC	37.22	-	-	32.38	-	-	-	14.20	(11.07)	-	-	13.27	20.97			24.39			1.77
	Coincident Discovery - SIC	11.29	-	-	54.72	30.20	-	-	0.92	(87.94)	-	-	0.93	2.55			25.23			69.82
	CollInvest	9.60	-	-	83.97	4.90	-	-	-	-	-	-	0.48	12.95			13.09			(0.96)
	Coporgest Golden - SIC	0.05	-	99.06	-	-	-	-	-	(67.55)	-	-	0.49	11.07			34.53			14.57
	Domilis - SIC	1.16	32.59	-	3.62	62.15	-	-	-	(19.37)	-	(37.99)	(0.14)	3.15			7.49			1.20
	Domus Capital	12.64	83.19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.62	4.77			4.79			(0.71)
	Geo Investimentos - SIC	2.90	0.58	2.19	59.63	16.03	-	-	5.34	(18.05)	1.67	-	9.20	23.86			30.02			2.49
	GloriousPenguin - SIC	17.11	-	-	-	82.19	-	-	-	-	-	(29.89)	(7.42)	0.92			1.49			(87.55)
	Grand Bay Residences - SIC	11.17	-	86.23	-	1.36	-	-	-	-	-	(60.57)	(7.23)	37.76			122.01			(28.08)
	Imobiliária das Amoreiras - SIC	13.71	-	-	86.26	-	-	-	-	-	-	-	(0.69)	35.41			35.67			4.81
	Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	0.23	-	-	-	-	-	-	99.49	-	-	-	(0.16)	39.50			39.67			9.86
	Imopatrimónio - SIC	0.52	-	23.49	61.51	5.96	-	-	-	(21.26)	5.70	-	0.56	49.13			64.25			3.37
	Imotur	4.87	-	-	79.14	15.88	-	-	-	(1.65)	-	-	(3.82)	58.15			61.60			0.90
	Imovalue	0.00	-	-	-	99.95	-	-	-	(27.00)	-	(1.14)	(2.56)	5.79			8.36			(0.04)
	Invesquart - SIC	22.91	46.85	-	-	25.94	-	-	-	(35.15)	-	(0.38)	3.06	8.29			13.11			
	JFRM Investimentos - SIC	5.59	-	-	44.53	48.58	-	-	-	(33.30)	0.75	-	(0.15)	8.74			13.24			3.42
	KREP Portugal - SIC	1.53	-	31.24	65.81	-	-	-	-	(40.41)	-	-	(1.95)	30.60			54.43			(1.66)
	Lionesa Investments - SIC	1.80	5.05	0.25	-	87.09	-	-	-	(13.72)	-	(0.96)	(0.29)	115.81			146.22			
	LIONESA REAL ESTATE - SIC	16.48	5.39	-	22.11	32.44	-	-	-	(17.28)	5.62	-	15.84	20.93			25.98			0.74
	Marec Imob - SIC	4.41	1.68	-	66.42	24.51	-	-	-	(20.21)	1.72	-	0.37	45.81			58.05			1.52
	OBVI Investments - SIC	5.82	-	-	-	-	-	-	41.28	(15.39)	33.95	(1.18)	6.47	1.99			2.80			(0.94)
	Olissipo	2.15	16.40	-	54.82	26.32	-	-	-	(2.12)	-	-	(0.04)	14.94			15.32			0.55
	Pátio das Andorinhas - SIC	9.71	21.83	-	-	68.11	-	-	-	(64.64)	-	-	0.01	15.29			43.64			
	PCInvest - SIC	0.85	2.78	8.83	81.36	1.76	-	-	-	(30.21)	2.67	-	(1.44)	139.90			210.07			4.99
	Pestana Properties - SIC	5.25	94.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.07)	32.21			32.35			11,356.61
	Prédios Privados - SIC	8.69	49.07	35.19	-	-	-	-	-	(34.07)	-	(12.51)	2.66	33.50			68.33			(3.67)
	Protagonist Behavior - SIC	6.14	8.84	-	-	-	-	-	-	(0.10)	73.11	-	4.44	7.07			7.64			(0.71)
	Regisilver - SIC	1.90	-	-	-	90.38	-	-	-	(82.96)	6.03	-	0.64	3.55			22.20			
	Roots and Clifles - SIC	0.28	16.70	32.33	43.08	5.15	-	-	-	(2.70)	0.80	-	(0.82)	11.79			12.44			(0.26)
	RSNX - SIC	1.17	-	-	-	92.82	-	-	-	(46.53)	-	(32.66)	(0.71)	1.12			7.92			(1.71)
	RTFQSJ - SIC	3.49	53.66	-	-	-	-	-	-	(24.40)	42.85	-	(2.00)	9.45			12.85			(3.01)
	Salgueiros - SIC	2.18	-	11.72	84.24	0.52	-	-	-	(1.43)	-	(0.39)	(3.57)	23.50			25.20			(0.79)
	São José de Ribamar	-	-	100.00	-	-	-	-	-	(4.06)	-	-	(0.26)	18.94			19.80			(0.25)
	SIEVOMI - SIC	9.14	49.99	-	-	39.72	-	-	-	-	-	(6.78)	0.74	30.10			32.44			2.27
	Simplecoordinate - SIC	1.61	12.36	74.47	-	11.28	-	-	-	(35.97)	-	(21.36)	(7.88)	7.88			22.83			
	SolExtrovertido - SIC	2.93	96.02	-	-	-	-	-	-	(63.47)	-	(20.55)	0.80	0.75			4.77			
	Splendimension - SIC	4.77	-	26.46	37.19	28.79	-	-	-	(56.90)	0.42	(9.56)	(1.73)	21.09			71.62			(0.36)
	Substância Numérica - SIC	0.13	-	-	18.34	47.78	-	-	32.22	(18.20)	-	-	(2.00)	19.53			24.95			(2.38)
	The Silvermont Investments - SIC	0.16	-	99.81	-	0.02	-	-	-	(30.03)	-	-	(0.05)	16.42			23.49			
	TOP NOTCH - SIC	53.59	-	38.81	-	-	-	-	7.51	-	-	(41.30)	(0.09)	4.68			8.00			(3.64)
	Touchwise - SIC	58.71	-	-	-	22.72	-	-	-	-	18.51	-	(0.11)	6.74			6.75			(0.87)
	TRNJI Douro - SIC	7.05	-	-	85.87	3.96	-	-	-	(61.24)	-	-	(0.26)	27.86			78.73			
	URP Urban Renew - SIC	51.07	-	40.67	-	-	-	-	-	-	-	(59.54)	2.08	17.13			49.96			(24.74)
	Visionary Story - SIC	1.23	-	-	15.04	76.03	-	-	-	(12.15)	-	(4.49)	4.05	4.01			5.03			
	Wagram - SIC	1.30	87.89	-	-	10.43	-	-	-	(95.69)	-	-	(0.80)	0.09			3.00			
	Wagram II - SIC	2.29	-	-	-	97.27	-	-	-	(90.53)	-	(1.11)	(0.86)	0.16			2.25			
	WindyPoems - SIC	30.57	68.99	-	-	-	-	-	-	(62.97)	-	(0.55)	(5.26)	4.51	11.30	1	14.64	12.66	1	

