



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

## **Relatório Estatístico Mensal**

### **Organismos de Investimento Imobiliário**

Setembro 2023

# ***RELATÓRIO MENSAL***

## ***ORGANISMOS DE INVESTIMENTO***

### ***IMOBILIÁRIO***

<b>ÍNDICE</b>	2
<b>ADVERTÊNCIAS</b>	3
1. Evolução das Aplicações Específicas dos O.I.I.	5
2. Composição das Carteiras das Sociedades Gestoras	8
3. Ordenação das Sociedades Gestoras por tipo de fundos	9
4. Ordenação dos O.I.I.	13
5. Amostra	17
6. Lista de O.I.I. que alteraram a denominação	17
7. Lista de Fusões ocorridas entre O.I.I.	17

## **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 Fundo de Investimento Imobiliário sob gestão.

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

## **Classificação dos Fundos de Investimento Imobiliários**

Os Fundos 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 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** – 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 - EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES ESPECÍFICAS DOS O.I.I.

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	64.332.420	3,55	63.930.120	3,50	99,37
- Terrenos Não Urbanizados	26.642.059	1,47	26.642.059	1,46	100,00
- Outros Projectos de Construção	-	0,00	-	0,00	
- Construções Acabadas Arrendadas	1.501.905.278	82,86	1.502.712.186	82,30	100,05
- Construções Acabadas Não Arrendadas	247.754.897	13,67	246.775.203	13,52	99,60
- Direitos	8.006.813	0,44	8.006.813	0,44	100,00
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>1.848.641.467</b>	<b>101,99</b>	<b>1.848.066.381</b>	<b>101,21</b>	<b>99,97</b>
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>1.848.641.467</b>	<b>101,99</b>	<b>1.848.066.381</b>	<b>101,21</b>	<b>99,97</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	38.457.814	2,12	43.724.309	2,39	113,69
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	112.354.159	6,20	119.040.378	6,52	105,95
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	9.926.077	0,55	9.948.051	0,54	100,22
- Descobertos	(14.764.636)	-0,81	(14.305.392)	-0,78	96,89
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(14.764.636)</b>	<b>-0,81</b>	<b>(14.305.392)</b>	<b>-0,78</b>	<b>96,89</b>
- Adiantamentos por conta de imóveis	30.000	0,00	30.000	0,00	100,00
- Outros Valores Activos	37.177.944	2,05	37.394.699	2,05	100,58
- Recebimentos por conta de imóveis	(3.498.908)	-0,19	(3.442.170)	-0,19	98,38
- Outros Valores Passivos	(215.666.855)	-11,90	(214.570.006)	-11,75	99,49
<b>TOTAL</b>	<b>1.812.657.062</b>	<b>100,00</b>	<b>1.825.886.251</b>	<b>100,00</b>	<b>100,73</b>

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Arrendadas	1.813.914.384	73,92	1.824.935.501	74,06	100,61
- Construções Acabadas Não Arrendadas	249.007.876	10,15	240.976.135	9,78	96,77
- Direitos	9.841.050	0,40	9.841.050	0,40	100,00
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>2.072.763.310</b>	<b>84,47</b>	<b>2.075.752.686</b>	<b>84,24</b>	<b>100,14</b>
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>2.072.763.310</b>	<b>84,47</b>	<b>2.075.752.686</b>	<b>84,24</b>	<b>100,14</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	95.229.517	3,88	77.550.226	3,15	81,44
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	252.645.006	10,30	256.925.512	10,43	101,69
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	132.217.670	5,39	138.310.935	5,61	104,61
- Empréstimos Obtidos	(48.864.723)	-1,99	(48.023.790)	-1,95	98,28
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(48.864.723)</b>	<b>-1,99</b>	<b>(48.023.790)</b>	<b>-1,95</b>	<b>98,28</b>
- Adiantamentos por conta de imóveis	1.521.750	0,06	4.831.750	0,20	317,51
- Outros Valores Activos	53.432.084	2,18	53.613.621	2,18	100,34
- Recebimentos por conta de imóveis	(702.500)	-0,03	(710.000)	-0,03	101,07
- Outros Valores Passivos	(104.433.899)	-4,26	(94.249.733)	-3,83	90,25
<b>TOTAL</b>	<b>2.453.808.214</b>	<b>100,00</b>	<b>2.464.001.208</b>	<b>100,00</b>	<b>100,42</b>

