



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Organismos de Investimento Alternativo Imobiliário

Agosto 2024

RELATÓRIO MENSAL
ORGANISMOS DE INVESTIMENTO
ALTERNATIVO IMOBILIÁRIO

ÍNDICE	2
ADVERTÊNCIAS	3
1. Evolução das Aplicações Específicas dos O.I.A. Imobiliário	5
2. Composição das Carteiras das Sociedades Gestoras	8
3. Ordenação das Sociedades Gestoras por tipo de fundos	9
4. Ordenação dos O.I.A. Imobiliário	14
5. Amostra	18
6. Lista de O.I.A. Imobiliário que alteraram a denominação	18

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.

Amostra

Com a entrada em vigor do Regulamento da CMVM n.º 2/2015 sobre “Regulamentação do Regime Geral dos Organismos de Investimento Coletivo”, os Fundos de Investimento Imobiliário passaram, a partir de Junho de 2015, a divulgar apenas a carteira de final de cada trimestre, divulgação essa que é assegurada pela CMVM, no respectivo sítio da internet, até ao final do mês subsequente ao trimestre a que a informação respeite.

Assim, a APFIPP decidiu incluir, nas suas estatísticas, apenas a informação relativa às Entidades Gestoras que lhe fornecem a composição discriminada das carteiras de cada Organismo de Investimento Alternativo Imobiliário sob gestão.

O número de Organismos de Investimento Alternativo Imobiliário, o montante sob gestão e a percentagem da amostra considerada nesta publicação é indicada no quadro 5 deste Relatório.

Classificação dos Organismos de Investimento Imobiliário

Os Organismos de Investimento Alternativo Imobiliário (O.I.A. 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 – O.I.A. Imobiliário constituídos por Unidades de Participação em número variável, ou seja, a dimensão da carteira do O.I.A. Imobiliário 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 – O.I.A. Imobiliário constituídos por Unidades de Participação em número variável, ou seja, a dimensão da carteira do O.I.A. Imobiliário 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) – O.I.A. Imobiliário 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) – O.I.A. Imobiliário 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 – O.I.A. Imobiliário constituídos entre 1 de Janeiro de 2008 e 31 de Dezembro de 2013 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 – O.I.A. Imobiliário 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 – O.I.A. Imobiliário 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 O.I.A. Imobiliário (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 - EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES ESPECÍFICAS DOS O.I.I.

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	julho 2024		agosto 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	61.091.912	3,29	60.854.562	3,26	99,61
- Terrenos Não Urbanizados	23.908.865	1,29	23.908.865	1,28	100,00
- Projectos de Construção de Reabilitação	365.850	0,02	365.850	0,02	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	1.553.738.300	83,76	1.564.227.973	83,70	100,68
- Construções Acabadas Não Arrendadas	236.602.134	12,76	233.990.739	12,52	98,90
- Direitos	7.949.335	0,43	7.950.460	0,43	100,01
- Sub-Total Imóveis	1.883.656.397	101,55	1.891.298.449	101,21	100,41
- Sub-Total Património Imobiliário	1.883.656.397	101,55	1.891.298.449	101,21	100,41
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	12.256.602	0,66	12.292.693	0,66	100,29
- Numerário e Depósitos à ordem	27.598.110	1,49	38.810.169	2,08	140,63
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	91.473.685	4,93	78.742.977	4,21	86,08
- Descobertos	(37.746.343)	-2,03	(36.465.714)	-1,95	96,61
- Sub-Total Empréstimos	(37.746.343)	-2,03	(36.465.714)	-1,95	96,61
- Adiantamentos por conta de imóveis	30.000	0,00	30.000	0,00	100,00
- Outros Valores Activos	36.419.178	1,96	37.281.850	1,99	102,37
- Recebimentos por conta de imóveis	(2.415.420)	-0,13	(2.467.320)	-0,13	102,15
- Outros Valores Passivos	(156.298.072)	-8,43	(150.746.750)	-8,07	96,45
TOTAL	1.854.974.136	100,00	1.868.776.354	100,00	100,74

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	julho 2024		agosto 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Arrendadas	1.909.082.964	77,62	1.914.161.469	77,13	100,27
- Construções Acabadas Não Arrendadas	214.138.590	8,71	209.217.440	8,43	97,70
- Direitos	10.443.400	0,42	10.443.400	0,42	100,00
- Sub-Total Imóveis	2.133.664.954	86,75	2.133.822.309	85,98	100,01
- Sub-Total Património Imobiliário	2.133.664.954	86,75	2.133.822.309	85,98	100,01
- Numerário e Depósitos à ordem	81.951.782	3,33	78.561.410	3,17	95,86
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	120.119.331	4,88	124.978.136	5,04	104,04
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	201.805.336	8,20	237.031.188	9,55	117,46
- Empréstimos Obtidos	(41.952.238)	-1,71	(42.148.598)	-1,70	100,47
- Sub-Total Empréstimos	(41.952.238)	-1,71	(42.148.598)	-1,70	100,47
- Outros Valores Activos	59.841.715	2,43	58.886.760	2,37	98,40
- Recebimentos por conta de imóveis	(1.060.000)	-0,04	(1.980.793)	-0,08	186,87
- Outros Valores Passivos	(94.688.728)	-3,85	(107.357.603)	-4,33	113,38
TOTAL	2.459.682.152	100,00	2.481.792.809	100,00	100,90

TOTAL FUNGEPI	julho 2024		agosto 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	3.901.498	1,97	3.901.048	2,04	99,99
- Terrenos Não Urbanizados	2.281.205	1,15	2.304.355	1,20	101,01
- Construções Acabadas Arrendadas	46.294.289	23,36	46.294.289	24,21	100,00
- Construções Acabadas Não Arrendadas	36.299.464	18,32	35.578.864	18,60	98,01
- Sub-Total Imóveis	88.776.455	44,80	88.078.555	46,05	99,21
- Participações em Sociedades Imobiliárias	15.896.824	8,02	15.896.824	8,31	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	104.673.279	52,83	103.975.379	54,36	99,33
- Numerário e Depósitos à ordem	4.044.084	2,04	966.039	0,51	23,89
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	84.128.086	42,46	90.999.814	47,58	108,17
- Adiantamentos por conta de imóveis	330.000	0,17	330.000	0,17	100,00
- Outros Valores Activos	8.494.847	4,29	8.297.382	4,34	97,68
- Recebimentos por conta de imóveis	(369.300)	-0,19	(3.604.716)	-1,88	976,09
- Outros Valores Passivos	(3.157.013)	-1,59	(9.708.239)	-5,08	307,51
TOTAL	198.143.982	100,00	191.255.657	100,00	96,52

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	julho 2024		agosto 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Projectos de Construção de Reabilitação	30.613.335	40,87	30.613.335	40,91	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	82.660.263	110,36	82.660.263	110,46	100,00
- Construções Acabadas Não Arrendadas	4.822.457	6,44	4.822.457	6,44	100,00
- Direitos	1.323.449	1,77	1.323.449	1,77	100,00
- Sub-Total Imóveis	119.419.502	159,43	119.419.502	159,59	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	119.419.502	159,43	119.419.502	159,59	100,00
- Numerário e Depósitos à ordem	4.486.252	5,99	4.079.905	5,45	90,94
- Empréstimos Obtidos	(45.399.680)	-60,61	(45.968.908)	-61,43	101,25
- Sub-Total Empréstimos	(45.399.680)	-60,61	(45.968.908)	-61,43	101,25
- Adiantamentos por conta de imóveis	315.000	0,42	315.000	0,42	100,00
- Outros Valores Activos	5.773.721	7,71	6.729.013	8,99	116,55
- Recebimentos por conta de imóveis	(5.400.000)	-7,21	(5.400.000)	-7,22	100,00
- Outros Valores Passivos	(4.292.173)	-5,73	(4.344.690)	-5,81	101,22
TOTAL	74.902.622	100,00	74.829.823	100,00	99,90

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	julho 2024		agosto 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	38.156.306	68,67	38.156.306	68,71	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	5.334.341	9,60	5.334.341	9,61	100,00
- Direitos	8.423.023	15,16	8.423.023	15,17	100,00
- Sub-Total Imóveis	51.913.670	93,43	51.913.670	93,49	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	51.913.670	93,43	51.913.670	93,49	100,00
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	307.643	0,55	309.062	0,56	100,46
- Numerário e Depósitos à ordem	789.706	1,42	1.069.745	1,93	135,46
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	6.897.312	12,41	6.579.782	11,85	95,40
- Empréstimos Obtidos	(1.163.086)	-2,09	(1.163.330)	-2,09	100,02
- Descobertos	(14.213)	-0,03	(14.213)	-0,03	100,00
- Sub-Total Empréstimos	(1.177.300)	-2,12	(1.177.544)	-2,12	100,02
- Outros Valores Activos	285.524	0,51	305.744	0,55	107,08
- Recebimentos por conta de imóveis	(248.132)	-0,45	(224.132)	-0,40	90,33
- Outros Valores Passivos	(3.206.762)	-5,77	(3.246.434)	-5,85	101,24
TOTAL	55.561.660	100,00	55.529.893	100,00	99,94