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.	
Montepio Gestão de Activos ++	Fundinvest	19.69	-	36.37	40.61	1.72	-	-	-	(1.02)	-	-	(2.59)	65.42			69.02			3.02
	Imomarvãs	2.13	-	97.87	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.10)	6.18			6.19			(0.27)
	Imourbe	4.42	-	-	91.25	-	-	-	-	(18.96)	-	-	3.33	16.74			20.91			(1.61)
	Polaris	7.44	-	-	89.54	-	-	-	-	-	-	-	(0.44)	4.23			4.38			0.23
	Portugal Estates Fund	7.23	-	-	5.37	87.05	-	-	-	-	-	-	(0.97)	2.37			2.40			(3.01)
	Santos & Vale - SIC	0.63	14.67	12.96	38.82	18.50	11.64	-	-	(37.91)	-	(0.61)	(27.43)	12.21			39.04			
	Valor Arrendamento	39.27	0.73	13.26	8.64	36.54	-	-	-	-	-	(1.09)	(6.13)	4.18	1.13	26	4.58	1.05	29	0.68
Norfin	Alcance Atraente - SIC	42.80	-	-	-	51.95	-	-	-	(6.17)	-	(12.52)	(2.86)	13.85			18.92			1.65
	Arrábida - FEIIF	2.31	36.98	-	23.67	26.26	-	-	-	-	-	-	(1.97)	17.13			19.64			(4.59)
	Beirafundo	9.49	-	77.98	9.13	1.59	-	-	-	(50.65)	-	(0.06)	(0.49)	16.17			34.41			3.14
	Encosta da Parede - SIC	6.48	92.27	-	-	-	-	-	-	(40.75)	-	-	(4.30)	36.90			68.71			(1.35)
	Europa	1.16	-	-	87.18	11.42	-	-	-	-	-	-	(1.35)	31.67			32.18			(0.22)
	Guebar - FEIIF	6.54	5.69	-	7.41	80.16	-	-	-	-	-	-	(0.48)	10.04			10.11			0.02
	Ibéria - FEIIF	10.49	13.74	-	43.35	20.48	-	11.07	-	-	-	(2.55)	(17.61)	13.02			16.49			(26.42)
	Ilustre e Perfeito - SIC	10.36	-	82.89	-	-	-	-	-	(38.36)	-	(25.82)	(2.27)	10.30			38.41			(7.94)
	Imocar	2.18	-	-	77.71	19.93	-	-	-	-	-	-	(1.04)	37.63			38.10			(10.99)
	Multiusos Oriente - FEIIF	2.08	-	80.09	-	2.89	5.07	-	-	(32.38)	-	(0.10)	1.53	72.30			122.18			15.08
	Trindade	3.21	44.66	47.23	0.96	2.33	-	-	-	(28.93)	-	(0.08)	(12.67)	38.85			68.51			(2.80)
	Vantagem Galopante - SIC	1.80	-	97.32	-	-	-	-	-	(53.56)	-	(17.92)	(1.14)	16.59			62.58			(5.75)
	Vilamoura - SIC	2.14	61.87	33.04	-	1.97	-	-	-	(12.47)	-	(5.32)	(3.76)	328.00	6.53	6	423.42	6.82	4	
PICF SGOIC	Almera II - SIC	10.77	46.03	7.32	-	32.56	-	-	-	(42.22)	-	(18.92)	2.16	31.26			82.94			
	Golfrei - SIC	0.67	93.08	-	-	6.15	-	-	-	(98.89)	-	-	(0.18)	0.09			11.10			
	Vivamarinha - SIC	8.84	-	-	87.59	-	-	-	-	(21.37)	-	(3.94)	(0.36)	37.96	0.70	31	53.64	1.06	28	
Point Capital Partners - SCR	Sapore - SIC	0.46	6.23	16.53	71.79	-	-	-	-	(54.40)	0.56	-	2.03	15.85	0.16	42	36.69	0.26	40	
Predipalma - SIC	Predipalma - SIC	22.17	67.47	0.06	-	7.78	-	-	-	-	-	(10.29)	1.39	25.01	0.25	38	28.24	0.20	41	(4.37)
Profile	Banif Renda Habitação	22.62	-	-	2.98	7.25	-	-	-	-	-	-	(1.82)	2.14			6.90			(5.03)
	Imopredial	7.72	1.47	22.92	34.18	11.39	-	-	-	-	0.22	-	(0.83)	91.78	0.95	28	119.07	0.90	30	(0.35)
Refundos	Castro Red Capital - SIC	7.94	25.06	32.38	23.64	7.72	-	-	-	(43.19)	-	(7.01)	(4.49)	14.05			33.40			2.17
	City Marquês - SIC	6.19	-	-	92.60	-	-	-	-	(45.58)	-	-	(2.73)	7.69			15.24			2.75
	Eifcitylis - SIC	2.85	-	-	96.33	-	-	-	-	(69.66)	-	-	(1.54)	7.09			25.35			5.26
	ICON - SIC	2.43	36.33	9.53	49.97	0.09	-	-	-	(18.90)	-	-	(1.13)	63.58			81.18			0.89
	Summercitiy - SIC	4.70	-	-	93.72	-	-	-	-	(65.32)	-	-	(0.34)	29.56	1.24	25	90.23	1.75	15	1.68
Rimon Investments - SGOIC	Discoverygn - SIC	15.94	-	-	5.80	77.36	-	-	-	(40.31)	-	(17.90)	(1.19)	20.56			51.82			
	Encurtar Caminho - SIC	13.29	-	-	-	85.96	-	-	-	(60.44)	-	(25.82)	(5.19)	3.94	0.25	39	50.51	0.73	31	
Santander Asset Management	Imorent	21.36	-	-	63.79	6.26	-	8.13	-	-	-	-	(1.84)	3.38			3.46			0.95
	LusImovest	17.38	20.16	-	49.16	0.28	-	-	-	-	-	-	(0.43)	26.81			30.98			(0.68)
	NovImovest	20.77	7.77	-	60.73	8.06	-	-	-	-	-	(0.11)	0.11	175.46	2.09	16	180.30	1.54	19	0.26
Sierra IG	ArrábidaShopping - SIC	7.90	-	-	88.50	2.40	-	-	-	(33.37)	-	-	(2.48)	86.18			136.89			3.44
	Atrium Saldanha - SIC	2.71	-	-	96.98	-	-	-	-	(45.73)	-	-	(1.81)	109.57			210.11			(5.26)
	GaiaShopping - SIC	5.77	-	-	89.93	2.65	-	-	-	(37.80)	-	-	(2.07)	90.32			154.44			7.55
	Imosede	0.38	4.34	-	93.23	1.24	-	-	-	(0.72)	-	-	(0.26)	190.73			194.20			(0.11)
	Imosonae Dois	0.55	3.57	-	94.95	-	-	-	-	-	-	-	(0.70)	163.20			165.90			(2.12)
	Multi 24 - SIC	1.39	-	-	91.67	-	-	-	-	(45.51)	-	-	(4.70)	7.82			18.24			(18.57)
	Via Catarina - SIC	5.76	-	-	93.58	-	-	-	-	(43.58)	-	-	(2.41)	26.96	6.86	5	50.53	6.65	5	
Silar - SIC	Silar - SIC	32.67	2.92	-	35.49	26.41	-	-	-	-	-	-	0.20	15.92	0.16	41	16.30	0.12	43	(1.33)
Silvip	Almost Future - SIC	1.03	0.11	37.00	34.28	25.49	-	-	-	(85.24)	-	-	(4.12)	2.26			26.43			62.50
	Atlantis	84.30	-	-	-	15.17	-	-	-	-	-	-	(90.14)	0.04			0.44			(97.20)
	Fundigroup	11.89	2.13	-	85.24	0.56	-	-	-	-	-	-	(1.07)	27.44			27.79			25.12
	Imovedras	8.41	-	0.13	77.82	13.13	-	-	-	-	-	-	(1.21)	53.61			54.54			5.13
	SIGNIA - SIC	3.74	21.09	11.40	43.79	19.61	-	-	-	(42.69)	-	-	(0.56)	40.48	1.26	24	71.79	1.29	27	1.47
Southcap SGOIC	Maxirent	21.30	-	-	71.95	-	-	-	-	-	-	-	4.99	88.36			89.94			2.30
	Office Park Expo	3.20	-	-	92.02	-	-	-	-	-	-	-	(0.57)	267.48			282.61			2.20
	Torre NOS - SIC	5.23	-	-	93.57	0.11	-	-	-	(40.73)	-	-	(3.73)	33.43			61.41			6.34
	Torre Ocidente - SIC	4.06	-	-	94.55	-	-	-	-	(22.16)	-	-	(2.83)	66.17	4.63	8	89.89	3.74	8	1.69
SPX Portugal, SGOIC	Iam Distressed Investimentos - SIC	17.72	13.29	62.56	-	-	-	-	-	-	-	(16.70)	3.98	220.56	2.24	12	272.82	1.95	13	
Square Asset Management	Forum Coimbra - SIC	2.50	0.02	-	95.55	-	-	-	-	(40.35)	-	-	(0.87)	110.60			194.56			
	IREEHF Lisbon Avenida - SIC	2.09	0.13	-	96.31	-	-	-	-	(36.93)	-	-	0.89	135.62			217.03			7.20
	PDSM Portfolio (Portugal) - SIC	4.68	0.75	-	89.94	2.10	-	-	-	(50.63)	-	-	2.05	78.11			159.82			
	Saudeinveste	3.42	-	-	96.54	-	-	-	-	-	-	-	(1.05)	157.20	4.89	7	158.94	5.22	7	(1.58)

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.	
StatusDesafio Capital +++	Eurofundo	5.47	9.20	60.82	5.28	18.66	-	-	-	-	-	(2.57)	(1.66)	24.49			25.72			(10.23)
	Flower Tower Magnolia - SIC	23.06	37.02	-	-	5.78	-	-	-	(55.23)	-	(0.84)	33.27	8.75			20.32			
	Imoplanus	7.62	73.74	1.12	3.09	14.40	-	-	-	-	-	-	(0.93)	8.16			8.24			(0.44)
	Inogi Capital - FEIIF	12.45	87.40	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.44)	(6.00)	3.60			4.37			(7.00)
	Lusofundo	2.35	97.64	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.34)	(0.32)	44.17			44.91			(0.21)
	Torre Oriente - SIC	0.88	-	-	86.78	9.64	-	-	-	(28.53)	-	-	0.89	63.71			91.47			(4.30)
	Turquesa Dafundo - SIC	0.18	-	96.38	-	-	-	-	-	(59.27)	-	(30.21)	(1.82)	1.41			26.86			
	UER Portugal - SIC	6.37	-	-	92.27	-	-	-	-	(99.94)	-	-	(0.06)	(1.07)	1.56	19	79.05	2.15	12	
TF Turismo Fundos	Turístico	29.37	-	-	64.79	4.26	-	-	-	-	-	-	(8.10)	52.08			57.67			2.97
	Turístico II	21.06	1.43	-	73.58	1.60	-	-	-	-	-	-	(9.41)	99.99			113.29			3.22
	Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	41.18	2.01	13.16	43.38	-	-	-	-	-	-	-	(3.20)	37.58	1.93	18	38.93	1.50	21	(0.02)
TIKEHAU Investment Investment	Zip Reoco Resi Portfolio - SIC	3.06	0.00	-	59.78	35.26	1.03	-	-	(20.17)	-	(0.17)	(1.48)	285.89	2.91	9	369.80	2.64	9	63.86
Valadim Investimentos - SIC	Valadim Investimentos - SIC	3.07	8.49	3.32	61.96	7.25	-	-	14.98	(11.14)	-	-	(0.30)	32.55	0.33	36	37.15	0.27	39	5.54
Vila Gale Gest	Vila Gale - FEIIF	5.04	-	-	82.80	-	-	-	-	-	11.63	(0.22)	(0.39)	74.44	0.76	30	75.31	0.54	34	0.92
Violas Ferreira - SIC	Violas Ferreira - SIC	1.29	2.68	7.65	87.08	1.15	-	-	-	-	-	-	(2.24)	198.69	2.02	17	203.57	1.46	23	4.05
														9,840.44	9,840.4	100.0	13,988.0	100.0		

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 GNB - Gestão de Ativos incorporou A GNB Real Estate

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

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

2.5 - Ordenação dos F.I.M. - 31.12.2023

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
Caixa Ações Líderes Globais	F. Ações Globais	2,377,982,857	1
Caixa Seleção Global Moderado	F.Multi-Activos Moderados	1,132,340,006	2
IMGA Alocação Conservadora	F.Multi-Activos Moderados	779,636,022	3
BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	730,973,215	4
IMGA Money Market	F.Merc. Monet. Euro	684,684,208	5
IMGA Liquidez	F.Curto Prazo Euro	555,859,352	6
Santander Obrigações Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	500,125,512	7
Santander Select Moderado	Fundo Flexível	455,223,638	8
IMGA Poupança PPR/OICVM	Fundos PPR	443,677,792	9
BPI Moderado	F.Multi-Activos Moderados	426,132,027	10
Santander Poupança Prudente FPR	Fundos PPR	424,543,629	11
BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	411,370,436	12
Caixa Seleção Global Defensivo	F.Multi-Activos Defensivos	346,869,186	13
BPI Defensivo	F. Obrigações Euro	343,744,719	14
Caixa Seleção Global Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	340,387,975	15
Caixa Moderado PPR/OICVM	Fundos PPR	320,753,677	16
Santander Rendimento	Fundo Flexível	299,090,602	17
Santander Select Defensivo	Fundo Flexível	231,519,293	18
IMGA Euro Taxa Variável	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	227,500,321	19
Caixa Disponível	F. Obrigações Euro	221,450,058	20
Alves Ribeiro PPR/OICVM	Fundos PPR	218,781,307	21
Caixa Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	212,978,689	22
IMGA Ações Portugal	F.Ações Nacionais	208,249,605	23
Santander MultiCrédito	F. Obrig. Internacionais	204,011,786	24
IMGA Alocação Moderada	F.Multi-Activos Equilibrados	197,033,061	25
IMGA Rendimento Semestral	F. Obrigações Euro	189,430,243	26
IMGA Financial Bonds 3Y 2,25%, Série I	F. Obrigações Euro	189,348,757	27
Santander Select Dinâmico	Fundo Flexível	169,057,809	28
GNB Momentum Sustentável (*)	F. Ações Globais	160,534,268	29
BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	Fundos PPR	159,436,763	30
Caixa Wealth Moderado	F.Multi-Activos Equilibrados	158,825,549	31
Santander Sustentável	F.Multi-Activos Moderados	155,042,376	32
Caixagest Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	154,865,682	33
Santander Accões Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	151,060,053	34
BPI Obrigações 2025	F. Obrigações Euro	145,037,041	35
Montepio Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	138,774,441	36
Santander Private Moderado	Fundo Flexível	135,442,229	37
BPI Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	131,480,311	38
Caixa Wealth Defensivo	F.Multi-Activos Moderados	129,172,679	39
Caixa Arrojado PPR/OICVM	Fundos PPR	128,775,082	40
Caixa Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	127,691,036	41
CA Rendimento	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	117,196,219	42
Caixa Obrigações 2026 II	F. Obrigações Euro	110,979,973	43
Santander Poupança Valorização FPR	Fundos PPR	104,895,297	44
Caixa Investimento Socialmente Responsável	F.Multi-Activos Moderados	104,537,898	45
Caixa Defensivo PPR/OICVM	Fundos PPR	100,386,194	46
GNB Obrigações Europa (*)	F. Obrigações Euro	99,127,025	47
BPI Obrigações Mundiais	F. Obrig. Internacionais	98,397,601	48
Bankinter 25 PPR/OICVM	Fundos PPR	92,620,111	49
GNB Rendimento Plus (*)	F. Obrig. Internacionais	91,689,028	50
GNB Capital (*)	F. Obrigações Euro	82,245,982	51
Caixa Obrigações 2026 III	F. Obrigações Euro	79,952,429	52
Save & Grow PPR/OICVM (*)	Fundos PPR	79,340,919	53
IMGA Rendimento Mais	F. Obrigações Euro	77,710,189	54
IMGA Alocação Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	76,236,954	55
Bankinter 50 PPR/OICVM	Fundos PPR	73,897,053	56
Santander Objetivo 2026 II	F. Obrigações Euro	67,488,985	57
Santander Accões América	F.Ações América Norte	67,199,880	58
Caixagest Obrigações Mais	F. Obrigações Euro	65,350,378	59
Bankinter 75 PPR/OICVM	Fundos PPR	61,264,038	60
CA Monetário	F.Merc. Monet. Euro	59,658,915	61
Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026	F. Obrigações Euro	58,702,005	62
GNB PPR/OICVM (*)	Fundos PPR	58,005,811	63
Caixa Infraestruturas - FIA	Outros F.I.A.	54,945,292	64
BPI Ações Mundiais	F. Ações Globais	54,641,273	65
IMGA Ações América	F.Ações América Norte	54,565,554	66
Caixagest Imobiliário Internacional - FIA	Outros F.I.A.	54,198,354	67
IMGA European Equities	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	53,446,161	68
BPI Impacto Clima - Moderado	F.Multi-Activos Moderados	51,416,786	69
GNB Capital Plus (*)	F. Obrigações Euro	46,797,606	70
BPI Portugal	F.Ações Nacionais	45,002,839	71
IMGA Investimento PPR/OICVM	Fundos PPR	44,726,140	72

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
BPI Obrigações 2024	F. Obrigações Euro	43,223,411	73
Santander Private Defensivo	Fundo Flexível	42,592,347	74
Caixa Ações EUA	F.Acções América Norte	41,726,663	75
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Ativo	Fundos PPR	41,080,396	76
Caixa Private Equity - FIA	Outros F.I.A.	39,121,104	77
BPI América	F.Acções América Norte	35,669,723	78
IMGA Obrigações Globais Euro 2024 - 1.ª Serie	F. Obrigações Euro	34,909,886	79
GNB Portugal Ações (*)	F.Acções Nacionais	34,083,440	80
BPI Global	Fundo Flexível	33,921,758	81
GNB Obrigações 2026	F. Obrigações Euro	32,523,676	82
Santander Objetivo 2026	F. Obrigações Euro	31,609,101	83
GNB Conservador (*)	F.Multi-Activos Defensivos	31,599,476	84
Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Fundos PPR	31,484,309	85
Santander Investimento Global	F. Obrig. Internacionais	28,697,154	86
Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Fundos PPR	28,345,221	87
Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	Fundos PPR	27,604,518	88
BPI Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	27,522,967	89
Montepio Ações EUA	F.Acções América Norte	27,013,674	90
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	26,763,188	91
IMGA Global Equities Selection	F. Acções Globais	25,928,509	92
Caixa Ações Europa Socialmente Responsável	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	24,735,396	93
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Agressivo	Fundos PPR	24,458,869	94
GNB Equilibrado (*)	F.Multi-Activos Equilibrados	24,031,832	95
Optimize Selecção Base	F.Multi-Activos Equilibrados	23,180,316	96
GNB Estratégia Ativa (*)	Fundo Flexível	23,092,650	97
Montepio Obrigações	F.Obrig.Tx.Ind.Euro	21,467,981	98
BPI Agressivo	F.Multi-Activos Agressivos	21,054,248	99
GFM Capital - SICAF IAF	F.I.A. Flexíveis	20,803,921	100
Bankinter Mega TT PPR/OICVM	Fundos PPR	20,697,315	101
Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	Fundos PPR	20,670,364	102
GNB Mercados Emergentes (*)	F.Acções Internacionais	20,156,130	103
Caixa Ações Portugal Espanha	F. Acções Ibéricas	20,012,706	104
Santander Objetivo 2026 III	F. Obrigações Euro	19,866,571	105
BPI Impacto Clima - Dinâmico	F.Multi-Activos Equilibrados	19,744,240	106
CA Institucionais - FIA	F.I.A. de Obrigações	19,348,122	107
Montepio Ações Europa	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	18,609,441	108
IMGA Alocação Defensiva	F.Multi-Activos Defensivos	18,483,734	109
Optimize Capital Reforma PPR/OICVM Equilibrado	Fundos PPR	18,404,059	110
Santander Private Dinâmico	Fundo Flexível	16,961,561	111
Montepio Multi Gestão Prudente	F.Multi-Activos Moderados	16,186,257	112
Montepio Euro Energy	F.Acções Sectoriais	16,163,650	113
BPI Impacto Clima - Ações	F.Acções Internacionais	16,076,446	114
CA Curto Prazo	F.Curto Prazo Euro	15,942,116	115
BPI Brasil	Fundo Flexível	15,174,574	116
EuroBic Tesouraria	F.Curto Prazo Euro	15,115,291	117
GNB Obrigações 2026, 2ª Série	F. Obrigações Euro	15,066,049	118
Santander Aforro PPR/OICVM	Fundos PPR	14,923,705	119
IMGA Money Market USD	F.Merc. Monet. Intern.	14,268,455	120
Montepio Euro Healthcare	F.Acções Sectoriais	14,066,006	121
GNB Dinâmico (*)	F.Multi-Activos Agressivos	13,650,874	122
IMGA Obrigações Globais Euro 2025 - 2.ª Serie	F. Obrigações Euro	13,565,572	123
BPI Impacto Clima - Obrigações	F. Obrig. Internacionais	13,306,042	124
Caixa Obrigações Longo Prazo	F. Obrigações Euro	12,948,078	125
SAM Carteiras Conservador	F. Obrigações Euro	12,921,891	126
Montepio Multi Gestão Equilibrada	F.Multi-Activos Equilibrados	11,867,752	127
IMGA Flexível	Fundo Flexível	11,817,154	128
Caixa Ações Oriente	F.Acções Internacionais	11,602,992	129
IMGA Dívida Pública Europeia	F. Obrigações Euro	10,551,531	130
Discovery Fund - FIA	F.I.A. Flexíveis	10,492,713	131
BPI Euro Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	10,374,479	132
Montepio Euro Utilities	F.Acções Sectoriais	10,155,618	133
Optimize Portugal Golden Opportunities Fund	F.Multi-Activos Agressivos	10,131,469	134
Invest Tendências Globais PPR/OICVM	Fundos PPR	9,650,331	135
Caixa Wealth Arrojado	F.Multi-Activos Equilibrados	9,543,084	136
OXY Capital Liquid Opportunities A, PPR	Fundos PPR	9,539,925	137
Optimize Selecção Agressiva	F.Multi-Activos Agressivos	9,535,609	138
Sixty Degrees PPR/OICVM Flexível	Fundos PPR	9,348,981	139
Smart Invest PPR/OICVM Dinâmico	Fundos PPR	9,081,837	140
Montepio Multi Gestão Dinâmica	F.Multi-Activos Agressivos	8,943,064	141
BPI Selecção	F.Multi-Activos Equilibrados	8,761,047	142
BPI Obrigações A.R.A.R.	F. Obrigações Euro	8,665,713	143
BIZ Europa Bear - FIA	Outros F.I.A.	8,631,195	144
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida +55	Fundos PPR	7,994,218	145

Nome F.I.M.	Classificação	TOTAL Carteira (Euros)	Rank
BPI Universal	F.Multi-Activos Equilibrados	7,801,979	146
Montepio Taxa Fixa	F. Obrigações Euro	7,434,691	147
Smart Invest PPR/OICVM Moderado	Fundos PPR	7,324,239	148
BPI Euro Grandes Capitalizações	F.Acç.UE,Suíça,Nor.	6,940,195	149
Caixagest Oportunidades - FIA	F.I.A. de Obrigações	6,830,402	150
OXY Capital Liquid Opportunities B	F.I.A. Flexíveis	6,695,947	151
EuroBic Investimento	F.Multi-Activos Moderados	6,637,883	152
Caixa Ações Emergentes (*)	F.Acções Internacionais	6,365,928	153
EuroBic Brasil	F.Multi-Activos Moderados	6,187,299	154
Santander Multi-Estratégia	Fundo Flexível	5,958,348	155
Montepio Euro Financial Services	F.Acções Sectoriais	5,850,547	156
IMGA Iberia Equities ESG	F. Acções Ibéricas	5,492,740	157
Caixagest Energias Renováveis - FIA	Outros F.I.A.	5,433,685	158
IMGA Financial Bonds 3,5Y	F. Obrigações Euro	5,247,369	159
BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	Fundos PPR	4,436,889	160
BPI Ibéria	F. Acções Ibéricas	4,383,731	161
BPI Ásia Pacífico	F.Acções Internacionais	4,377,690	162
EuroBic Seleção TOP	Fundo Flexível	4,365,354	163
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54	Fundos PPR	4,281,693	164
Montepio Multi Gestão Merc Emergentes	F.Multi-Activos Agressivos	4,103,002	165
Sixty Degrees Ações Portugal	F.Acções Nacionais	4,025,647	166
Sixty Degrees Flexible Allocation	Fundo Flexível	3,741,575	167
IMGA Iberia Fixed Income ESG	F. Obrigações Euro	3,477,587	168
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44	Fundos PPR	2,888,980	169
Optimize LFO PPR/OICVM Leopardo	Fundos PPR	2,863,994	170
Invest Ibéria	F. Acções Ibéricas	2,715,383	171
Smart Invest PPR/OICVM Conservador	Fundos PPR	2,652,524	172
Optimize Seleção Defensiva	F.Multi-Activos Moderados	2,599,004	173
Optimize Disruption Fund - F.I.A.	Outros F.I.A.	2,596,086	174
BPI Impacto Clima - Agressivo	F.Multi-Activos Agressivos	2,499,120	175
BPI África	F.Acções Internacionais	1,885,906	176
EuroBic PPR/OICVM Ciclo de Vida -34	Fundos PPR	1,767,633	177
LYNX Valor - FIA	F.I.A. Flexíveis	1,561,957	178
LYNX Prudente - FIA	F.I.A. Flexíveis	1,373,759	179
BIZ Europa Bull - FIA	Outros F.I.A.	1,290,609	180
Santander Carteira Alternativa - FIA	F.I.A. de Retorno Absoluto	1,266,548	181
Optimize LFO Rise US Equities	F.Acções América Norte	1,247,774	182
ArtBox - FIA	Outros F.I.A.	1,214,164	183
Bison China Flexible Bond Fund - FIA	F.I.A. Flexíveis	1,043,084	184
BIZ Europa PPR/OICVM	Fundos PPR	987,852	185
IMGA PME Flex - FIA	F.I.A. de Curto Prazo	753,627	186
LYNX Defensivo	F.Curto Prazo Euro	433,118	187
TOTAL		18,633,815,413	