TOTAL FUNDOS FECHADOS	julho 2024		agosto 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.042.836.491	12,03	1.043.778.236	12,01	100,09
- Terrenos Não Urbanizados	431.052.079	4,97	431.993.738	4,97	100,22
- Projectos de Construção de Reabilitação	393.637.917	4,54	395.980.617	4,55	100,60
- Outros Projectos de Construção	1.692.691.697	19,53	1.688.734.393	19,42	99,77
- Construções Acabadas Arrendadas	6.240.949.789	72,01	6.259.865.594	72,00	100,30
- Construções Acabadas Não Arrendadas	846.892.097	9,77	834.100.524	9,59	98,49
- Direitos	32.230.543	0,37	32.230.543	0,37	100,00
- Sub-Total Imóveis	10.680.290.613	123,24	10.686.683.645	122,92	100,06
- Fundos de Investimento Imobiliário	11.848.087	0,14	11.822.537	0,14	99,78
- Participações em Sociedades Imobiliárias	274.172.835	3,16	274.757.130	3,16	100,21
- Sub-Total Património Imobiliário	10.966.311.534	126,54	10.973.263.313	126,21	100,06
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	501.658	0,01	3.708.408	0,04	739,23
- Numerário e Depósitos à ordem	507.148.445	5,85	502.393.030	5,78	99,06
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	382.503.362	4,41	407.411.150	4,69	106,51
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	14.631.618	0,17	14.463.540	0,17	98,85
- Empréstimos Obtidos	(2.594.857.478)	-29,94	(2.595.846.196)	-29,86	100,04
- Descobertos	(13.522.216)	-0,16	(13.767.442)	-0,16	101,81
- Sub-Total Empréstimos	(2.608.379.694)	-30,10	(2.609.613.638)	-30,02	100,05
- Adiantamentos por conta de imóveis	87.509.018	1,01	87.875.554	1,01	100,42
- Outros Valores Activos	424.781.362	4,90	457.494.396	5,26	107,70
- Recebimentos por conta de imóveis	(463.151.220)	-5,34	(468.899.289)	-5,39	101,24
- Outros Valores Passivos	(645.554.382)	-7,45	(673.907.646)	-7,75	104,39
TOTAL	8.666.301.701	100,00	8.694.188.817	100,00	100,32

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	julho 2024		agosto 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.107.829.900	8,32	1.108.533.846	8,29	100,06
- Terrenos Não Urbanizados	495.398.456	3,72	496.363.264	3,71	100,19
- Projectos de Construção de Reabilitação	424.617.102	3,19	426.959.802	3,19	100,55
- Outros Projectos de Construção	1.692.691.697	12,72	1.688.734.393	12,63	99,77
- Construções Acabadas Arrendadas	9.838.059.945	73,92	9.872.543.928	73,86	100,35
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.338.754.741	10,06	1.317.710.022	9,86	98,43
- Direitos	60.369.749	0,45	60.370.874	0,45	100,00
- Sub-Total Imóveis	14.957.721.590	112,38	14.971.216.130	112,01	100,09
- Fundos de Investimento Imobiliário	11.848.087	0,09	11.822.537	0,09	99,78
- Participações em Sociedades Imobiliárias	290.069.659	2,18	290.653.954	2,17	100,20
- Sub-Total Património Imobiliário	15.259.639.335	114,65	15.273.692.620	114,27	100,09
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	13.065.903	0,10	16.310.163	0,12	124,83
- Numerário e Depósitos à ordem	626.018.377	4,70	625.880.297	4,68	99,98
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	685.121.776	5,15	708.711.860	5,30	103,44
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	216.436.954	1,63	251.494.728	1,88	116,20
- Sub-Total Liquidez	1.540.643.010	11,58	1.602.397.049	11,99	104,01
- Empréstimos Obtidos	(2.683.372.482)	-20,16	(2.685.127.031)	-20,09	100,07
- Descobertos	(51.282.773)	-0,39	(50.247.369)	-0,38	97,98
- Sub-Total Empréstimos	(2.734.655.255)	-20,55	(2.735.374.400)	-20,46	100,03
- Adiantamentos por conta de imóveis	88.184.018	0,66	88.550.554	0,66	100,42
- Outros Valores Activos	535.596.347	4,02	568.995.144	4,26	106,24
- Recebimentos por conta de imóveis	(472.644.072)	-3,55	(482.576.251)	-3,61	102,10
- Outros Valores Passivos	(907.197.130)	-6,82	(949.311.362)	-7,10	104,64
TOTAL	13.309.566.252	100,00	13.366.373.354	100,00	100,43

2 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. (31-08-2024) - 10³ EURO

SOCIEDADES GESTORAS	Liquidez	REV (%)	REH (%)	Terrenos	REV (%)	REH (%)	Projectos de Construção	REV (%)	REH (%)	Construções Acabadas + Direitos	REV (%)	REH (%)	Unidades Participação F.I.I.	REV (%)	REH (%)	Participações Societárias Imobiliárias	REV (%)	REH (%)	Empréstimos	REV (%)	REH (%)	Adiantamentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	7.148,6	0	5	7.176,0	0	5	15.302,0	1	11	195.228,8	2	138	0,0			0,0			-72.787,3	3	-52	1.580,0	2	1	-621,3	0	0	-11.855,5	3	-8	141.169,3
BPI Gestão de Ativos	221.489,6	14	31	25.305,5	2	4	0,0			472.834,7	4	67	0,0			0,0			0,0			0,0			-270,0	0	0	-10.401,1	3	-1	708.958,7
Caixa Gestão de Ativos	65.593,1	4	10	25.855,9	2	4	0,0			616.545,3	5	89	0,0			0,0			-3.560,2	0	-1	0,0			-315,5	0	0	-14.987,3	4	-2	689.131,2
Carregosa - SGOIC	5.985,7	0	4	21.368,3	1	15	0,0			155.528,6	1	106	3.476,4	29	2	1.121,6	0	1	-38.251,6	1	-26	0,0			-400,0	0	0	-2.418,9	1	-2	146.410,1
Civilria Gestão de Ativos	11.784,3	1	5	66.582,2	4	25	49.073,3	2	19	185.808,2	2	71	0,0			3.319,1	1	1	-49.991,8	2	-19	3.850,0	4	1	-8.064,3	2	-3	-964,8	0	0	261.396,2
Crédito Agrícola Gest	27.533,6	2	27	47.550,3	3	46	365,9	0	0	30.005,2	0	29	0,0			0,0			0,0			0,0			-996,0	0	-1	-944,6	0	-1	103.514,4
Fidelidade - SGOIC	20.607,7	1	7	0,0			0,0			330.255,8	3	108	0,0			0,0			-42.148,6	2	-14	0,0			0,0			-1.604,5	0	-1	307.110,3
Fundiestamo	37.601,4	2	12	0,0			32.617,9	2	11	233.659,6	2	77	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-2.067,2	1	-1	301.811,7
Gef	79.223,3	5	8	332.087,4	21	34	457.994,0	22	47	144.725,9	1	15	0,0			89.389,9	31	9	-99.121,3	4	-10	2.800,0	3	0	-12.039,3	2	-1	-17.409,0	5	-2	977.651,0
Gesfimo	27.985,4	2	47	35.059,7	2	59	0,0			281,9	0	0	0,0			2.063,0	1	3	0,0			0,0			0,0			-6.024,5	2	-10	59.365,5
GFM Gestão de Ativos	1.206,1	0	3	6.112,2	0	15	9.193,2	0	23	37.533,0	0	93	0,0			0,0			-12.889,2	0	-32	0,0			-125,0	0	0	-793,5	0	-2	40.236,9
GNB - Gestão de Ativos	128.019,2	8	28	21.332,5	1	5	39.832,6	2	9	237.895,8	2	53	450,8	4	0	41.973,0	14	9	-1.136,5	0	0	330,0	0	0	-5.497,3	1	-1	-11.159,5	3	-2	452.040,5
Imofundos	19.269,0	1	8	21.103,9	1	9	0,0			203.824,8	2	86	0,0			0,0			0,0			0,0			-1.020,0	0	0	-5.936,6	2	-3	237.241,1
Imopolis	9.425,4	1	9	3.717,1	0	4	0,0			190.008,8	2	182	0,0			0,0			-93.863,3	3	-90	0,0			0,0			-4.950,0	1	-5	104.338,0
Imorendimento	8.290,8	1	4	55.289,4	3	28	103.095,3	5	53	156.516,5	1	80	0,0			0,0			-111.461,1	4	-57	0,0			-1.005,2	0	-1	-15.883,0	4	-8	194.842,6
Insula Capital	104.574,5	7	14	35.928,0	2	5	233.023,5	11	31	893.335,6	8	120	4.721,5	40	1	2.980,8	1	0	-456.869,0	17	-61	879,3	1	0	-64.557,4	13	-9	-6.693,1	2	-1	747.323,6
Interfundos	84.237,5	5	10	150.877,0	9	18	11.008,8	1	1	699.594,7	6	81	0,0			65.100,7	22	8	-100.303,8	4	-12	492,4	1	0	-31.776,2	7	-4	-18.053,6	5	-2	861.177,5
Invest Gestão de Activos	22.890,3	1	68	37.060,2	2	110	30.588,4	1	90	8.101,3	0	24	1.220,1	10	4	0,0			0,0			0,0			-2.485,5	1	-7	-63.532,8	17	-188	33.842,0
Libertas	10.454,8	1	9	74.642,2	5	66	3.800,0	0	3	72.333,4	1	64	0,0			14.273,7	5	13	-46.185,5	2	-41	19.298,0	22	17	-31.756,6	7	-28	-4.378,9	1	-4	112.481,1
LYNX Asset Mangers	154.521,5	10	12	137.754,2	9	11	559.844,1	26	44	1.102.755,2	10	87	0,0			70.432,2	24	6	-545.740,7	20	-43	29.326,9	33	2	-240.360,4	50	-19	2.676,2	-1	0	1.271.209,3
Montepio Gestão de Ativos	140.193,8	9	28	11.238,4	1	2	33.593,2	2	7	348.923,5	3	71	0,0			0,0			-21.422,2	1	-4	0,0			-157,5	0	0	-19.357,5	5	-4	493.011,7
Nativa Capital (2)	196,0	0	2	8.906,8	1	70	0,0			7.872,9	0	62	0,0			0,0			-1.177,5	0	-9	0,0			-224,1	0	-2	-2.933,6	1	-23	12.640,5
Norfin	45.600,7	3	8	295.963,0	18	52	401.490,6	19	71	87.976,7	1	15	1.670,0	14	0	0,0			-228.340,6	8	-40	21.200,0	24	4	-61.552,3	13	-11	3.674,2	-1	1	567.682,1
Profile - SGOIC	14.801,9	1	16	1.570,5	0	2	27.731,5	1	30	49.196,0	0	53	0,0			0,0			0,0			0,0			-23,0	0	0	309,3	0	0	93.586,1
Refundos	12.809,1	1	9	45.539,6	3	30	68.438,7	3	46	185.108,3	2	124	0,0			0,0			-140.006,5	5	-94	7,0	0	0	-15.460,0	3	-10	-6.983,2	2	-5	149.453,0
Santander Asset Management	31.519,7	2	17	18.778,1	1	10	0,0			137.839,9	1	73	283,7	2	0	0,0			0,0			0,0			-482,5	0	0	-136,6	0	0	187.802,4
Silvip	8.544,7	1	2	15.173,8	1	4	17.966,0	1	4	447.404,4	4	106	0,0			0,0			-51.413,0	2	-12	0,0			0,0			-14.785,7	4	-3	422.890,3
Sierra IG	44.043,2	3	5	12.226,9	1	2	0,0			1.004.222,2	9	124	0,0			0,0			-230.826,2	8	-28	0,0			0,0			-19.067,4	5	-2	810.598,8
Southcap - SGOIC	56.934,6	4	12	0,0			0,0			467.271,6	4	99	0,0			0,0			-44.935,4	2	-10	0,0			0,0			-8.500,2	2	-2	470.770,6
Square Asset Management	115.558,6	7	6	20.208,6	1	1	0,0			2.076.309,1	18	111	0,0			0,0			-239.375,5	9	-13	30,0	0	0	-461,3	0	0	-99.613,0	26	-5	1.872.656,5
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	17.717,2	1	7	67.960,8	4	26	15.304,9	1	6	259.178,2	2	99	0,0			0,0			-103.567,5	4	-40	0,0			-2.626,3	1	-1	6.774,9	-2	3	260.742,3
TF Turismo Fundos	56.287,3	4	29	2.529,0	0	1	5.430,5	0	3	146.936,9	1	76	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-18.051,2	5	-9	193.132,4
Vila Gale Gest	6.640,0	0	8	0,0			0,0			65.613,9	1	82	0,0			0,0			0,0			8.757,0	10	11	-299,3	0	0	-555,7	0	-1	80.155,9
Total	1.598.688,6	100	12	1.604.897,1	100	12	2.115.694,2	100	16	11.250.624,8	100	84	11.822,5	100	0	290.654,0	100	2	-2.735.374,4	100	-20	88.550,6	100	1	-482.576,3	100	-4	-376.607,8	100	-3	13.366.373,4