* - 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. - 31.12.2023

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	1,185,263,982	1
BPI Imofomento	F. Aberto Rendimento	609,528,804	2
Fundimo	F. Aberto Rendimento	609,210,576	3
Vip	F. Aberto Rendimento	387,593,180	4
Brimogal - SIC Especial	Fundo Fechado	349,768,254	5
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	340,436,876	6
Vilamoura - SIC	Fundo Fechado	327,995,644	7
LisFundo	Fundo Fechado	316,481,674	8
Zip Reoco Resi Portfolio - SICAFI	Fundo Fechado	285,892,699	9
Herdade do Pinheiro II - SIC	Fundo Fechado	280,407,644	10
Office Park Expo	Fundo Fechado	267,475,801	11
Imofid	F. Aberto Rendimento	265,923,648	12
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	235,586,914	13
Iam Distressed Investimentos - SIC	Fundo Fechado	220,558,117	14
Lagoas Park - SIC	Fundo Fechado	208,879,774	15
Amoreiras	Fundo Fechado	207,890,126	16
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	201,715,916	17
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	199,070,178	18
Violas Ferreira - SICAFI, SA	Fundo Fechado	198,694,061	19
Imosede	Fundo Fechado	190,726,470	20
Civilria Imobiliária - SIC	Fundo Fechado	186,307,990	21
NovImovest	Fundo Fechado	175,463,966	22
Fundiestamo I	Fundo Fechado	173,023,651	23
Imosona Dois	Fundo Fechado	163,198,924	24
Saudeinveste	Fundo Fechado	157,196,688	25
PCInvest - SIC	Fundo Fechado	139,901,765	26
GNB Património *	F. Aberto Rendimento	138,803,002	27
Sete Colinas	Fundo Fechado	137,290,702	28
IREEHF Lisbon Avenida - SIC	Fundo Fechado	135,615,892	29
WIIV Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	124,128,036	30
Lionesa Investments - SIC	Fundo Fechado	115,813,475	31
Forum Coimbra - SIC	Fundo Fechado	110,602,600	32
Atrium Saldanha - SIC *	Fundo Fechado	109,572,443	33
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	106,003,239	34
Turístico II	Fundo Fechado	99,992,190	35
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	97,974,261	36
Renda Predial	Fundo Fechado	93,250,916	37
Imopredial	Fundo Fechado	91,776,827	38
GaiaShopping - SIC	Fundo Fechado	90,324,565	39
Maxirent	Fundo Fechado	88,358,569	40
ArrábidaShopping - SIC	Fundo Fechado	86,181,333	41
Imopoupança	F. Aberto Rendimento	79,739,521	42
Imofarma	Fundo Fechado	78,469,042	43
PDSM Portfolio (Portugal) - SIC	Fundo Fechado	78,111,036	44
Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	F. Reabilitação	77,356,926	45
Ambimobiliária - SIC	Fundo Fechado	75,947,921	46
Fimes Oriente	Fundo Fechado	75,356,758	47
Imorenda	Fundo Fechado	74,538,446	48
Vila Galé - FEIIF*	Fundo Fechado	74,444,844	49
LCN - Portuguese Fund 1	Fundo Fechado	74,201,603	50
Real Added Value PN	Fundo Fechado	73,428,724	51
GNB Branches - FEIIF*	Fundo Fechado	72,498,922	52
Multusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	72,304,381	53
Predicapital	Fundo Fechado	70,238,897	54
Torre Ocidente - SIC	Fundo Fechado	66,165,329	55
Fundinvest	Fundo Fechado	65,417,634	56
Sand Capital	Fundo Fechado	64,930,807	57
Torre Oriente - SIC	Fundo Fechado	63,713,583	58
ICON - SIC	Fundo Fechado	63,583,373	59
Cimóvel	Fundo Fechado	63,384,667	60
Companhia das Nações Aliadas - SIC	Fundo Fechado	60,709,877	61
Imotur	Fundo Fechado	58,153,622	62
Carteira Imobiliária	F. Aberto Acumulação	56,314,328	63
Nexponor - SICAFI	Fundo Fechado	55,001,676	64
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	53,974,699	65
Imovedras	Fundo Fechado	53,607,669	66
VC Prime SIC	Fundo Fechado	53,567,712	67
Elegant Residences - SIC	Fundo Fechado	53,515,936	68
Turístico	Fundo Fechado	52,080,731	69

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Herdade do Pinheirinho Resort - SIC	Fundo Fechado	50,617,666	70
Imopatrimónio - SIC	Fundo Fechado	49,133,195	71
TDF	Fundo Fechado	47,073,195	72
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	45,808,094	73
Retail Properties - FEIIF	Fundo Fechado	44,529,820	74
Lusofundo	Fundo Fechado	44,165,227	75
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	43,102,279	76
Unique Private Condo - SIC	Fundo Fechado	41,730,883	77
SIGNIA - SIC	Fundo Fechado	40,482,424	78
Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	Fundo Fechado	39,497,251	79
Trindade	Fundo Fechado	38,849,664	80
Vivamarinha - SIC	Fundo Fechado	37,961,240	81
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	37,761,856	82
Imocar	Fundo Fechado	37,634,080	83
Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	Fundo Fechado	37,581,928	84
Encosta da Parede - SIC	Fundo Fechado	36,899,224	85
Imobiliária das Amoreiras - SIC	Fundo Fechado	35,413,947	86
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	34,885,446	87
Fimmo	Fundo Fechado	33,993,691	88
Prédios Privados - SIC	Fundo Fechado	33,499,676	89
Torre NOS - SIC	Fundo Fechado	33,429,067	90
Fimes II	Fundo Fechado	33,347,686	91
Imofuste - SIC	Fundo Fechado	33,285,199	92
Valadim Investimentos - SICAFI Especial, SA	Fundo Fechado	32,551,328	93
Pestana Properties - SIC	Fundo Fechado	32,210,171	94
Europa	Fundo Fechado	31,669,807	95
Josiba Florestal	F. Florestal	31,586,815	96
Almera II - SIC	Fundo Fechado	31,264,184	97
Krep Portugal - SIC	Fundo Fechado	30,595,179	98
Fozmassimo - SIC	Fundo Fechado	30,391,225	99
Predicaíma	Fundo Fechado	30,343,839	100
Sievomi - SIC	Fundo Fechado	30,103,627	101
Summercitiy - SIC	Fundo Fechado	29,556,687	102
ImoPortugal	Fundo Fechado	28,737,374	103
VGPT III - SIC	Fundo Fechado	28,678,865	104
Fundicentro	Fundo Fechado	27,921,406	105
TRJNI Douro - SIC	Fundo Fechado	27,857,193	106
Sadioc - Ativos Imobiliários, SICAFI	Fundo Fechado	27,750,864	107
Fundigroup	Fundo Fechado	27,441,034	108
Via Catarina - SIC	Fundo Fechado	26,956,265	109
LusImovest	Fundo Fechado	26,810,002	110
Salinas	Fundo Fechado	26,061,219	111
Predipalma - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI E	Fundo Fechado	25,012,936	112
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	24,486,049	113
Foz do Tejo	Fundo Fechado	24,179,699	114
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	23,964,166	115
Geo Investimentos - SIC	Fundo Fechado	23,855,852	116
Global Fundo	Fundo Fechado	23,788,734	117
Salgueiros - SIC	Fundo Fechado	23,502,087	118
LCN - Portuguesa Fund 2	Fundo Fechado	22,821,678	119
Quinta da Ombria - FEIIF	Fundo Fechado	22,725,761	120
Fimes Um	Fundo Fechado	22,418,400	121
Close to Land II - SIC	Fundo Fechado	21,880,305	122
Iberfid*	Fundo Fechado	21,661,629	123
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	21,531,729	124
Splendimension - SIC	Fundo Fechado	21,090,619	125
Carismatknauta - SIC	Fundo Fechado	20,969,890	126
Lionesa Real Estate - SIC	Fundo Fechado	20,934,149	127
Discoverignition - SIC	Fundo Fechado	20,564,544	128
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	20,512,823	129
Companhia Auríficia - SIC	Fundo Fechado	19,797,325	130
Substância Numérica - SIC	Fundo Fechado	19,529,383	131
São José de Ribamar	Fundo Fechado	18,941,324	132
FundoLis	Fundo Fechado	18,761,960	133
Monumental Residence - SIC	Fundo Fechado	17,947,970	134
FNRE Cabeço da Bola	Fundo Fechado	17,561,999	135
VGPT VIII - SIC	Fundo Fechado	17,506,490	136
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	17,133,661	137
URP Urban Renew - Projectos Imobiliários - SIC	Fundo Fechado	17,128,959	138
Fundipar	Fundo Fechado	17,035,767	139
FNRE ImoResidências	Fundo Fechado	17,004,910	140
JNV - SIC	Fundo Fechado	16,797,658	141
ImoUrbe	Fundo Fechado	16,735,337	142

Nome O.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Vantagem Galopante - SIC	Fundo Fechado	16,586,343	143
Ineova - Proj., Neg. e Promoções - SICAFI	Fundo Fechado	16,566,166	144
The Silvermont Investments - SIC	Fundo Fechado	16,424,935	145
Beirafundo	Fundo Fechado	16,167,050	146
Silar - SICAFI, SA	Fundo Fechado	15,922,779	147
Sagrimar - SIC	Fundo Fechado	15,899,733	148
Sapore - SIC	Fundo Fechado	15,850,801	149
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	15,660,741	150
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	15,553,731	151
Imocott	Fundo Fechado	15,538,612	152
Pátio das Andorinhas - SIC	Fundo Fechado	15,285,581	153
ImoComercial	Fundo Fechado	15,146,388	154
Olissipo	Fundo Fechado	14,944,402	155
Sertorius	Fundo Fechado	14,918,441	156
Castro Red Capital - SIC	Fundo Fechado	14,045,053	157
Marathon	Fundo Fechado	13,936,819	158
Alcance Atraente - SIC	Fundo Fechado	13,854,911	159
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	13,830,951	160
Madadna Portugal - SIC	Fundo Fechado	13,603,081	161
Conforto - FEIIF	Fundo Fechado	13,464,419	162
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	13,415,796	163
Gef II	Fundo Fechado	13,316,475	164
Prime Value	Fundo Fechado	13,109,084	165
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	13,017,588	166
Colinvest	Fundo Fechado	12,953,616	167
A.C.M. Sousa - SIC	Fundo Fechado	12,774,504	168
Funditur	Fundo Fechado	12,669,032	169
Santos & Vale - SIC	Fundo Fechado	12,206,001	170
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	11,793,517	171
AG	Fundo Fechado	11,650,176	172
Nenhuphar Ocean - SIC	Fundo Fechado	11,331,421	173
Spot on - FEIIF	Fundo Fechado	11,173,425	174
Imolux	Fundo Fechado	11,172,879	175
Coporgest Golden - SIC	Fundo Fechado	11,065,043	176
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	10,896,266	177
ABMB - SIC	Fundo Fechado	10,561,434	178
Campos Costa - SIC	Fundo Fechado	10,467,590	179
Invesurb	Fundo Fechado	10,380,989	180
Policity, Construção e Urbanizações - SIC	Fundo Fechado	10,372,408	181
Ilustre e Perfeito - SIC	Fundo Fechado	10,295,919	182
Turirent	Fundo Fechado	10,281,926	183
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	10,221,260	184
ImolImperial	Fundo Fechado	10,174,021	185
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10,043,392	186
Aristocrata - SIC	Fundo Fechado	9,919,366	187
Portuguese Prime Property Box	Fundo Fechado	9,869,470	188
Imoal	Fundo Fechado	9,744,563	189
RTFQSJ - SIC	Fundo Fechado	9,454,607	190
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	9,394,025	191
Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SIC	Fundo Fechado	9,071,428	192
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8,945,976	193
Fundial	Fundo Fechado	8,894,094	194
Flower Tower Magnolia - SIC	Fundo Fechado	8,747,272	195
JFRM Investimentos - SIC	Fundo Fechado	8,738,250	196
Imonor	Fundo Fechado	8,552,083	197
Athos - SICAFI Especial	Fundo Fechado	8,451,145	198
ICG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	8,306,619	199
Invesquart - SIC	Fundo Fechado	8,291,653	200
Crescendis	Fundo Fechado	8,262,810	201
Imoplanus	Fundo Fechado	8,160,125	202
Natura	Fundo Fechado	8,036,176	203
Square Atlantic - SIC	Fundo Fechado	7,889,971	204
Simplecoordinate - SIC	Fundo Fechado	7,877,953	205
Multi 24 - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7,815,542	206
MCG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7,779,787	207
City Marquês - SIC	Fundo Fechado	7,691,899	208
Fimobes	Fundo Fechado	7,542,285	209
Eifcitylis - SIC	Fundo Fechado	7,093,424	210
Protagonist Behavior - SIC	Fundo Fechado	7,065,122	211
Touchwise - SIC	Fundo Fechado	6,741,743	212
ZW Capital - SICAFI Especial	Fundo Fechado	6,692,577	213
Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	Fundo Fechado	6,367,943	214
Imomarvãs	Fundo Fechado	6,182,108	215