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

- (1) - Anteriormente designada por ECS - SGOIC
(2) - Anteriormente designada por Floresta Atlântica

3 - ORDENAÇÃO DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. POR TIPO DE O.I.I. (Agosto 2024)

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS ACUMULAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Imofundos	Imonegócios	7,31	8,01	-	50,75	23,76	2,82	-	-	-	-	(0,39)	(2,25)	68,11	237,24	12,69	2	263,54	12,80	2	0,31
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	0,00	-	-	79,19	19,89	-	-	-	(17,67)	-	-	(2,86)	79,93	162,07	8,67	3	206,35	10,02	3	0,13
Crédito Agrícola Gest	CA Imobiliário	26,61	45,38	0,37	10,97	15,59	-	-	-	-	-	(1,00)	(0,82)	41,32	96,21	5,15	4	99,09	4,81	4	(0,14)
Square Asset Management	CA Património Crescente	3,77	-	-	87,95	7,24	0,01	-	-	-	0,00	-	(6,77)	92,40	1.233,57			1.337,97			0,57
	Carteira Imobiliária	11,54	36,37	-	17,72	32,57	0,79	-	-	-	-	(0,90)	(0,43)	35,23	50,02			51,22			(0,21)
	Property Core Real Estate Fund	27,74	0,07	-	70,23	1,39	-	-	-	-	-	-	(10,02)	98,06	89,66	73,48	1	100,29	72,36	1	7,34

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS RENDIMENTO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	BPI Imoimento	31,82	-	-	57,82	8,54	0,94	-	-	-	-	(0,04)	(1,50)	87,13	677,79	27,31	1	694,68	26,38	1	2,42
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	8,89	-	-	83,84	5,04	-	-	-	-	-	-	(2,05)	94,33	660,28	26,61	2	689,79	26,20	2	0,80
Fidelidade - SGOIC	IMOFID	2,41	-	-	95,79	-	-	-	-	(12,94)	-	-	0,44	100,00	279,26	11,25	5	325,84	12,37	5	0,25
Fundiéstamo	Imopoupança	14,00	-	-	83,16	2,50	-	-	-	-	-	-	(0,62)	97,08	82,10	3,31	6	82,89	3,15	6	0,31
Montepio Gestão de Activos	Valor Prime	32,57	-	-	57,16	7,54	1,02	-	-	-	-	-	(1,51)	88,35	371,12	14,95	4	383,44	14,56	4	2,01
GNB - Gestão de Ativos	GNB Património *	15,30	-	-	21,52	23,84	-	-	-	-	-	(2,81)	(6,89)	47,44	31,02	1,25	7	60,87	2,31	7	(18,58)
Silvip	Vip	1,15	-	-	81,07	17,60	-	-	-	-	-	-	(3,75)	82,17	380,21	15,32	3	395,76	15,03	3	(0,09)

SOCIEDADE GESTORA	FUNGEPI	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
GNB - Gestão de Ativos	Novo Banco - FUNGEPI	44,96	3,03	-	22,63	17,39	-	-	7,77	-	0,16	(1,76)	(0,69)	56,54	191,26	100,00	1	204,57	100,00	1	(3,48)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS DE REABILITAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
LYNX Asset Managers	Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	3,13	-	23,45	63,32	3,69	1,01	-	-	(35,21)	0,24	(4,14)	1,83	94,49	74,83	100,00	1	130,54	100,00	1	(0,10)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	Josiba Florestal	1,52	81,02	-	17,08	-	-	-	-	-	-	-	0,16	100,00	31,17	56,12	1	31,23	51,90	1	0,15
Fidelidade - SGOIC	Floresta de Portugal - FEIIF	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,41)	-	6,06	10,92	3	6,09	10,12	3	0,07
Nativa Capital (2)	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIFF	1,15	52,10	-	-	-	46,05	-	-	(6,89)	-	(1,31)	(17,16)	-	12,64	22,76	2	17,10	28,41	2	(0,63)
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	Iberian Forest Fund	20,81	68,47	-	-	-	9,55	-	-	-	-	-	(0,56)	-	5,66	10,19	4	5,76	9,57	4	(0,04)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Atlantic	AG	27,88	-	23,27	46,11	-	-	-	-	-	-	-	2,38	100,00	12,47			12,52			0,20
	Companhia das Nações Aliadas - SIC	0,63	-	-	99,34	-	-	-	-	(38,44)	-	-	(7,68)	100,00	64,28			119,37			2,76
	PGCF Propco - SIC*	4,27	-	11,27	83,53	-	-	-	-	(32,74)	-	-	(4,77)	100,00	36,31			58,99			0,37
	Imonor	1,32	81,94	-	-	16,74	-	-	-	-	-	-	(0,12)	-	8,49			8,51			(0,16)
	JNV - SIC	0,98	0,73	20,25	51,03	20,11	-	-	-	(26,77)	5,57	(2,19)	(0,56)	71,73	19,61	1,62	18	28,36	1,83	14	1,15
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	2,83	97,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	-	8,47			8,48			2,84
	Fundolis	19,88	80,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,44)	-	18,25			18,52			(0,43)
	Maia Imo	5,01	42,10	-	13,22	39,63	-	-	-	(53,98)	-	(4,78)	(8,98)	25,02	2,13	0,33	28	6,60	0,27	28	(1,35)
Carregosa - SGOIC	Aristocrata - SIC	0,22	-	-	99,71	-	-	-	-	(54,97)	-	-	0,26	100,00	9,80			21,67			(0,09)
	Arquimedes	2,13	-	-	64,90	32,28	-	-	-	(14,04)	-	-	(1,61)	66,78	15,33			18,33			0,41
	Athos - SIC	8,93	0,04	-	79,55	6,02	-	-	-	(17,22)	-	-	4,37	92,96	7,96			9,74			(0,82)
	Conforto	7,92	-	-	88,81	-	-	-	-	(33,18)	-	-	(1,49)	100,00	14,15			22,80			(0,57)
	Fozmassimo - SIC	3,28	33,95	-	47,66	3,63	-	7,64	3,45	(3,95)	-	-	0,33	92,92	31,20			32,50			0,34
	Kind Care	11,65	-	-	88,34	-	-	-	-	(0,45)	-	-	-	100,00	5,27			5,30			0,06
	Largexterior - SIC	9,50	-	-	-	-	-	89,90	-	-	-	-	2,12	-	1,12			1,10			(0,37)
	Mário Ferreira & Amadeu - SIC	0,23	38,80	-	51,11	7,25	-	-	-	(55,40)	-	(2,48)	0,79	87,58	6,51			16,14			1,31
	Retail Properties	0,30	8,18	-	91,07	0,20	-	-	-	(8,65)	-	-	(1,91)	99,79	44,36			49,74			(2,30)
	Spot On	7,31	-	-	-	92,66	-	-	-	-	-	-	-	(12,64)	-	10,71	1,68	17	12,27	1,52	20

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)	
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.		
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)			
Civilria Gestão de Ativos	Civilria Imobiliária - SIC	1,01	23,49	16,73	44,87	9,04	-	-	1,28	(17,48)	0,66	(2,96)	0,39	83,23	199,78			259,30			3,13	
	Marathon	5,69	-	2,40	65,67	26,04	-	-	-	(17,15)	-	-	(3,98)	71,61	15,04			19,11			3,61	
	Salinas	25,61	5,14	2,84	58,42	-	-	-	-	-	7,90	(1,03)	(0,64)	100,00	26,74			27,22			0,55	
	Square Atlantic - SIC	1,57	26,52	-	71,31	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	100,00	8,15			9,60			0,41	
	Turirent	7,31	13,31	34,50	10,81	33,57	-	-	-	-	-	(0,93)	(8,06)	24,37	11,69	3,01	9	12,92	2,64	11	(0,10)	
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	15,65	34,60	-	19,19	30,13	-	-	-	-	-	(0,13)	(1,74)	38,91	7,30	0,08	30	7,47	0,06	30	(29,24)	
Fidelidade - SGOIC	Iberfid *	26,18	-	-	71,12	-	-	-	-	-	-	-	(11,83)	100,00	21,79	0,25	29	25,49	0,20	29	0,11	
Fundiestamo	Fundiestamo I	11,01	-	-	88,56	-	-	-	-	-	-	-	(0,26)	100,00	182,39			183,67			0,87	
	FNRE - Cabeço da Bola	9,18	-	90,53	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,96)	-	17,16			18,31			(6,30)	
	FNRE - ImoAveiro	4,67	-	93,74	-	-	-	-	-	-	-	-	1,09	-	0,45			0,45			(0,25)	
	FNRE - ImoMadalena	15,57	-	82,84	-	-	-	-	-	-	-	-	1,30	-	2,33			2,34			(0,17)	
	FNRE - ImoResidências	21,36	-	78,64	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	-	17,39	2,53	12	17,40	1,79	15	(0,14)	
Gef	Amoreiras	14,80	85,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	-	208,10			208,22			(0,00)	
	CAPC - SIC	2,32	5,48	-	18,71	9,77	-	-	-	-	-	-	62,79	65,69	5,29			5,94			(0,07)	
	Gef II	0,60	-	5,10	63,70	1,45	-	-	8,69	-	-	-	15,24	97,77	13,61			15,23			0,15	
	Global Fundo	0,15	-	-	97,17	-	-	-	-	-	-	-	(48,22)	100,00	25,16			49,17			0,91	
	Herdade do Pinheirinho II - SIC	1,75	-	74,48	-	-	-	-	11,64	-	-	(3,18)	3,46	-	275,99			378,39			(0,28)	
	Herdade do Pinheirinho Resort - SIC	1,03	41,91	-	-	-	-	-	56,84	-	-	-	(30,52)	-	51,51			77,48			(1,53)	
	Imocomercial	2,15	-	-	96,55	-	-	-	-	-	-	-	0,71	100,00	14,17			14,25			0,53	
	Imoimperial	5,30	-	-	73,45	21,04	-	-	-	-	-	-	(2,09)	77,74	10,30			10,54			0,24	
	ImoPortugal	7,50	69,36	17,77	1,29	2,94	-	-	-	-	-	(0,06)	(9,08)	30,47	28,29			36,73			(1,02)	
	Innevoa - SIC	0,87	-	3,69	65,80	-	-	-	-	-	-	-	17,86	100,00	16,89			25,39			0,39	
	Lisfundo	10,39	26,57	47,85	4,45	6,96	-	-	-	-	-	-	(4,25)	38,98	322,75			350,93			(0,37)	
	Lucasfin - FEIIF	0,01	66,85	-	-	33,13	-	-	-	-	-	-	(1,21)	-	4,38			4,77			(0,12)	
	Select Function - SIC	18,06	-	-	77,69	-	-	-	-	-	-	-	3,03	100,00	1,20	11,24	2	2,22	9,47	3	0,18	
	Gesfimo	Fimes II	23,10	76,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,27)	-	34,06			34,85			0,11
Fimes Um		62,14	36,61	-	1,25	-	-	-	-	-	-	-	(1,35)	100,00	22,26			22,56			0,24	
Herdade da Comporta - FEIIF		41,28	-	-	-	-	-	-	14,40	-	-	-	(34,41)	-	3,05	0,68	24	14,33	0,58	26	0,40	
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIIF	1,74	6,51	18,73	72,11	0,78	-	-	-	(26,25)	-	(0,02)	(1,60)	98,93	35,34			49,09			(3,01)	
	GFM Património - FEIIF	7,03	58,11	-	14,01	20,84	-	-	-	-	-	(2,29)	(0,14)	40,20	4,90	0,46	26	5,02	0,43	27	(0,01)	
GNB - Gestão de Ativos	Fimes Oriente	17,55	-	52,13	-	-	-	0,60	29,71	-	-	-	(0,16)	-	75,45			75,58			(0,04)	
	GNB Branches - FEIIF *	0,71	-	-	97,96	0,78	-	-	-	-	-	-	(4,71)	99,21	75,91			80,11			0,99	
	Gestindustria - FEIIF	19,12	17,25	-	37,25	24,54	-	-	-	-	-	-	1,02	60,29	9,75			9,83			0,47	
	Imocais - FEIIF	6,49	-	-	89,12	-	-	-	-	-	-	-	(4,15)	100,00	23,07			24,75			0,49	
	Imogestão	99,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,17)	-	1,97			2,00			(0,03)	
	Imoinvestimento - FEIIF	71,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,00)	-	0,58			0,82			(1,62)	
	GNB Arrendamento *	35,69	-	-	48,02	9,80	-	-	-	-	-	-	(3,17)	83,06	3,31			5,25			(29,96)	
	Prediloc Capital - FEIIF	21,29	-	-	49,47	6,40	-	-	22,18	-	-	-	(0,06)	88,54	16,23			16,34			0,31	
	Promofundo - FEIIF	0,02	96,85	3,13	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	(5,20)	-	13,13			13,87			(4,18)
Unicampus - FEIIF	14,11	-	-	-	-	85,87	-	-	-	-	-	(1,05)	-	10,37	2,64	11	10,49	1,92	13	0,60		
Imopolis	ImoDesenvolvimento	4,60	1,81	-	86,05	6,72	-	-	-	(45,82)	-	-	(2,42)	92,76	104,34	1,20	21	204,83	1,65	18	0,41	
Imorendimento	Beirafundo	2,47	-	-	26,19	70,98	-	-	-	(50,32)	-	-	(2,02)	26,95	14,74			31,16			(0,42)	
	Campos Costa - SIC	0,07	48,80	-	44,99	5,62	-	-	-	(45,48)	-	-	(0,52)	88,90	11,02			20,60			(0,09)	
	Companhia Aurifícia - SIC	0,23	-	4,97	0,39	93,79	-	-	-	-	-	-	0,27	0,41	21,71			24,26			0,25	
	ICG Value - SIC	2,50	39,33	-	37,68	20,23	-	-	-	-	-	(2,65)	(52,92)	65,06	12,53			28,38			(2,17)	
	Imolux	13,13	-	-	38,53	3,87	-	-	-	-	-	-	(2,13)	42,67	90,87	11,35			11,81			(0,13)
	Investimento	0,23	1,11	-	80,34	18,27	-	-	-	-	-	-	(0,22)	81,48	31,86			54,12			(0,17)	
	MCG Value - SIC	34,61	21,19	-	-	44,14	-	-	-	-	-	-	(16,57)	-	7,71			9,24			(2,72)	
	Natura	4,15	92,48	-	3,37	-	-	-	-	-	-	-	(0,38)	100,00	8,07			8,10			(0,05)	
	Prime Value	0,76	47,96	-	43,59	7,66	-	-	-	-	-	-	(0,56)	85,06	13,30			13,96			0,12	
	VC Prime - SIC	1,13	-	94,33	3,70	-	-	-	-	-	-	-	(3,30)	100,00	54,69			106,14			0,21	
	ZW Capital - SIC	1,04	78,32	7,99	11,43	0,86	-	-	-	-	(64,20)	-	-	0,11	92,99	7,86	2,24	13	22,12	2,65	10	(0,08)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Insula Capital	Alcance Atraente - SIC	29,76	-	-	-	43,36	-	-	-	-	-	(5,46)	5,86	-	2,70			3,68			(1,33)
	Brimogal - SIC	13,34	0,01	-	-	85,72	-	-	-	(0,31)	-	-	(0,08)	99,70	351,09			354,85			0,43
	Capital Real I - FEIIF	0,89	99,10	-	-	-	-	-	-	-	-	(87,01)	(2,68)	-	1,95			18,93			(0,20)
	Close to Land II - SIC	2,49	-	-	-	97,39	-	-	-	-	-	(1,99)	100,00	-	20,96			41,67			(5,15)
	Elegant Residences - SIC	2,76	-	91,33	-	-	-	-	-	(22,20)	-	(2,06)	0,56	-	51,90			73,74			(0,06)
	Foz do Tejo	0,10	-	79,06	-	-	-	-	-	(36,79)	-	(0,56)	(17,55)	-	19,43			80,11			(0,76)
	Kostas Capital - SIC	5,71	-	87,11	-	-	-	-	-	(87,69)	-	-	2,01	-	0,51			7,08			(3,92)
	Lagoas Park - SIC	1,16	1,48	-	-	95,42	-	-	-	(52,11)	-	-	(0,90)	100,00	206,94			459,33			(0,04)
	Madadna Portugal - SIC	10,80	3,14	51,28	-	27,53	-	-	2,50	(61,55)	0,30	(22,93)	(1,92)	-	7,56			82,56			(36,97)
	Mexto Property Investment I - SIC	4,24	12,56	17,71	-	61,50	-	-	1,49	(64,13)	0,49	(24,92)	(6,14)	-	1,73			61,42			2.629,65
	Reward Properties I - SIC	2,67	-	65,29	-	-	-	-	-	(34,58)	1,24	6,28	(5,99)	-	9,29			26,61			(0,95)
	Sagrimar - SIC	4,13	-	-	-	28,22	-	-	15,14	(11,41)	-	(1,28)	48,59	-	26,00			31,18			(0,21)
	Vantagem Galopante - SIC	26,47	-	-	-	58,69	-	-	-	(51,41)	-	(7,32)	9,08	-	23,28			65,58			(3,86)
	VGPT III - SIC	36,87	-	41,21	-	-	-	-	-	(22,04)	-	(22,89)	5,78	-	13,86			35,60			0,64
VGPT VIII - SIC	20,99	-	74,45	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,42)	-	10,12	8,60	4	14,66	10,90	2	(1,12)	
Interfundos	Cimóvel	5,48	-	-	91,71	2,02	-	-	-	(5,79)	0,63	(0,00)	(5,00)	97,85	65,81			73,90			0,50
	Fimmo	2,01	0,72	-	2,02	94,99	-	-	-	(17,45)	-	-	(0,30)	2,08	34,19			41,71			(0,05)
	Fimobes	3,61	-	-	88,01	8,34	-	-	-	-	-	-	(1,21)	91,34	8,11			8,21			0,20
	Fundial	23,57	74,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,84	-	8,82			8,85			(0,03)
	Fundipar	79,54	19,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,51)	-	12,05			12,84			0,11
	I Marope	84,78	-	-	-	15,20	-	-	-	-	-	(1,32)	(3,50)	-	1,29			1,36			(0,49)
	Imoal	27,44	3,08	-	68,61	-	-	-	-	(2,56)	0,00	-	(1,60)	100,00	9,66			10,17			(0,22)
	Imocott	6,03	-	-	93,73	0,22	-	-	-	-	-	-	(0,62)	99,76	15,70			15,80			0,21
	Imofarma	1,90	14,25	-	78,55	5,14	-	-	-	(15,74)	-	-	(0,67)	93,86	81,71			97,95			0,35
	Imorenda	4,93	-	-	92,69	2,36	-	-	-	-	-	-	(0,71)	97,52	76,34			76,90			(0,01)
	Imosotto Acumulação	9,62	21,49	-	61,14	7,74	-	-	-	-	-	-	(0,60)	88,76	43,92			44,19			0,23
	Monumental Residence - SIC	5,10	85,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	-	17,18			19,04			(0,07)
	Oceanico III	60,72	22,70	16,23	-	-	-	-	-	(41,57)	-	(32,36)	(2,51)	-	15,74			67,85			13,95
	Predicaíma	0,19	-	-	1,93	97,06	-	-	-	(4,48)	-	-	(1,50)	1,95	29,31			31,45			(0,15)
	Predicapital	0,67	99,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	-	69,94			69,99			(0,05)
	Renda Predial	4,28	-	-	85,36	10,34	-	-	-	-	-	-	(0,71)	89,20	93,84			94,52			0,13
Sand Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	100,00	(0,15)	-	-	(0,04)	64,98			65,10			(0,07)	
TDF	7,34	23,30	-	6,44	61,79	-	-	-	(9,72)	0,04	(13,82)	(4,15)	9,44	50,52	8,04	5	70,93	6,51	6	(0,32)	
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FIIF	22,87	38,74	32,96	0,16	2,27	-	-	-	-	-	(2,68)	(68,34)	6,42	24,11			92,81			(3,46)
	Tejo - FEIIF	16,89	11,22	-	57,85	1,56	-	12,40	-	-	-	-	(1,05)	97,38	9,73	0,39	27	9,84	0,82	23	0,41
Libertas	Fundicentro	0,86	84,06	-	4,16	5,42	-	-	2,65	(7,47)	-	(24,90)	(1,69)	43,43	29,57			46,86			1,64
	Funditur	0,66	99,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	-	12,68			12,70			(0,05)
	Policity, Construção e Urbanizações - SIC	19,93	17,38	-	1,97	18,88	-	-	-	-	17,97	(17,34)	10,68	9,43	16,45			23,68			(0,36)
	Preciousciphier - SIC	7,37	-	5,43	-	82,98	-	-	-	(61,02)	-	(22,84)	1,63	-	9,48			69,95			14,43
Unique Private Condo - Imobiliária - SIC	0,18	35,80	-	1,05	8,34	-	-	25,16	-	29,05	-	(14,01)	11,18	44,31	1,29	20	51,78	1,65	17	0,56	