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Floresta de Portugal - FEIIF	F. Florestal	6,004,238	216
Reward Properties I - SIC	Fundo Fechado	5,839,446	217
Imovalue	Fundo Fechado	5,788,331	218
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5,519,674	219
CAPC - SICAFI	Fundo Fechado	5,327,537	220
Kind Care - FEIIF	Fundo Fechado	5,054,149	221
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	4,874,963	222
Domus Capital	Fundo Fechado	4,767,138	223
TOP NOTCH - SIC	Fundo Fechado	4,679,447	224
WindyPoems - SIC	Fundo Fechado	4,508,166	225
Invesfundo	Fundo Fechado	4,498,591	226
NenupharTalent - SIC	Fundo Fechado	4,389,491	227
GNB Arrendamento*	Fundo Fechado	4,346,636	228
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	4,249,966	229
Polaris	Fundo Fechado	4,227,619	230
Valor Arrendamento	Fundo Fechado	4,179,201	231
Visionary Story - SIC	Fundo Fechado	4,010,277	232
Encurtar Caminho - SIC	Fundo Fechado	3,941,014	233
Coimbra Viva I - FEIIF	F. Reabilitação	3,806,279	234
Inogi Capital - FEIIF	Fundo Fechado	3,602,140	235
Regisilver - SIC	Fundo Fechado	3,550,417	236
Imorent	Fundo Fechado	3,383,721	237
Domilis - SIC	Fundo Fechado	3,148,084	238
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	2,980,856	239
Mexto Property Investment I - SIC	Fundo Fechado	2,904,355	240
BF Invest	Fundo Fechado	2,668,466	241
Coincident Discovery - SIC	Fundo Fechado	2,553,857	242
ImoGestão	Fundo Fechado	2,538,622	243
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	2,372,130	244
FNRE ImoMadalena	Fundo Fechado	2,307,898	245
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2,302,923	246
Almost Future - SIC	Fundo Fechado	2,259,931	247
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	2,143,240	248
GRYPHON Capital	Fundo Fechado	2,033,150	249
OBVI Investments - SICAFI	Fundo Fechado	1,985,693	250
Capital Real I	Fundo Fechado	1,519,277	251
I Marope	Fundo Fechado	1,417,271	252
Turquesa Dafundo - SIC	Fundo Fechado	1,411,731	253
Oceanico III	Fundo Fechado	1,343,705	254
Select Function - SICAFI	Fundo Fechado	1,244,257	255
Kostas Capital - SIC	Fundo Fechado	1,171,421	256
Largexterior - SIC	Fundo Fechado	1,151,453	257
RSNX - SICAFI	Fundo Fechado	1,116,109	258
GloriousPenguin - SIC	Fundo Fechado	924,798	259
SolExtrovertido - SIC	Fundo Fechado	750,064	260
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	655,635	261
FNRE ImoAveiro	Fundo Fechado	442,550	262
ImoConvento	Fundo Fechado	232,138	263
Wagram II - SIC	Fundo Fechado	158,792	264
Preciouscipher - SIC	Fundo Fechado	108,416	265
Wagram - SIC	Fundo Fechado	93,624	266
Golfrei - SIC	Fundo Fechado	91,840	267
Atlantis	Fundo Fechado	40,721	268
Aliança Atlântica Ativos - SIC	Fundo Fechado	1,147	269
UER Portugal - SIC	Fundo Fechado	(1,071,895)	270
Total		14,439,269,061	

* - 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 dezembro 2022		31 março 2023		30 junho 2023		30 setembro 2023		31 dezembro 2023		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestión de Activos SGIIC (suc. Portugal)	735,616,257	3.03	738,273,612	2.97	745,562,635	3.01	771,815,686	3.22	790,337,973	3.15	2.40%
BPI Gestão de Ativos	3,800,749,165	15.63	3,825,927,991	15.39	3,726,436,688	15.03	3,580,676,152	14.95	3,580,677,620	14.27	0.00%
Caixa Gestão de Ativos	8,007,895,576	32.93	8,210,043,245	33.02	8,200,330,480	33.07	7,721,340,945	32.24	8,386,598,328	33.41	8.62%
Crédito Agrícola Gest	1,348,869,807	5.55	1,402,688,591	5.64	1,402,340,428	5.65	1,357,181,552	5.67	1,398,586,190	5.57	3.05%
GNB - SGP	3,688,850,221	15.17	3,831,761,513	15.41	3,848,651,800	15.52	3,781,030,675	15.79	3,871,388,278	15.42	2.39%
Haitong Global Asset Management							4,680,508	0.02	4,691,871	0.02	0.24%
Heed Capital SGOIC	19,023,953	0.08	19,948,378	0.08	20,454,303	0.08	20,351,516	0.08	21,687,550	0.09	6.56%
LYNX Asset Managers	14,819,804	0.06	15,187,850	0.06	3,899,446	0.02	3,831,144	0.02	3,877,139	0.02	1.20%
Montepio Gestão de Activos	1,474,188,285	6.06	1,490,758,964	6.00	1,493,623,305	6.02	1,456,646,689	6.08	1,528,579,938	6.09	4.94%
Optimize Investment Partners	73,459,606	0.30	78,558,894	0.32	80,617,375	0.33	80,646,055	0.34	85,396,344	0.34	5.89%
Santander Asset Management	5,153,062,442	21.19	5,252,555,339	21.12	5,277,610,628	21.28	5,167,906,920	21.58	5,427,786,065	21.62	5.03%
TOTAL	24,316,535,115	100.00	24,865,704,378	100.00	24,799,527,088	100.00	23,946,107,841	100.00	25,099,607,297	100.00	4.82%

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

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

TIPOS DE CLIENTES	31 dezembro 2022		31 março 2023		30 junho 2023		30 setembro 2023		31 dezembro 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	558,614,019	2.3	578,311,947	2.3	590,309,678	2.4	586,796,454	2.5	580,063,817	2.3	98.85
Residentes	516,587,232	2.1	536,827,347	2.2	523,471,312	2.1	516,193,331	2.2	504,234,262	2.0	97.68
Não Residentes	42,026,786	0.2	41,484,598	0.2	66,838,365	0.3	70,603,122	0.3	75,829,554	0.3	107.40
Fundos de Pensões	6,410,890,557	26.4	3,552,434,348	14.3	3,538,130,523	14.3	3,437,204,278	14.4	3,604,973,798	14.4	104.88
Residentes	6,410,890,557	26.4	3,552,434,348	14.3	3,538,130,523	14.3	3,437,204,278	14.4	3,604,973,798	14.4	104.88
Não Residentes	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0	
Fundos de Investimento	1,010,572,957	4.2	1,052,300,505	4.2	1,025,521,367	4.1	976,393,425	4.1	980,466,577	3.9	100.42
Residentes	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0	
Não Residentes	1,010,572,957	4.2	1,052,300,505	4.2	1,025,521,367	4.1	976,393,425	4.1	980,466,577	3.9	100.42
Seguradoras	11,021,606,950	45.3	11,262,466,080	45.3	11,218,150,299	45.2	10,989,855,495	45.9	11,277,701,117	44.9	102.62
Residentes	11,003,219,258	45.2	11,243,617,624	45.2	11,199,239,262	45.2	10,969,565,281	45.8	11,256,550,708	44.8	102.62
Não Residentes	18,387,691	0.1	18,848,455	0.1	18,911,037	0.1	20,290,214	0.1	21,150,409	0.1	104.24
Fundações	54,262,543	0.2	55,365,546	0.2	51,263,801	0.2	45,959,935	0.2	46,758,772	0.2	101.74
Residentes	51,722,231	0.2	52,783,638	0.2	48,661,943	0.2	43,318,218	0.2	44,102,549	0.2	101.81
Não Residentes	2,540,312	0.0	2,581,907	0.0	2,601,859	0.0	2,641,718	0.0	2,656,223	0.0	100.55
Outros Investidores	5,260,588,087	21.6	8,364,825,950	33.6	8,376,151,417	33.8	7,909,898,252	33.0	8,609,643,213	34.3	108.85
Residentes	5,220,857,876	21.5	8,324,800,911	33.5	8,347,439,738	33.7	7,880,218,443	32.9	8,580,178,946	34.2	108.88
Não Residentes	39,730,211	0.2	40,025,040	0.2	28,711,679	0.1	29,679,809	0.1	29,464,267	0.1	99.27
TOTAL	24,316,535,112	100.00	24,865,704,375	100.00	24,799,527,085	100.00	23,946,107,839	100.00	25,099,607,294	100.00	104.82
Residentes	23,203,277,154	95.4	23,710,463,869	95.4	23,656,942,778	95.4	22,846,499,550	95.4	23,990,040,264	95.6	105.01
Não Residentes	1,113,257,957	4.6	1,155,240,505	4.6	1,142,584,306	4.6	1,099,608,287	4.6	1,109,567,029	4.4	100.91

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 - Gestão de Activos; Haitong Global Asset Management; Heed Capital; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

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

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

TOTAL SOCIEDADES GESTORAS DE PATRIMÓNIOS ASSOCIADAS DA APFIPP	31 dezembro 2022		31 março 2023		30 junho 2023		30 setembro 2023		31 dezembro 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	155,646,306	0.64	75,492,383	0.30	63,157,670	0.25	62,922,254	0.26	46,246,919	0.18	73.50
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	435,138,021	1.79	455,381,510	1.83	422,928,345	1.71	433,058,676	1.81	472,386,015	1.88	109.08
- ACÇÕES AMERICANAS	140,699,239	0.58	159,678,019	0.64	174,308,530	0.70	171,029,888	0.71	196,627,842	0.78	114.97
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	79,924,710	0.33	58,003,679	0.23	55,241,425	0.22	59,309,988	0.25	59,446,737	0.24	100.23
Sub Total Acções	811,408,276	3.34	748,555,591	3.01	715,635,970	2.89	726,320,806	3.03	774,707,513	3.09	106.66
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	10,735,273,349	44.15	13,319,202,184	53.56	13,262,256,988	53.48	12,627,930,280	52.73	13,335,038,060	53.13	105.60
- DÍVIDA PÚBLICA USD	298,407,567	1.23	378,191,644	1.52	370,481,944	1.49	274,046,434	1.14	280,094,759	1.12	102.21
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	489,233	0.00	499,721	0.00	495,922	0.00	505,130	0.00	632,216	0.00	125.16
Sub Total Dívida Pública	11,034,170,149	45.38	13,697,893,549	55.09	13,633,234,854	54.97	12,902,481,844	53.88	13,615,765,035	54.25	105.53
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4,819,721,146	19.82	4,090,980,429	16.45	3,952,780,465	15.94	3,825,116,944	15.97	3,957,009,152	15.77	103.45
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	97,143,944	0.40	98,608,963	0.40	96,895,859	0.39	109,272,552	0.46	112,694,968	0.45	103.13
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	8,220,958	0.03	8,470,648	0.03	8,683,690	0.04	8,711,301	0.04	9,008,198	0.04	103.41
Sub Total Outras Obrigações	4,925,086,048	20.25	4,198,060,039	16.88	4,058,360,013	16.36	3,943,100,797	16.47	4,078,712,318	16.25	103.44
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	172,597,317	0.71	141,053,093	0.57	148,444,363	0.60	133,755,413	0.56	143,507,512	0.57	107.29
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	152,308,921	0.63	120,079,032	0.48	118,991,530	0.48	113,140,873	0.47	172,584,370	0.69	152.54
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	-
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	231,518,459	0.95	110,728,298	0.45	110,722,856	0.45	109,482,241	0.46	57,834,861	0.23	52.83
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2,532,194,899	10.41	2,112,005,167	8.49	2,216,526,418	8.94	2,116,878,513	8.84	2,265,635,840	9.03	107.03
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	1,921,788,777	7.90	1,856,752,357	7.47	2,016,272,254	8.13	2,200,161,691	9.19	2,243,029,499	8.94	101.95
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	133,157,335	0.55	36,369,341	0.15	45,620,135	0.18	61,599,840	0.26	51,332,971	0.20	83.33
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	683,493,941	2.81	600,267,628	2.41	542,588,305	2.19	535,901,742	2.24	518,211,155	2.06	96.70
Sub Total F.I.M.	5,827,059,648	23.96	4,977,254,915	20.02	5,199,165,861	20.96	5,270,920,313	22.01	5,452,136,209	21.72	103.44
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	302,138,349	1.24	137,508,551	0.55	128,566,115	0.52	104,068,307	0.43	104,332,156	0.42	100.25
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	254,136,546	1.05	248,841,000	1.00	243,029,250	0.98	238,386,917	1.00	234,072,333	0.93	98.19
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	1,162,536,099	4.78	852,539,373	3.43	821,535,024	3.31	760,828,858	3.18	839,881,731	3.35	110.39
TOTAL	24,316,535,115	100.00	24,865,704,378	100.00	24,799,527,088	100.00	23,946,107,841	100.00	25,099,607,297	100.00	104.82