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
LYNX Asset Mangers	ABMB - SIC	8,90	-	58,97	-	23,74	-	-	-	(11,73)	-	(19,61)	(5,45)	-	12,15			22,16			(0,29)
	A.C.M. Sousa - SIC	7,97	48,83	34,35	-	2,48	-	-	-	(2,09)	-	(19,71)	5,97	-	12,91			16,59			(0,83)
	Aliança Atlântica Ativos - SIC	14,92	-	78,87	-	-	-	-	-	(82,05)	-	(15,68)	5,02	-	0,17			16,03			(17,89)
	Ambimobiliária - SIC	0,87	3,00	-	91,48	4,61	-	-	-	(9,70)	-	(0,02)	(3,20)	95,20	81,07			93,15			0,51
	Aquatécnica - SIC	20,19	-	77,71	-	-	-	-	-	(65,49)	-	(22,37)	0,98	-	7,94			72,06			(6,06)
	BF Invest	8,10	8,35	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,89)	14,87	-	2,51			8,82			(0,22)
	Breathe and Relax - SIC	0,04	-	77,22	2,15	-	-	-	-	(6,94)	-	(13,89)	(15,86)	100,00	22,13			51,80			(0,09)
	Carismatknauta - SIC *	2,57	-	-	31,50	-	-	-	43,01	(22,47)	9,36	-	7,56	100,00	20,63			28,84			(0,02)
	Coincident Discovery - SIC	9,28	-	-	84,70	-	-	-	1,00	(85,44)	-	-	2,91	100,00	3,14			25,20			(1,59)
	CollInvest	10,68	-	-	83,01	4,84	-	-	-	-	-	-	0,43	94,49	13,10			13,24			0,14
	Conquistador4rental - SIC	1,86	-	-	-	81,55	-	-	-	(33,81)	1,15	(29,11)	7,83	-	8,42			28,58			(2,14)
	Coporgest Golden - SIC	0,33	-	90,65	-	-	-	-	-	(68,24)	-	(0,27)	5,60	-	10,59			37,73			(0,19)
	Domilis - SIC	28,33	-	-	3,76	67,15	-	-	-	(2,42)	-	(37,14)	0,31	5,30	3,63			6,05			0,50
	Domus Capital	14,76	85,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,80)	-	4,99			4,99			(0,44)
	Geo Investimentos - SIC	0,85	0,58	2,20	59,95	16,12	-	-	5,35	(15,75)	3,35	-	9,15	78,81	24,42			29,86			0,20
	GloriousPenguin - SIC	32,43	-	-	-	-	-	-	-	-	67,47	-	(8,78)	-	0,46			0,50			(4,66)
	Grand Bay Residences - SIC	19,97	-	71,64	-	-	-	-	-	-	-	(67,71)	1,00	-	31,34			125,86			(0,17)
	Imobiliária das Amoreiras - SIC	10,14	-	-	89,50	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	100,00	36,84			37,04			0,30
	Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	0,07	-	-	-	-	-	-	99,93	-	-	-	(0,11)	-	47,32			47,38			0,63
	Imopatrimónio - SIC	0,08	-	24,64	61,97	3,39	-	-	-	(22,56)	5,50	-	1,60	94,82	49,64			66,53			0,50
	Imotur	5,64	-	-	77,71	16,57	-	-	-	-	-	-	(3,69)	82,43	62,38			64,82			0,36
	Imoalue	0,00	-	-	-	99,98	-	-	-	(24,98)	-	-	(3,49)	-	5,66			7,92			(0,14)
	Invesquart - SIC	6,67	57,36	-	-	30,54	-	-	-	(46,85)	-	(0,58)	3,99	-	5,48			10,71			(0,48)
	JFRM Investimentos - SIC	4,92	-	-	45,22	48,21	-	-	-	(33,82)	1,52	-	(1,07)	48,40	8,47			13,04			(0,15)
	KREP Portugal - SIC	1,16	-	30,36	67,36	-	-	-	-	(44,57)	-	-	(2,59)	100,00	28,64			55,37			(3,88)
	Lionesa Investments - SIC	1,26	5,95	0,24	78,07	7,91	-	-	-	(11,09)	-	(0,95)	(0,42)	90,80	119,92			148,11			1,13
	LIONESA REAL ESTATE - SIC	17,64	5,74	-	25,56	30,72	-	-	-	(15,90)	5,75	-	12,36	45,42	20,77			25,36			(0,01)
	Marec Imob - SIC	5,64	1,66	-	65,84	24,92	-	-	-	(17,71)	1,68	-	(0,30)	72,55	48,53			59,38			0,44
	OBVI Investments - SIC *	49,25	-	-	-	-	-	-	-	-	47,86	(0,20)	0,20	-	0,48			0,50			(77,62)
	Olissipo	1,56	16,29	-	54,93	27,09	-	-	-	(1,60)	-	-	(0,13)	66,98	15,14			15,43			0,12
	Pátio das Andorinhas - SIC	6,09	22,41	-	54,46	15,46	-	-	-	(62,53)	-	(1,46)	(0,52)	77,89	14,42			42,52			(0,02)
	PCInvest - SIC	3,16	3,83	2,42	81,02	5,18	-	-	-	(28,97)	2,72	-	(1,72)	93,99	148,12			219,01			0,78
	Pestana Properties - SIC	5,81	92,05	-	-	1,27	-	-	-	-	-	(3,39)	(0,28)	-	32,35			33,89			(0,17)
	Pinheiro do Além-Tejo - SIC	3,09	-	82,13	-	-	-	-	-	(0,83)	-	(50,80)	3,52	-	18,19			49,02			(0,67)
	Prédios Privados - SIC	4,97	24,82	67,04	-	-	-	-	-	(34,19)	-	(19,22)	(6,85)	-	32,34			88,44			(1,10)
	Protagonist Behavior - SIC	3,71	8,68	-	-	-	-	-	-	(0,11)	75,53	-	4,67	-	6,98			7,54			(0,14)
	Regisilver - SIC	3,92	-	-	48,98	34,44	-	-	-	(84,95)	11,47	-	(0,29)	58,72	3,26			24,06			(0,56)
	Roots and Cliffs - SIC	8,01	14,24	26,41	37,33	3,34	-	-	-	(22,35)	6,33	-	3,50	91,79	12,02			15,65			1,96
	RSNX - SIC	0,39	-	82,79	-	-	-	-	-	(44,52)	-	(30,38)	4,79	-	1,72			13,17			(3,75)
	RTFQSJ - SIC	4,95	41,46	-	-	8,17	-	-	-	(10,14)	-	-	45,19	-	10,91			12,18			2,25
	Salgueiros - SIC	17,51	-	13,66	52,10	0,57	-	-	-	(2,79)	-	(2,58)	31,05	98,92	22,69			24,10			2,40
	São José de Ribamar	0,02	-	99,98	-	-	-	-	-	(2,70)	-	-	(2,09)	-	19,02			19,98			(0,06)
	SIEVOMI - SIC	5,30	48,22	1,56	-	42,06	-	-	-	-	0,61	(8,57)	1,12	-	29,53			32,70			(1,69)
	Simplecoordinate - SIC	14,24	16,85	11,67	-	50,76	-	-	-	(13,88)	-	(6,40)	5,37	-	8,19			10,42			(10,84)
	SoExtrovertido - SIC	6,53	92,34	-	-	-	-	-	-	(68,40)	-	(19,76)	0,91	-	0,58			4,96			(1,70)
	Splendimension - SIC	7,49	-	15,63	40,59	34,75	-	-	-	(59,28)	0,80	(10,18)	(2,57)	53,87	18,22			66,94			(2,56)
	Substância Numérica - SIC	0,59	-	8,66	26,65	28,84	-	-	33,11	(17,20)	-	-	1,12	48,03	21,58			26,39			0,20
	The Silvermont Investments - SIC	0,20	-	99,55	-	0,02	-	-	-	(30,67)	-	-	0,09	-	16,30			23,56			(0,09)
	TOP NOTCH - SIC	48,64	-	-	-	-	-	-	2,12	-	7,77	-	41,16	-	4,49			4,51			(0,93)
	Touchwise - SIC	22,63	8,10	-	25,91	23,88	-	-	-	(20,60)	18,99	-	0,24	52,04	6,72			8,49			(0,03)
	TRNJ Douro - SIC	9,57	-	-	84,47	3,47	-	-	-	(59,38)	-	-	(4,76)	96,05	26,84			80,43			(10,86)
	URP Urban Renew - SIC	35,62	-	59,54	-	-	-	-	-	-	-	(57,06)	(1,66)	-	27,52			75,53			(0,28)
	Visionary Story - SIC	6,83	-	-	24,22	51,56	-	-	-	-	-	(4,73)	0,10	31,96	0,59			0,76			(3,85)
	Wagram - SIC	22,51	-	71,57	-	-	-	-	-	(73,83)	-	-	(8,71)	(1,33)	-	0,42		4,13			(14,48)
	Wagram II - SIC	18,21	-	60,53	-	-	-	-	-	(50,09)	-	(22,13)	10,56	-	0,66			3,84			(6,31)
	WindyPoems - SIC	13,28	-	80,27	-	-	-	-	-	(64,48)	-	-	(2,87)	-	3,88	13,76	1	14,83	16,39	1	(2,44)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)	
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.		
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)			
Montepio Gestão de Ativos	Fundinvest	12,22	-	35,29	35,09	2,46	14,51	-	-	(6,60)	-	-	(2,65)	93,46	71,85			79,54			1,03	
	Imomarvãs	0,35	99,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	-	5,74			5,74			(0,12)	
	Imourbe	8,33	-	-	89,17	-	-	-	-	(17,48)	-	-	-	1,94	100,00	17,54			21,40			0,65
	Polaris	8,06	-	-	88,47	-	-	-	-	-	-	-	(1,28)	100,00	4,22			4,43			(0,22)	
	Portugal Estates Fund	66,08	-	-	5,16	28,39	-	-	-	-	-	-	(1,20)	15,39	2,55			2,59			9,69	
	Santos & Vale - SIC	1,03	13,01	13,11	60,35	0,78	10,78	-	-	(29,52)	-	(0,37)	(27,37)	98,73	17,61			42,13			1,35	
	Valor Arrendamento *	47,30	1,25	-	14,67	34,08	-	-	-	-	-	-	(9,07)	30,09	2,38	1,40	19	2,70	1,27	21	(0,96)	
Norfin	Arrábida - FEIIF	8,11	44,40	-	20,53	17,31	-	-	-	-	-	-	(0,60)	54,26	19,74			22,00			(6,09)	
	Encosta da Parede - SIC	11,89	-	86,67	-	-	-	-	-	(45,60)	-	(8,87)	(1,22)	-	33,83			78,92			(1,17)	
	Guebar - FEIIF	6,84	5,75	-	7,48	79,77	-	-	-	-	-	-	(0,40)	8,57	10,06			10,12			0,06	
	Ibéria - FEIIF	34,42	-	-	6,28	32,44	-	25,20	-	-	-	-	(2,54)	16,22	6,35			6,63			(1,26)	
	Ilustre e Perfeito - SIC	14,05	-	78,26	-	-	-	-	-	(47,94)	-	(34,20)	5,96	-	9,35			57,94			(2,71)	
	Imocar	8,36	-	-	72,65	18,87	-	-	-	-	-	(3,56)	(7,82)	79,38	34,42			38,90			0,46	
	Multiusos Oriente - FEIIF	3,38	-	72,80	-	1,89	4,61	-	-	(35,86)	-	-	14,35	-	94,66			154,71			(0,46)	
	Trindade	3,50	48,37	16,87	1,96	26,90	-	-	-	(20,28)	-	(3,36)	(4,54)	6,80	34,27			49,36			(0,51)	
	Vilamoura Lusotur - SIC	2,72	54,41	34,67	1,04	0,69	-	-	-	(20,60)	4,41	(6,59)	(3,20)	60,19	324,99	6,53	6	481,07	7,23	5	(0,39)	
	Profile - SGOIC	Banif Renda Habitação	13,77	-	-	0,79	5,95	-	-	-	-	-	(0,40)	(1,41)	11,66	1,08			5,80			(0,88)
Imopredial		11,84	1,33	23,44	31,54	9,71	-	-	-	-	-	-	0,33	76,46	92,50	1,08	22	118,30	1,00	22	0,18	
Refundos	City Marquês - SIC	7,76	-	-	91,49	-	-	-	-	(46,04)	-	-	(2,70)	100,00	7,79			15,42			0,35	
	Castro Red Capital - SIC	6,21	36,25	25,63	22,68	3,41	-	-	-	(55,69)	-	(7,58)	0,74	86,94	13,35			42,19			(0,52)	
	Eifcitylis - SIC	4,48	-	-	94,88	-	-	-	-	(70,02)	-	-	(1,00)	100,00	7,29			25,74			(0,03)	
	ICON - SIC	0,26	33,80	16,44	45,21	0,08	-	-	-	(26,63)	0,01	-	1,87	99,83	63,57			89,50			0,34	
	MTC - SIC	2,53	-	78,19	-	19,09	-	-	-	(14,56)	-	(22,34)	(14,62)	-	26,51			54,88				
	Summericity - SIC	6,75	-	-	91,77	-	-	-	-	(64,64)	-	-	(0,30)	100,00	30,94	1,72	16	92,14	2,57	12	0,50	
Santander Asset Management	Imorent	15,89	-	-	74,23	-	-	9,41	-	-	-	-	(1,91)	100,00	2,94			3,02			0,19	
	Lusmovest	18,32	20,24	-	48,43	0,64	-	-	-	-	-	-	(0,47)	98,69	26,90			30,87			0,10	
	Novlmovest	15,62	7,71	-	68,03	6,08	-	-	-	-	-	(0,30)	0,04	91,79	157,96	2,16	15	162,53	1,58	19	0,29	
Sierra IG	ArrábidaShopping - SIC	6,76	-	-	89,85	2,44	-	-	-	(33,89)	-	-	(3,15)	97,36	83,61			134,84			0,54	
	Atrium Saldanha - SIC *	3,55	-	-	96,12	-	-	-	-	(45,48)	-	-	(2,64)	100,00	109,29			211,97			0,48	
	CTT Imo Yield - SIC	4,70	0,71	-	89,29	3,23	-	-	-	-	-	-	(0,77)	96,51	130,98			134,81			0,56	
	GaiaShopping - SIC	6,97	-	-	89,71	2,65	-	-	-	(37,75)	-	-	(2,09)	97,13	92,10			154,83			0,71	
	Imosede	1,64	4,27	-	92,98	-	-	-	-	-	-	-	(0,46)	100,00	194,20			197,31			0,40	
	Imosonae Dois	1,75	1,69	-	95,41	0,17	-	-	-	-	-	-	(0,65)	99,82	165,52			168,26			0,56	
	CC Fórum Barreiro - SIC	6,29	-	-	87,67	-	-	-	-	(43,52)	-	-	(4,58)	100,00	8,74			19,07			(0,86)	
	Via Catarina - SIC	5,74	-	-	92,98	-	-	-	-	(43,23)	-	-	(4,06)	100,00	26,15	9,32	3	50,85	8,61	4	0,93	
Silvip	Almost Future - SIC	2,11	0,12	39,15	36,28	19,71	-	-	-	(90,34)	-	-	(0,50)	64,80	1,63			24,98			(6,65)	
	Atlantis	76,87	-	-	-	23,12	-	-	-	-	-	-	(93,29)	-	0,02			0,29			(2,34)	
	SIGNIA - SIC	4,58	21,44	11,59	44,52	16,18	-	-	-	(40,85)	-	-	0,63	73,35	41,03	0,49	25	70,62	0,77	24	0,23	
Southcap - SGOIC	Maxirent	28,85	-	-	70,11	-	-	-	-	-	-	-	(0,30)	100,00	91,07			92,31			0,37	
	Office Park Expo	6,32	-	-	88,93	-	-	-	-	-	-	-	(0,52)	100,00	277,02			292,42			0,48	
	Torre NOS - SIC	8,33	-	-	90,55	-	-	-	-	(39,37)	-	-	(4,62)	100,00	34,87			63,53			0,53	
	Torre Ocidente - SIC	7,06	-	-	92,02	-	-	-	-	(21,57)	-	-	(4,10)	100,00	67,80	5,41	8	92,36	4,34	8	0,30	
Square Asset Management	Forum Coimbra - SIC	6,07	0,02	-	91,89	-	-	-	-	(38,95)	-	-	(0,87)	100,00	117,66			202,32			1,00	
	IREEHF Lisbon Avenida - SIC	3,45	0,13	-	94,84	-	-	-	-	(36,33)	-	-	0,75	100,00	138,49			220,41			0,59	
	PDSM Portfolio (Portugal) - SIC	2,87	0,76	-	93,92	-	-	-	-	(51,40)	-	-	2,03	100,00	75,46			156,61			(1,13)	
	Saudeinveste	4,10	-	-	95,52	-	-	-	-	(1,11)	-	-	(1,11)	100,00	167,79	5,74	7	170,32	6,02	7	0,41	
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	Eurofundo	7,44	10,89	65,55	6,29	9,27	-	-	-	-	-	(2,06)	(2,01)	40,42	22,03			23,10			(0,52)	
	Flower Tower Magnolia - SIC	2,06	49,16	-	-	3,58	-	-	-	(47,86)	-	(0,36)	44,72	-	7,85			15,30			(4,68)	
	Fundigroup	16,25	1,51	-	81,67	-	-	-	-	-	-	-	(0,96)	100,00	29,27			29,73			0,54	
	Imoplanus	1,13	82,29	0,94	2,83	12,79	-	-	-	-	-	-	(0,89)	18,10	9,65			9,74			(0,09)	
	Imovedras	4,24	-	0,11	68,90	25,78	-	-	-	-	-	-	(0,82)	72,77	62,19			63,32			0,45	
	Inogji Capital - FEIIF	3,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90,64	-	1,42		1,51			(0,45)	
	Lusofundo	2,07	97,94	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,72)	(0,25)	-	45,56			46,47			(0,10)	
	Torre Oriente - SIC	3,37	-	-	94,44	-	-	-	-	(28,15)	-	-	0,38	100,00	65,41			93,38			0,51	
	Turquesa Dafundo - SIC	17,18	-	-	-	77,59	-	-	-	(27,66)	-	(15,23)	3,13	-	4,69			8,52			(4,34)	
	UER Portugal - SIC	1,64	-	-	98,32	-	-	-	-	(89,89)	-	-	(0,73)	100,00	7,01	2,93	10	75,20	2,94	9	4,08	
TF Turismo Fundos	Turístico	30,78	-	-	64,27	4,02	-	-	-	-	-	-	(8,44)	94,11	52,61			58,05			0,34	
	Turístico II	22,39	1,49	-	72,69	1,53	-	-	-	-	-	-	(9,85)	97,94	101,85			115,42			0,32	
	Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	31,00	1,99	13,38	53,28	-	-	-	-	-	-	-	(4,39)	100,00	38,67	2,22	14	40,60	1,72	16	(0,05)	
Vila Gale Gest	Vila Gale *	8,19	-	-	80,96	-	-	-	-	-	10,80	(0,37)	(0,69)	100,00	80,16	0,92	23	81,05	0,65	25	0,50	