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 - Gestão de Activos; Haitong Global Asset Management; Heed Capital; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

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

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

MOEDAS	31-dez-2022		31-mar-2023		30-jun-2023		30-set-2023		31-dez-2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	22,591,009,958	92.90	23,152,155,299	93.11	23,123,153,030	93.24	22,418,614,877	93.62	23,557,907,496	93.86	105.08
Dólar Americano	1,448,027,861	5.95	1,507,792,339	6.06	1,488,012,304	6.00	1,317,860,174	5.50	1,345,143,915	5.36	102.07
Iene Japonês	94,399,467	0.39	65,885,049	0.26	77,162,575	0.31	84,664,146	0.35	66,149,678	0.26	78.13
Libra Inglesa	99,626,187	0.41	73,150,037	0.29	48,440,062	0.20	55,227,162	0.23	54,895,010	0.22	99.40
Franco Suíço	40,320,074	0.17	30,149,441	0.12	28,917,543	0.12	31,819,346	0.13	34,765,163	0.14	109.26
Coroa Dinamarquesa	12,802,371	0.05	10,424,433	0.04	10,243,285	0.04	14,729,000	0.06	15,542,018	0.06	105.52
Coroa Sueca	13,779,144	0.06	10,098,293	0.04	11,592,654	0.05	11,418,161	0.05	11,871,191	0.05	103.97
Outras Moedas	16,570,052	0.07	16,049,486	0.06	12,005,634	0.05	11,774,975	0.05	13,332,826	0.05	113.23
Total	24,316,535,115	100.00	24,865,704,378	100.00	24,799,527,088	100.00	23,946,107,841	100.00	25,099,607,297	100.00	104.82

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

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

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

MERCADOS *	31-dez-2022		31-mar-2023		30-jun-2023		30-set-2023		31-dez-2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	17,024,801,018	70.01	18,898,401,539	76.00	18,650,260,087	75.20	17,810,290,363	74.38	18,703,257,200	74.52	105.01
Portugal	6,577,944,701	27.05	9,408,210,158	37.84	9,260,331,431	37.34	8,707,776,611	36.36	9,362,901,469	37.30	107.52
Espanha	2,206,352,000	9.07	2,158,528,396	8.68	1,989,522,191	8.02	1,979,170,573	8.27	1,877,215,652	7.48	94.85
Itália	1,237,223,494	5.09	1,330,160,585	5.35	1,221,148,457	4.92	1,168,293,646	4.88	1,337,348,120	5.33	114.47
Alemanha	1,502,422,958	6.18	1,338,104,107	5.38	1,408,754,640	5.68	1,357,948,183	5.67	1,307,087,072	5.21	96.25
França	1,596,496,507	6.57	1,145,158,935	4.61	1,212,261,294	4.89	1,202,241,919	5.02	1,288,389,988	5.13	107.17
Estados Unidos da América	994,399,864	4.09	967,012,878	3.89	957,841,702	3.86	839,948,036	3.51	898,975,142	3.58	107.03
Países Baixos	638,603,275	2.63	570,535,978	2.29	554,438,807	2.24	540,017,287	2.26	551,483,849	2.20	102.12
Bélgica	415,233,132	1.71	411,375,107	1.65	460,472,849	1.86	451,005,374	1.88	493,902,407	1.97	109.51
Reino Unido	518,381,890	2.13	409,525,143	1.65	389,657,595	1.57	375,715,086	1.57	367,898,167	1.47	97.92
Luxemburgo	169,203,911	0.70	133,299,613	0.54	150,839,553	0.61	149,666,316	0.63	173,155,816	0.69	115.69
Canadá	83,137,235	0.34	106,539,176	0.43	136,837,443	0.55	125,525,180	0.52	125,053,859	0.50	99.62
Suécia	124,591,286	0.51	112,244,107	0.45	127,863,733	0.52	118,142,285	0.49	124,057,977	0.49	105.01
Suíça	139,801,927	0.57	100,817,670	0.41	99,491,797	0.40	100,282,507	0.42	101,614,268	0.40	101.33
Irlanda	146,676,419	0.60	122,995,795	0.49	120,578,153	0.49	100,176,309	0.42	100,791,602	0.40	100.61
Áustria	146,339,540	0.60	86,575,612	0.35	77,942,013	0.31	82,859,390	0.35	82,046,340	0.33	99.02
Dinamarca	77,888,255	0.32	52,888,916	0.21	66,628,705	0.27	69,876,883	0.29	71,585,910	0.29	102.45
Japão	85,363,443	0.35	67,511,180	0.27	62,349,283	0.25	62,404,495	0.26	64,375,971	0.26	103.16
Roménia	21,522,140	0.09	37,101,903	0.15	44,092,749	0.18	60,063,437	0.25	55,000,044	0.22	91.57
Austrália	51,031,069	0.21	41,334,735	0.17	45,486,953	0.18	47,003,047	0.20	45,948,630	0.18	97.76
Finlândia	31,789,197	0.13	26,876,063	0.11	28,231,667	0.11	29,639,569	0.12	42,360,421	0.17	142.92
Noruega	34,242,562	0.14	39,624,338	0.16	38,544,522	0.16	35,906,511	0.15	37,891,380	0.15	105.53
Eslovénia	3,793,735	0.02	19,377,410	0.08	22,722,418	0.09	28,582,603	0.12	30,021,846	0.12	105.04
Andorra	17,920,208	0.07	17,884,538	0.07	17,861,314	0.07	17,947,457	0.07	18,098,871	0.07	100.84
Brasil	12,462,183	0.05	11,772,029	0.05	11,918,203	0.05	12,451,272	0.05	11,624,655	0.05	93.36
República da Coreia	10,373,827	0.04	6,173,365	0.02	10,605,729	0.04	11,472,556	0.05	10,853,928	0.04	94.61
Ilhas Virgens	10,578,179	0.04	11,490,126	0.05	10,297,031	0.04	10,491,525	0.04	10,847,689	0.04	103.39
Chéquia	5,839,542	0.02	8,513,531	0.03	8,543,552	0.03	7,822,350	0.03	8,190,162	0.03	104.70
Outros Países / Não Especificados	165,188,538	0.68	156,770,144	0.63	114,996,305	0.46	117,859,956	0.49	104,535,966	0.42	88.70
Fundos de Investimento	6,129,197,997	25.21	5,114,763,466	20.57	5,327,731,976	21.48	5,374,988,621	22.45	5,556,468,366	22.14	103.38
União Europeia	4,544,291,622	18.69	3,914,281,817	15.74	4,144,890,878	16.71	4,247,698,071	17.74	4,420,784,603	17.61	104.07
Outros Países / Países não Especificados	726,343,329	2.99	691,112,675	2.78	676,116,234	2.73	666,843,715	2.78	657,424,863	2.62	98.59
Portugal	858,563,046	3.53	509,368,974	2.05	506,724,864	2.04	460,446,834	1.92	478,258,900	1.91	103.87
Liquidez + Outros Activos	1,162,536,099	4.78	852,539,373	3.43	821,535,024	3.31	760,828,858	3.18	839,881,731	3.35	110.39
Outros Países / Países não Especificados	1,162,536,099	4.78	852,539,373	3.43	821,535,024	3.31	760,828,858	3.18	839,881,731	3.35	110.39
Total	24,316,535,115	100.00	24,865,704,378	100.00	24,799,527,088	100.00	23,946,107,841	100.00	25,099,607,297	100.00	104.82

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

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

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

4.1 CLASSIFICAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO MOBILIÁRIO

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Atividade
Fundos PPR	Bankinter 25 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	9/out/2006
Fundos PPR	Bankinter 50 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	31/out/2016
Fundos PPR	Bankinter 75 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	9/out/2006
Fundos PPR	Bankinter Mega TT PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	27/jul/2021
Fundos PPR	Bankinter Obrigações 2025 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	23/nov/2022
Fundos PPR	Bankinter Obrigações EUR 2027 PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	8/mai/2022
Fundos PPR	Bankinter Obrigações PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	24/nov/1999
Fundos PPR	Bankinter Rendimento PPR/OICVM	Bankinter Gestion de Activos SGIIC (suc Po	15/set/2017
F. Acções Globais	BPI Acções Mundiais	BPI Gestão de Ativos	4/dez/2000
F.Acções Internacionais	BPI África	BPI Gestão de Ativos	3/dez/2008
F.Multi-Activos Agressivos	BPI Agressivo	BPI Gestão de Ativos	13/jul/2015
F.Acções América Norte	BPI América	BPI Gestão de Ativos	16/ago/1993
F.Acções Internacionais	BPI Ásia Pacífico	BPI Gestão de Ativos	21/set/2011
Fundo Flexível	BPI Brasil	BPI Gestão de Ativos	8/fev/2000
F. Obrigações Euro	BPI Defensivo	BPI Gestão de Ativos	18/mar/1996
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Dinâmico	BPI Gestão de Ativos	13/jul/2015
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Euro Grandes Capitalizações	BPI Gestão de Ativos	1/jun/1992
F. Obrigações Euro	BPI Euro Taxa Fixa	BPI Gestão de Ativos	26/abr/1993
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	BPI Europa	BPI Gestão de Ativos	11/jun/1991
Fundo Flexível	BPI Global	BPI Gestão de Ativos	3/fev/1997
F. Acções Ibéricas	BPI Ibéria	BPI Gestão de Ativos	19/jan/2010
F.Acções Internacionais	BPI Impacto Clima - Acções	BPI Gestão de Ativos	24/mar/2022
F.Multi-Activos Agressivos	BPI Impacto Clima - Agressivo	BPI Gestão de Ativos	30/mar/2022
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Impacto Clima - Dinâmico	BPI Gestão de Ativos	30/mar/2022
F.Multi-Activos Moderados	BPI Impacto Clima - Moderado	BPI Gestão de Ativos	30/mar/2022
F. Obrig. Internacionais	BPI Impacto Clima - Obrigações	BPI Gestão de Ativos	24/mar/2022
F.Multi-Activos Moderados	BPI Moderado	BPI Gestão de Ativos	13/jul/2015
F. Obrigações Euro	BPI Obrigações A.R.A.R.	BPI Gestão de Ativos	1/set/1999
F. Obrigações Euro	BPI Obrigações 2024	BPI Gestão de Ativos	15/mar/2023
F. Obrigações Euro	BPI Obrigações 2025	BPI Gestão de Ativos	31/out/2022
F. Obrig. Internacionais	BPI Obrigações Mundiais	BPI Gestão de Ativos	25/out/1994
F.Acções Nacionais	BPI Portugal	BPI Gestão de Ativos	3/jan/1994
Fundos PPR	BPI Reforma Global Equities PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	7/nov/2019
Fundos PPR	BPI Reforma Investimento PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	2/dez/1991
Fundos PPR	BPI Reforma Obrigações PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	28/nov/1991
Fundos PPR	BPI Reforma Valorização PPR/OICVM	BPI Gestão de Ativos	22/jun/2005
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Selecção	BPI Gestão de Ativos	13/set/2007
F.Multi-Activos Equilibrados	BPI Universal	BPI Gestão de Ativos	27/jun/1995
Outros F.I.A.	BIZ Europa Bear - FIA	BIZ Capital	18/jan/2021
Outros F.I.A.	BIZ Europa Bull - FIA	BIZ Capital	23/nov/2020
Fundos PPR	BIZ Europa PPR/OICVM	BIZ Capital	17/mar/2021
F.Acções Internacionais	Caixa Acções Emergentes (*)	Caixa Gestão de Ativos	6/out/2004
F.Acções América Norte	Caixa Acções EUA	Caixa Gestão de Ativos	31/mar/2001
F.Acç.UE,Suíça,Nor.	Caixa Acções Europa Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
F. Acções Globais	Caixa Acções Líderes Globais	Caixa Gestão de Ativos	30/ago/2013
F.Acções Internacionais	Caixa Acções Oriente	Caixa Gestão de Ativos	2/mar/1994
F. Acções Ibéricas	Caixa Acções Portugal Espanha	Caixa Gestão de Ativos	20/jun/1996
Fundos PPR	Caixa Arrojado PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
Fundos PPR	Caixa Defensivo PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
F. Obrigações Euro	Caixa Disponível	Caixa Gestão de Ativos	19/fev/2010
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Investimento Socialmente Responsável	Caixa Gestão de Ativos	3/jan/2017
Fundos PPR	Caixa Moderado PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	2/dez/2019
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações 2025	Caixa Gestão de Ativos	6/dez/2022
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações 2026	Caixa Gestão de Ativos	21/mar/2023
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações 2026 II	Caixa Gestão de Ativos	6/jun/2023
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações 2026 III	Caixa Gestão de Ativos	18/jul/2023
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações Longo Prazo	Caixa Gestão de Ativos	15/nov/1993
F. Obrigações Euro	Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026	Caixa Gestão de Ativos	26/set/2023
Outros F.I.A.	Caixa Private Equity - FIA	Caixa Gestão de Ativos	22/dez/2006
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Seleção Global Arrojado	Caixa Gestão de Ativos	30/jun/2003
F.Multi-Activos Defensivos	Caixa Seleção Global Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	20/nov/2015
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Seleção Global Moderado	Caixa Gestão de Ativos	1/ago/1995
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Wealth Arrojado	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
F.Multi-Activos Moderados	Caixa Wealth Defensivo	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
F.Multi-Activos Equilibrados	Caixa Wealth Moderado	Caixa Gestão de Ativos	26/dez/2018
Outros F.I.A.	Caixagest Energias Renováveis - FIA	Caixa Gestão de Ativos	24/out/2005
Outros F.I.A.	Caixagest Imobiliário Internacional - FIA	Caixa Gestão de Ativos	21/out/2005
Outros F.I.A.	Caixa Infraestruturas - FIA	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 - FIA	Caixa Gestão de Ativos	15/set/2009

cont.

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

cont.

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

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

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

(+) Anteriormente denominada GNB Fundos Mobiliários

(*) - Fundo Fechado

4.2 CLASSIFICAÇÃO DOS ORGANISMOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

Classificação	Fundos de Investimento	Sociedades Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	AG	Atlantic	16/set/2016
Fundo Fechado	Campos Costa - SIC	Atlantic	1/jul/2023
Fundo Fechado	Companhia das Nações Aliadas - SIC	Atlantic	1/ago/2022
Fundo Fechado	PGCF Propco - SIC	Atlantic	1/nov/2020
Fundo Fechado	Imonor	Atlantic	29/nov/2006
Fundo Fechado	JNV - SIC	Atlantic	1/nov/2020
Fundo Fechado	Nenhuphar Ocean - SIC	Bondstone Investment Management	28/dez/2023
Fundo Fechado	NenupharTalent - SIC	Bondstone Investment Management	28/dez/2023
F. Aberto Rendimento	BPI Imofomento	BPI Gestão de Activos	2/mai/1994
F. Florestal	Josiba Florestal	BPI Gestão de Activos	29/dez/2006
Fundo Fechado	Crescendis	Caixa Gestão de Ativos	22/nov/2004
F. Aberto Rendimento	Fundimo	Caixa Gestão de Ativos	25/mai/1987
Fundo Fechado	FundoLis	Caixa Gestão de Ativos	14/mar/2006
Fundo Fechado	Gaia Douro - FEIIF	Caixa Gestão de Ativos	19/dez/2008
Fundo Fechado	Maia Imo - FEIIF	Caixa Gestão de Ativos	31/dez/2008
Fundo Fechado	Aristocrata - SIC	Carregosa SGOIC	29/dez/2023
Fundo Fechado	Arquimedes	Carregosa SGOIC	28/jul/2017
Fundo Fechado	Athos - SIC	Carregosa SGOIC	27/dez/2022
Fundo Fechado	Conforto	Carregosa SGOIC	8/mar/2019
Fundo Fechado	Fozmassimo - SIC	Carregosa SGOIC	30/nov/2023
Fundo Fechado	Kind Care	Carregosa SGOIC	14/dez/2022
Fundo Fechado	Largexterior - SIC	Carregosa SGOIC	30/nov/2023
Fundo Fechado	Mário Ferreira & Amadeu - SIC	Carregosa SGOIC	28/dez/2022
Fundo Fechado	Retail Properties	Carregosa SGOIC	18/fev/2013
Fundo Fechado	Spot On	Carregosa SGOIC	7/jun/2021
Fundo Fechado	Civilria Imobiliária - SIC	Civilria Gestão de Ativos	21/dez/2022
Fundo Fechado	Marathon	Civilria Gestão de Ativos	16/out/2018
Fundo Fechado	Salinas	Civilria Gestão de Ativos	28/jul/2008
Fundo Fechado	Square Atlantic - SIC	Civilria Gestão de Ativos	29/dez/2023
Fundo Fechado	Turirent	Civilria Gestão de Ativos	29/dez/2006
F. Aberto Acumulação	CA Imobiliário	Crédito Agrícola Gest	31/ago/2005
Fundo Fechado	ImoValorCA - FEIIF	Crédito Agrícola Gest	31/jul/2013
F. Florestal	Floresta de Portugal - FEIIF	Fidelidade - SGOIC	21/jun/2023
Fundo Fechado	Iberfid*	Fidelidade - SGOIC	6/nov/2020
F. Aberto Rendimento	Imofid	Fidelidade - SGOIC	28/dez/1993
F. Florestal	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	Floresta Atlântica	15/abr/2008
F. Reabilitação	Coimbra Viva I	Fund Box - SGOIC	3/mai/2011
Fundo Fechado	GRYPHON Capital	Fund Box - SGOIC	14/mai/2007
Fundo Fechado	Invesurb	Fund Box - SGOIC	15/nov/2010
Fundo Fechado	LCN - Portuguese Fund 1	Fund Box - SGOIC	20/jun/2018
Fundo Fechado	LCN - Portuguese Fund 2	Fund Box - SGOIC	23/nov/2018
Fundo Fechado	Nexponor - SIC	Fund Box - SGOIC	9/mai/2013
Fundo Fechado	Portuguese Prime Property Box	Fund Box - SGOIC	15/dez/2005
Fundo Fechado	Quinta da Ombria	Fund Box - SGOIC	23/fev/2009
Fundo Fechado	Sertorius	Fund Box - SGOIC	7/mar/2008
Fundo Fechado	#N/D	Fundiestamo	28/nov/2022
Fundo Fechado	#N/D	Fundiestamo	9/abr/2019
Fundo Fechado	#N/D	Fundiestamo	8/abr/2019
Fundo Fechado	#N/D	Fundiestamo	29/jul/2019
Fundo Fechado	Fundiestamo I	Fundiestamo	20/dez/2007
F. Aberto Rendimento	Imopoupança	Fundiestamo	15/jul/2010
Fundo Fechado	Amoreiras	Gef	28/dez/2006
Fundo Fechado	CAPC - SICAFI	Gef	30/dez/2022
Fundo Fechado	Gef II	Gef	28/mar/1995
Fundo Fechado	Global Fundo	Gef	26/dez/2006
Fundo Fechado	Herdade do Pinheirinho II - SIC	Gef	29/dez/2023
Fundo Fechado	Herdade do Pinheirinho Resort - SIC	Gef	29/dez/2023
Fundo Fechado	ImoComercial	Gef	17/nov/2006
Fundo Fechado	ImoConvento	Gef	11/dez/2009
Fundo Fechado	ImolImperial	Gef	22/dez/2006
Fundo Fechado	ImoPortugal	Gef	13/mar/2006
Fundo Fechado	Innevoa - SIC	Gef	6/jan/2023
Fundo Fechado	LisFundo	Gef	14/mar/2006
Fundo Fechado	Lucasfin - FEIIF	Gef	26/set/2006
Fundo Fechado	Select Function - SIC	Gef	30/mar/2023
Fundo Fechado	Fimes II	Gesfimo	19/dez/2003
Fundo Fechado	Fimes Um	Gesfimo	21/nov/2002
Fundo Fechado	Herdade da Comporta - FEIIF	Gesfimo	23/nov/2006
Fundo Fechado	GFM Património - FEIIF	GFM Gestão de Ativos	1/set/2006
Fundo Fechado	GFM Rendimento - FEIIF	GFM Gestão de Ativos	1/set/2006