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

* - O.I.I. que alteraram recentemente a sua denominação (ver quadro 6).

(1) - Anteriormente designada por ECS - SGOIC

(2) - Anteriormente designada por Floresta Atlântica

4 - Ordenação dos O.I.I. - 31-08-2024

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	1.233.571.847	1
BPI Imofomento	F. Aberto Rendimento	677.793.028	2
Fundimo	F. Aberto Rendimento	660.284.824	3
Vip	F. Aberto Rendimento	380.211.268	4
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	371.124.865	5
Brimogal - SIC	Fundo Fechado	351.094.570	6
Vilamoura Lusotur - SIC	Fundo Fechado	324.993.661	7
Lisfundo	Fundo Fechado	322.745.035	8
IMOFID	F. Aberto Rendimento	279.261.763	9
Office Park Expo	Fundo Fechado	277.024.401	10
Herdade do Pinheirinho II - SIC	Fundo Fechado	275.994.845	11
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	237.241.107	12
Amoreiras	Fundo Fechado	208.102.877	13
Lagoas Park - SIC	Fundo Fechado	206.938.566	14
Civilria Imobiliária - SIC	Fundo Fechado	199.780.098	15
Imosede	Fundo Fechado	194.202.211	16
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	191.255.657	17
Fundiestamo I	Fundo Fechado	182.387.217	18
Saudeinveste	Fundo Fechado	167.792.768	19
Imosonaes Dois	Fundo Fechado	165.520.055	20
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	162.070.448	21
NovImovest	Fundo Fechado	157.956.724	22
PCInvest - SIC	Fundo Fechado	148.120.457	23
IREEHF Lisbon Avenida - SIC	Fundo Fechado	138.487.476	24
CTT Imo Yield - SIC	Fundo Fechado	130.982.008	25
Lionesa Investments - SIC	Fundo Fechado	119.922.426	26
Forum Coimbra - SIC	Fundo Fechado	117.660.458	27
Atrium Saldanha - SIC *	Fundo Fechado	109.292.104	28
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	104.338.039	29
Turistico II	Fundo Fechado	101.852.972	30
CA Imobiliário	F. Aberto Acumulação	96.211.469	31
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	94.661.786	32
Renda Predial	Fundo Fechado	93.837.034	33
Imopredial	Fundo Fechado	92.501.946	34
GaiaShopping - SIC	Fundo Fechado	92.095.430	35
Maxirent	Fundo Fechado	91.072.489	36
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	89.659.718	37
ArrábidaShopping - SIC	Fundo Fechado	83.607.970	38
Imopoupança	F. Aberto Rendimento	82.095.589	39
Imofarma	Fundo Fechado	81.714.185	40
Ambimobiliária - SIC	Fundo Fechado	81.068.779	41
Vila Gale *	Fundo Fechado	80.155.912	42
Imorenda	Fundo Fechado	76.338.029	43
GNB Branches - FEIIF *	Fundo Fechado	75.907.128	44
PDSM Portfolio (Portugal) - SIC	Fundo Fechado	75.462.444	45
Fimes Oriente	Fundo Fechado	75.449.512	46
Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	F. Reabilitação	74.829.823	47
Fundinvest	Fundo Fechado	71.845.514	48
Predicapital	Fundo Fechado	69.939.400	49
Torre Ocidente - SIC	Fundo Fechado	67.802.893	50
Cimóvel	Fundo Fechado	65.806.783	51
Torre Oriente - SIC	Fundo Fechado	65.406.400	52
Sand Capital	Fundo Fechado	64.975.155	53
Companhia das Nações Aliadas - SIC	Fundo Fechado	64.282.128	54
ICON - SIC	Fundo Fechado	63.565.903	55
Imotur	Fundo Fechado	62.376.339	56
Imovedras	Fundo Fechado	62.192.417	57
VC Prime - SIC	Fundo Fechado	54.689.468	58
Turistico	Fundo Fechado	52.609.065	59
Elegant Residences - SIC	Fundo Fechado	51.902.770	60
Herdade do Pinheirinho Resort - SIC	Fundo Fechado	51.514.853	61
TDF	Fundo Fechado	50.524.359	62
Carteira Imobiliária	F. Aberto Acumulação	50.021.765	63
Imopatrimónio - SIC	Fundo Fechado	49.638.213	64
Marec Imob - SIC	Fundo Fechado	48.532.818	65
Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	Fundo Fechado	47.323.577	66
Lusofundo	Fundo Fechado	45.558.616	67
Retail Properties	Fundo Fechado	44.356.895	68
Unique Private Condo - Imobiliária - SIC	Fundo Fechado	44.311.386	69

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	43.916.886	70
SIGNIA - SIC	Fundo Fechado	41.029.887	71
Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	Fundo Fechado	38.670.389	72
Imobiliária das Amoreiras - SIC	Fundo Fechado	36.843.811	73
PGCF Propco - SIC*	Fundo Fechado	36.310.737	74
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	35.339.264	75
Torre NOS - SIC	Fundo Fechado	34.870.832	76
Imocar	Fundo Fechado	34.419.696	77
Trindade	Fundo Fechado	34.271.883	78
Fimmo	Fundo Fechado	34.194.356	79
Fimes II	Fundo Fechado	34.060.591	80
Encosta da Parede - SIC	Fundo Fechado	33.834.770	81
Pestana Properties - SIC	Fundo Fechado	32.350.190	82
Prédios Privados - SIC	Fundo Fechado	32.344.021	83
Invesfundo	Fundo Fechado	31.858.850	84
Grand Bay Residences - SIC	Fundo Fechado	31.342.049	85
Fozmassimo - SIC	Fundo Fechado	31.197.831	86
Josiba Florestal	F. Florestal	31.165.673	87
GNB Património *	F. Aberto Rendimento	31.021.474	88
Summercitiy - SIC	Fundo Fechado	30.940.751	89
Fundicentro	Fundo Fechado	29.566.735	90
SIEVOMI - SIC	Fundo Fechado	29.529.663	91
Predicaíma	Fundo Fechado	29.308.214	92
Fundigroup	Fundo Fechado	29.273.537	93
KREP Portugal - SIC	Fundo Fechado	28.636.357	94
ImoPortugal	Fundo Fechado	28.293.513	95
URP Urban Renew - SIC	Fundo Fechado	27.520.037	96
LusImovest	Fundo Fechado	26.902.169	97
TRNJI Douro - SIC	Fundo Fechado	26.836.827	98
Salinas	Fundo Fechado	26.739.307	99
MTC - SIC	Fundo Fechado	26.510.111	100
Via Catarina - SIC	Fundo Fechado	26.154.598	101
Sagrimar - SIC	Fundo Fechado	26.002.285	102
Global Fundo	Fundo Fechado	25.161.668	103
Geo Investimentos - SIC	Fundo Fechado	24.421.663	104
Inspirar - FIIF	Fundo Fechado	24.113.644	105
Vantagem Galopante - SIC	Fundo Fechado	23.282.148	106
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	23.072.240	107
Salgueiros - SIC	Fundo Fechado	22.687.760	108
Fimes Um	Fundo Fechado	22.256.958	109
Breathe and Relax - SIC	Fundo Fechado	22.130.732	110
Eurofundo	Fundo Fechado	22.032.326	111
Iberfid *	Fundo Fechado	21.785.205	112
Companhia Aurifícia - SIC	Fundo Fechado	21.712.800	113
Substância Numérica - SIC	Fundo Fechado	21.579.085	114
Close to Land II - SIC	Fundo Fechado	20.959.703	115
LIONESA REAL ESTATE - SIC	Fundo Fechado	20.765.456	116
Carismatknauta - SIC *	Fundo Fechado	20.626.258	117
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	19.742.482	118
JNV - SIC	Fundo Fechado	19.608.411	119
Foz do Tejo	Fundo Fechado	19.434.496	120
São José de Ribamar	Fundo Fechado	19.023.310	121
Fundolis	Fundo Fechado	18.252.831	122
Splendimension - SIC	Fundo Fechado	18.222.788	123
Pinheiro do Além-Tejo - SIC	Fundo Fechado	18.191.379	124
Santos & Vale - SIC	Fundo Fechado	17.612.599	125
Imourbe	Fundo Fechado	17.538.864	126
FNRE - ImoResidências	Fundo Fechado	17.387.094	127
Monumental Residence - SIC	Fundo Fechado	17.176.677	128
FNRE - Cabeço da Bola	Fundo Fechado	17.160.950	129
Innevoa - SIC	Fundo Fechado	16.893.298	130
Policy, Construção e Urbanizações - SIC	Fundo Fechado	16.448.000	131
The Silvermont Investments - SIC	Fundo Fechado	16.298.788	132
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	16.226.171	133
Oceanico III	Fundo Fechado	15.742.450	134
Imocott	Fundo Fechado	15.696.822	135
Arquimedes	Fundo Fechado	15.333.686	136
Olissipo	Fundo Fechado	15.140.799	137
Marathon	Fundo Fechado	15.035.144	138