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	Fimes Oriente	GNB - Gestão de Ativos +	27/abr/2004
Fundo Fechado	Gestindustria - FEIIF	GNB - Gestão de Ativos +	26/mai/2008
Fundo Fechado	GNB Arrrendamento*	GNB - Gestão de Ativos +	15/abr/2009
Fundo Fechado	GNB Branches - FEIIF*	GNB - Gestão de Ativos +	12/dez/2006
F. Aberto Rendimento	GNB Património *	GNB - Gestão de Ativos +	1/jun/1992
Fundo Fechado	Imocais - FEIIF	GNB - Gestão de Ativos +	1/mar/2007
Fundo Fechado	ImoGestão	GNB - Gestão de Ativos +	27/nov/2006
Fundo Fechado	ImoInvestimento - FEIIF	GNB - Gestão de Ativos +	18/dez/2012
FUNGEPI	Novo Banco - FUNGEPI	GNB - Gestão de Ativos +	12/dez/1997
Fundo Fechado	Predilloc Capital - FEIIF	GNB - Gestão de Ativos +	12/jul/2006
Fundo Fechado	Promofundo - FEIIF	GNB - Gestão de Ativos +	12/nov/2008
Fundo Fechado	Unicampus - FEIIF	GNB - Gestão de Ativos +	6/jul/2009
F. Aberto Acumulação	Imonegócios	Imofundos	23/mar/2000
Fundo Fechado	ImoDesenvolvimento	Imopolis	17/out/1994
Fundo Fechado	Companhia Aurifícia - SIC	Imorendimento	7/mar/2023
Fundo Fechado	ICG Value - SIC	Imorendimento	13/out/2022
Fundo Fechado	Imolux	Imorendimento	29/jun/2005
Fundo Fechado	Invesfundo	Imorendimento	23/mar/2006
Fundo Fechado	MCG Value - SIC	Imorendimento	29/nov/2022
Fundo Fechado	Natura	Imorendimento	27/dez/2006
Fundo Fechado	Prime Value	Imorendimento	20/jun/2006
Fundo Fechado	VC Prime - SIC	Imorendimento	19/nov/2021
Fundo Fechado	ZW Capital - SIC	Imorendimento	5/jun/2023
Fundo Fechado	Real Added Value PN	Institutional Investment	9/set/2016
Fundo Fechado	Sete Colinas	Institutional Investment	10/out/2006
Fundo Fechado	Brimogal - SIC	Insula Capital	16/dez/2022
Fundo Fechado	Capital Real I - FEIIF	Insula Capital	16/jun/2006
Fundo Fechado	Close to Land II - SIC	Insula Capital	19/set/2023
Fundo Fechado	Elegant Residences - SIC	Insula Capital	29/dez/2023
Fundo Fechado	Foz do Tejo	Insula Capital	20/jun/2007
Fundo Fechado	Kostas Capital - SIC	Insula Capital	11/set/2023
Fundo Fechado	Lagoas Park - SIC	Insula Capital	31/dez/2020
Fundo Fechado	Madadna Portugal - SIC	Insula Capital	21/set/2021
Fundo Fechado	Mexto Property Investment I - SIC	Insula Capital	6/nov/2019
Fundo Fechado	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SIC	Insula Capital	19/jan/2022
Fundo Fechado	Reward Properties I - SIC	Insula Capital	9/dez/2021
Fundo Fechado	Sagrimar - SIC	Insula Capital	29/dez/2023
Fundo Fechado	VGPT III - SIC	Insula Capital	29/dez/2023
Fundo Fechado	VGPT VIII - SIC	Insula Capital	29/dez/2023
F. Aberto Acumulação	AF Portfólio Imobiliário	Interfundos	29/dez/2000
Fundo Fechado	Cimóvel	Interfundos	29/nov/2006
Fundo Fechado	Fimmo	Interfundos	28/dez/2006
Fundo Fechado	Fimobes	Interfundos	19/jun/2006
Fundo Fechado	Fundial	Interfundos	28/dez/2006
Fundo Fechado	Fundipar	Interfundos	17/out/2005
Fundo Fechado	I Marope	Interfundos	11/mai/2006
Fundo Fechado	Imoal	Interfundos	7/dez/2006
Fundo Fechado	Imocott	Interfundos	23/dez/2005
Fundo Fechado	Imofarma	Interfundos	16/mai/2006
Fundo Fechado	Imorenda	Interfundos	24/dez/1996
Fundo Fechado	Imosotto Acumulação	Interfundos	30/mai/1995
Fundo Fechado	Monumental Residence - SIC	Interfundos	10/dez/2018
Fundo Fechado	Oceanico III	Interfundos	13/nov/2007
Fundo Fechado	Predicaíma	Interfundos	18/dez/2006
Fundo Fechado	Predicapital	Interfundos	30/mar/2017
Fundo Fechado	Renda Predial	Interfundos	26/dez/1995
Fundo Fechado	Sand Capital	Interfundos	22/fev/2008
Fundo Fechado	TDF	Interfundos	30/abr/1993
Fundo Fechado	Inspirar - FEIIF	Invest Gestão de Activos	26/set/2008
Fundo Fechado	Tejo - FEIIF	Invest Gestão de Activos	9/jan/2008
Fundo Fechado	WIIV Portugal - SICAFI	IQ EQ Fund Management	29/dez/2022
Fundo Fechado	Fundicentro	Libertas	3/dez/2001
Fundo Fechado	Funditur	Libertas	21/dez/2006
Fundo Fechado	Policity, Construção e Urbanizações - SIC	Libertas	1/dez/2022
Fundo Fechado	Preciouscipher - SIC	Libertas	15/dez/2023
Fundo Fechado	Unique Private Condo - Imobiliária - SIC	Libertas	1/abr/2021
Fundo Fechado	Sadioc Activos Imobiliários - SICAFI	Lifento, SAS	30/set/2021

cont.

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

cont.

Classificação	Fundos de Investimento	Soc. Gestoras	Data Início Actividade
Fundo Fechado	Alcance Atraente - SIC	Norfin	28/dez/2022
Fundo Fechado	Arrábida - FEIIF	Norfin	18/dez/2006
Fundo Fechado	Beirafundo	Norfin	19/jun/2007
Fundo Fechado	Encosta da Parede - SIC	Norfin	1/ago/2023
Fundo Fechado	Europa	Norfin	16/jun/2005
Fundo Fechado	Guebar - FEIIF	Norfin	2/nov/2006
Fundo Fechado	Ibéria - FEIIF	Norfin	8/nov/2006
Fundo Fechado	Ilustre e Perfeito - SIC	Norfin	11/out/2022
Fundo Fechado	Imocar	Norfin	25/jun/2004
Fundo Fechado	Multusos Oriente - FEIIF	Norfin	27/dez/2006
Fundo Fechado	Trindade	Norfin	24/jan/2006
Fundo Fechado	Vilamoura - SIC	Norfin	29/dez/2023
Fundo Fechado	Vantagem Galopante - SIC	Norfin	28/dez/2022
Fundo Fechado	Almera II - SIC	PICF SGOIC	15/dez/2023
Fundo Fechado	Golfrei - SIC	PICF SGOIC	2/nov/2023
Fundo Fechado	Vivamarinha - SIC	PICF SGOIC	15/dez/2023
Fundo Fechado	Sapore - SIC	Point Capital Partners - SCR	29/nov/2023
Fundo Fechado	Predipalma - SIC	Predipalma - SIC	1/jun/2023
Fundo Fechado	Banif Renda Habitação	Profile - SGOIC	30/dez/2009
Fundo Fechado	Imopredial	Profile - SGOIC	14/ago/2001
Fundo Fechado	Castro Red Capital - SIC	Refundos	31/dez/2021
Fundo Fechado	City Marquês - SIC	Refundos	27/dez/2022
Fundo Fechado	Eifcitylis - SIC	Refundos	27/dez/2022
Fundo Fechado	ICON - SIC	Refundos	15/out/2019
Fundo Fechado	Summerville - SIC	Refundos	27/dez/2022
Fundo Fechado	Discoverignition - SIC	Rimon Investments - SGOIC	27/nov/2023
Fundo Fechado	Encurtar Caminho - SIC	Rimon Investments - SGOIC	27/nov/2023
Fundo Fechado	Imorent	Santander Asset Management	17/set/1992
Fundo Fechado	LusImovest	Santander Asset Management	20/jul/2001
Fundo Fechado	NovImovest	Santander Asset Management	5/fev/2001
Fundo Fechado	ArrábidaShopping - SIC	Sierra IG	26/dez/2022
Fundo Fechado	Atrium Saldanha - SIC	Sierra IG	26/dez/2022
Fundo Fechado	GaiaShopping - SIC	Sierra IG	28/dez/2022
Fundo Fechado	Imosede	Sierra IG	31/jul/2006
Fundo Fechado	Imosonae Dois	Sierra IG	12/jul/1995
Fundo Fechado	Multi 24 - SIC	Sierra IG	10/dez/2018
Fundo Fechado	Via Catarina - SIC	Sierra IG	28/dez/2023
Fundo Fechado	Silar - SIC	Silar - SIC	23/nov/2018
Fundo Fechado	Almost Future - SIC	Silvip	30/dez/2020
Fundo Fechado	Atlantis	Silvip	5/dez/2017
Fundo Fechado	Fundigroup	Silvip	28/dez/2005
Fundo Fechado	Imovedras	Silvip	20/dez/2006
Fundo Fechado	SIGNIA - SIC	Silvip	31/dez/2021
F. Aberto Rendimento	Vip	Silvip	26/nov/1987
Fundo Fechado	Maxirent	Southcap SGOIC	1/mar/1993
Fundo Fechado	Office Park Expo	Southcap SGOIC	15/out/2002
Fundo Fechado	Torre NOS - SIC	Southcap SGOIC	22/dez/2022
Fundo Fechado	Torre Ocidente - SIC	Southcap SGOIC	22/dez/2022
Fundo Fechado	Iam Distressed Investimentos - SIC	SPX Portugal, SGOIC	28/dez/2023
F. Aberto Acumulação	CA Património Crescente	Square Asset Management	15/jul/2005
F. Aberto Acumulação	Carteira Imobiliária	Square Asset Management	30/dez/2013
Fundo Fechado	Forum Coimbra - SIC	Square Asset Management	22/dez/2023
Fundo Fechado	IREEHF Lisbon Avenida - SIC	Square Asset Management	29/dez/2022
Fundo Fechado	PDSM Portfolio (Portugal) - SIC	Square Asset Management	6/dez/2023
F. Aberto Acumulação	Property Core Real Estate Fund	Square Asset Management	28/ago/2020
Fundo Fechado	Saudeinveste	Square Asset Management	10/dez/2002
Fundo Fechado	Eurofundo	StatusDesafio Capital	10/ago/2000
Fundo Fechado	Flower Tower Magnolia - SIC	StatusDesafio Capital	29/dez/2023
F. Florestal	Iberian Forest Fund	StatusDesafio Capital	21/jul/2008
Fundo Fechado	Imoplanus	StatusDesafio Capital	29/dez/2006
Fundo Fechado	Inogi Capital - FEIIF	StatusDesafio Capital	28/dez/2006
Fundo Fechado	Lusofundo	StatusDesafio Capital	22/jul/2005
Fundo Fechado	Torre Oriente - SIC	StatusDesafio Capital	22/dez/2022
Fundo Fechado	Turquesa Dafundo - SIC	StatusDesafio Capital	29/dez/2023
Fundo Fechado	UER Portugal - SIC	StatusDesafio Capital	12/dez/2023

cont.

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

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

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

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

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

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

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

Denominação Actual	Denominação Antiga	Sociedade Gestora	Classificação
Caixa Ações Emergentes	Caixagest Acções Emergentes	Caixa Gestão de Ativos	Outros Fundos de Acções Internacionais
Save & Grow PPR/OICVM	Casa Global Value PPR/OICVM	Casa de Investimentos - GPFIM	F. PPR
GNB Capital	NB Capital	GNB Fundos Mobiliários	Fundos Obrigações Euro
GNB Capital Plus	NB Capital Plus	GNB Fundos Mobiliários	Fundos Obrigações Euro
GNB Conservador	NB Conservador	GNB Fundos Mobiliários	F. Multi-Activos Defensivos
GNB Dinâmico	NB Dinâmico	GNB Fundos Mobiliários	F. Multi-Activos Agressivos
GNB Equilibrado	NB Equilibrado	GNB Fundos Mobiliários	F. Multi-Activos Equilibrados
GNB Estratégia Ativa	NB Estratégia Ativa	GNB Fundos Mobiliários	Fundos Flexíveis
GNB Mercados Emergentes	NB Mercados Emergentes	GNB Fundos Mobiliários	Outros Fundos de Acções Internacionais
GNB Momentum Sustentável	NB Momentum Sustentável	GNB Fundos Mobiliários	Fundos de Acções Globais
GNB Obrigações Europa	NB Obrigações Europa	GNB Fundos Mobiliários	Fundos Obrigações Euro
GNB Portugal Ações	NB Portugal Ações	GNB Fundos Mobiliários	Fundos de Acções Nacionais
GNB PPR/OICVM	NB PPR/OICVM	GNB Fundos Mobiliários	Fundos PPR
GNB Rendimento Plus	NB Rendimento Plus	GNB Fundos Mobiliários	Fundos Obrigações Internacionais

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

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

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

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