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Beirafundo	Fundo Fechado	14.736.246	139
Pátio das Andorinhas - SIC	Fundo Fechado	14.418.510	140
Imocomercial	Fundo Fechado	14.169.621	141
Conforto	Fundo Fechado	14.151.690	142
VGPT III - SIC	Fundo Fechado	13.861.874	143
Gef II	Fundo Fechado	13.610.501	144
Castro Red Capital - SIC	Fundo Fechado	13.351.726	145
Prime Value	Fundo Fechado	13.303.638	146
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	13.130.836	147
Collinvest	Fundo Fechado	13.104.706	148
A.C.M. Sousa - SIC	Fundo Fechado	12.911.419	149
Funditur	Fundo Fechado	12.675.363	150
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	12.640.473	151
ICG Value - SIC	Fundo Fechado	12.532.229	152
AG	Fundo Fechado	12.473.105	153
ABMB - SIC	Fundo Fechado	12.147.175	154
Fundipar	Fundo Fechado	12.049.806	155
Roots and Cliffs - SIC	Fundo Fechado	12.018.634	156
Turirent	Fundo Fechado	11.689.230	157
Imolux	Fundo Fechado	11.348.371	158
Campos Costa - SIC	Fundo Fechado	11.017.038	159
RTFQSJ - SIC	Fundo Fechado	10.912.227	160
Spot On	Fundo Fechado	10.712.185	161
Coporgest Golden - SIC	Fundo Fechado	10.592.886	162
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	10.365.032	163
Imoimperial	Fundo Fechado	10.299.766	164
VGPT VIII - SIC	Fundo Fechado	10.117.577	165
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10.060.214	166
Aristocrata - SIC	Fundo Fechado	9.798.685	167
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	9.750.580	168
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	9.728.376	169
Imoal	Fundo Fechado	9.662.201	170
Imoplanus	Fundo Fechado	9.651.927	171
Preciouscipher - SIC	Fundo Fechado	9.479.588	172
Ilustre e Perfeito - SIC	Fundo Fechado	9.348.342	173
Reward Properties I - SIC	Fundo Fechado	9.288.641	174
Fundial	Fundo Fechado	8.823.049	175
CC Fórum Barreiro - SIC	Fundo Fechado	8.744.441	176
Imonor	Fundo Fechado	8.494.914	177
JFRM Investimentos - SIC	Fundo Fechado	8.473.270	178
Crescendis	Fundo Fechado	8.468.150	179
Conqvistador4rental - SIC	Fundo Fechado	8.423.579	180
Simplecoordinate - SIC	Fundo Fechado	8.192.575	181
Square Atlantic - SIC	Fundo Fechado	8.152.381	182
Fimobes	Fundo Fechado	8.107.457	183
Natura	Fundo Fechado	8.073.371	184
Athos - SIC	Fundo Fechado	7.957.775	185
Aquatécnica - SIC	Fundo Fechado	7.938.879	186
ZW Capital - SIC	Fundo Fechado	7.863.714	187
Flower Tower Magnolia - SIC	Fundo Fechado	7.849.231	188
City Marquês - SIC	Fundo Fechado	7.789.522	189
MCG Value - SIC	Fundo Fechado	7.706.887	190
Madadna Portugal - SIC	Fundo Fechado	7.556.505	191
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	7.302.960	192
Eifcitylis - SIC	Fundo Fechado	7.294.943	193
UER Portugal - SIC	Fundo Fechado	7.011.993	194
Protagonist Behavior - SIC	Fundo Fechado	6.975.502	195
Touchwise - SIC	Fundo Fechado	6.720.677	196
Mário Ferreira & Amadeu - SIC	Fundo Fechado	6.505.586	197
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	6.349.225	198
Floresta de Portugal - FEIIF	F. Florestal	6.063.377	199
Imomarvãs	Fundo Fechado	5.735.217	200
Imovalue	Fundo Fechado	5.664.429	201
Iberian Forest Fund	F. Florestal	5.660.370	202
Invesquart - SIC	Fundo Fechado	5.475.869	203
CAPC - SIC	Fundo Fechado	5.290.836	204
Kind Care	Fundo Fechado	5.274.195	205
Domus Capital	Fundo Fechado	4.945.056	206

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	4.897.606	207
Turquesa Dafundo - SIC	Fundo Fechado	4.685.022	208
TOP NOTCH - SIC	Fundo Fechado	4.492.740	209
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	4.378.734	210
Polaris	Fundo Fechado	4.221.717	211
WindyPoems - SIC	Fundo Fechado	3.884.654	212
Domilis - SIC	Fundo Fechado	3.627.851	213
GNB Arrendamento *	Fundo Fechado	3.309.292	214
Regisilver - SIC	Fundo Fechado	3.261.924	215
Coincident Discovery - SIC	Fundo Fechado	3.136.483	216
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	3.047.918	217
Imorent	Fundo Fechado	2.943.471	218
Alcance Atraente - SIC	Fundo Fechado	2.703.124	219
Portugal Estates Fund	Fundo Fechado	2.548.982	220
BF Invest	Fundo Fechado	2.508.312	221
Valor Arrendamento *	Fundo Fechado	2.383.935	222
FNRE - ImoMadalena	Fundo Fechado	2.331.276	223
Maia Imo	Fundo Fechado	2.125.384	224
Imogestão	Fundo Fechado	1.972.446	225
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	1.950.244	226
Mexto Property Investment I - SIC	Fundo Fechado	1.725.457	227
RSNX - SIC	Fundo Fechado	1.722.088	228
Almost Future - SIC	Fundo Fechado	1.629.918	229
Inogi Capital - FEIIF	Fundo Fechado	1.420.497	230
I Marope	Fundo Fechado	1.294.139	231
Select Function - SIC	Fundo Fechado	1.195.420	232
Largexterior - SIC	Fundo Fechado	1.121.598	233
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	1.084.142	234
Wagram II - SIC	Fundo Fechado	656.326	235
Visionary Story - SIC	Fundo Fechado	590.355	236
Imoinvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	580.088	237
SolExtrovertido - SIC	Fundo Fechado	576.412	238
Kostas Capital - SIC	Fundo Fechado	505.610	239
OBVI Investments - SIC *	Fundo Fechado	481.867	240
GloriousPenguin - SIC	Fundo Fechado	455.791	241
FNRE - ImoAveiro	Fundo Fechado	449.538	242
Wagram - SIC	Fundo Fechado	421.598	243
Aliança Atlântica Ativos - SIC	Fundo Fechado	174.139	244
Atlantis	Fundo Fechado	19.191	245
Total		13.366.373.354	

Nota 1: Os valores apresentados não incluem informação sobre os O.I.I. Costa Atlântica, Fundocantial, MGE, Edifundo e Tavira (GNB Real Estate), Lusiadas (Profile - SGOIC), Promovest (Caixa Gestão de Ativos), Bom Sucesso I (GEF), Golden Eagle – FEIIF (LYNX Asset Managers), Invesfundo II e Invesfundo III (Gesfimo).

* - O.I.I. que alteraram recentemente a sua denominação (ver quadro 6).

5 - AMOSTRA (Julho 2024)

Categoria de O.I.I.	N.º de Fundos considerados	Montantes Geridos (Euro)	Amostra*
Fundos Abertos de Acumulação	6	1.868.776.354,21	100,00%
Fundos Abertos de Rendimento	7	2.481.792.809,32	100,00%
FUNGEPI	1	191.255.657,18	100,00%
Fundos de Reabilitação	1	74.829.822,85	91,74%
Fundos Florestais	4	55.529.892,93	100,00%
Fundos Fechados	226	8.694.188.817,18	84,73%
Total	245	13.366.373.353,67	89,51%

* Amostra com base nos montantes geridos em 30 de Junho de 2024.

6 - LISTA DOS O.I.I. QUE ALTERARAM A DENOMINAÇÃO

Sociedade Gestora	Denominação Actual	Denominação Antiga	Categoria O.I.I.
Atlantic - SGOIC	PGCF Propco - SIC	Imofuste - SIC	F. Fechado
Fidelidade - SGOIC	Iberfid	FSG Saúde	F. Fechado
GNB - Gestão de Ativos	GNB Arrendamento	NB Arrendamento	F. Fechado
GNB - Gestão de Ativos	GNB Branches	NB Branches	F. Fechado
GNB - Gestão de Ativos	GNB Património	NB Património	F. Aberto de Rendimento
LYNX Asset Managers	OBVI Investments - SICAFI	OBVI - SICAFI	F. Fechado
LYNX Asset Managers	Carismatknauta - SIC	Carismatknauta - SICAFI	F. Fechado
Montepio Gestão de Activos	Valor Arrendamento	Montepio Arrendamento III - FIAH	F. Fechado / F.I.I.A.H.
Sierra IG	Atrium Saldanha - SIC *	Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	F. Fechado
Vila Galé Gest	Vila Galé - FEIF	Vila Galé	F. Fechado