TOTAL FUNGEPI	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	4.952.048	1,80	4.952.048	1,80	100,00
- Terrenos Não Urbanizados	3.261.030	1,19	3.261.030	1,18	100,00
- Outros Projectos de Construção	821.992	0,30	821.992	0,30	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	117.037.273	42,62	115.796.223	42,06	98,94
- Construções Acabadas Não Arrendadas	46.481.712	16,93	47.060.262	17,09	101,24
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>172.554.054</b>	<b>62,84</b>	<b>171.891.554</b>	<b>62,43</b>	<b>99,62</b>
- Participações em Sociedades Imobiliárias	18.358.484	6,69	18.358.484	6,67	100,00
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>190.912.537</b>	<b>69,52</b>	<b>190.250.037</b>	<b>69,10</b>	<b>99,65</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	6.312.432	2,30	7.669.289	2,79	121,49
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	80.351.556	29,26	80.484.889	29,23	100,17
- Adiantamentos por conta de imóveis	330.000	0,12	330.000	0,12	100,00
- Outros Valores Activos	8.075.617	2,94	7.930.551	2,88	98,20
- Recebimentos por conta de imóveis	(4.206.389)	-1,53	(4.253.639)	-1,54	101,12
- Outros Valores Passivos	(7.164.764)	-2,61	(7.072.053)	-2,57	98,71
<b>TOTAL</b>	<b>274.610.988</b>	<b>100,00</b>	<b>275.339.074</b>	<b>100,00</b>	<b>100,27</b>

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Projectos de Construção de Reabilitação	27.431.671	35,47	27.431.671	35,52	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	77.964.039	100,82	77.964.039	100,97	100,00
- Construções Acabadas Não Arrendadas	7.407.743	9,58	7.407.743	9,59	100,00
- Direitos	119.931	0,16	119.931	0,16	100,00
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>112.923.383</b>	<b>146,03</b>	<b>112.923.383</b>	<b>146,24</b>	<b>100,00</b>
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>112.923.383</b>	<b>146,03</b>	<b>112.923.383</b>	<b>146,24</b>	<b>100,00</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	2.688.166	3,48	884.772	1,15	32,91
- Empréstimos Obtidos	(36.276.422)	-46,91	(35.879.448)	-46,46	98,91
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(36.276.422)</b>	<b>-46,91</b>	<b>(35.879.448)</b>	<b>-46,46</b>	<b>98,91</b>
- Outros Valores Activos	1.449.002	1,87	1.491.112	1,93	102,91
- Outros Valores Passivos	(3.453.378)	-4,47	(2.201.034)	-2,85	63,74
<b>TOTAL</b>	<b>77.330.751</b>	<b>100,00</b>	<b>77.218.785</b>	<b>100,00</b>	<b>99,86</b>

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	39.630.848	71,30	39.630.848	71,34	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	5.122.656	9,22	5.122.656	9,22	100,00
- Direitos	8.350.820	15,02	8.324.007	14,98	99,68
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>53.104.324</b>	<b>95,53</b>	<b>53.077.512</b>	<b>95,55</b>	<b>99,95</b>
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>53.104.324</b>	<b>95,53</b>	<b>53.077.512</b>	<b>95,55</b>	<b>99,95</b>
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	296.319	0,53	296.532	0,53	100,07
- Numerário e Depósitos à ordem	1.029.670	1,85	975.697	1,76	94,76
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	6.748.986	12,14	6.967.602	12,54	103,24
- Empréstimos Obtidos	(1.160.449)	-2,09	(1.160.685)	-2,09	100,02
- Descobertos	(14.213)	-0,03	(14.213)	-0,03	100,00
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(1.174.663)</b>	<b>-2,11</b>	<b>(1.174.899)</b>	<b>-2,12</b>	<b>100,02</b>
- Outros Valores Activos	327.303	0,59	166.865	0,30	50,98
- Recebimentos por conta de imóveis	(224.132)	-0,40	(224.132)	-0,40	100,00
- Outros Valores Passivos	(4.521.413)	-8,13	(4.535.762)	-8,17	100,32
<b>TOTAL</b>	<b>55.586.394</b>	<b>100,00</b>	<b>55.549.415</b>	<b>100,00</b>	<b>99,93</b>

TOTAL FUNDOS FECHADOS	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	942.342.343	13,69	948.238.951	13,82	100,63
- Terrenos Não Urbanizados	293.514.234	4,26	293.123.299	4,27	99,87
- Projectos de Construção de Reabilitação	329.722.537	4,79	335.931.245	4,90	101,88
- Outros Projectos de Construção	1.055.115.117	15,33	1.065.235.768	15,53	100,96
- Construções Acabadas Arrendadas	5.185.456.980	75,33	5.193.604.746	75,70	100,16
- Construções Acabadas Não Arrendadas	682.834.502	9,92	670.176.984	9,77	98,15
- Direitos	13.294.224	0,19	13.294.224	0,19	100,00
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>8.502.279.938</b>	<b>123,51</b>	<b>8.519.605.216</b>	<b>124,17</b>	<b>100,20</b>
- Fundos de Investimento Imobiliário	3.678.999	0,05	3.671.801	0,05	99,80
- Participações em Sociedades Imobiliárias	185.274.491	2,69	178.531.935	2,60	96,36
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>8.691.233.428</b>	<b>126,26</b>	<b>8.701.808.953</b>	<b>126,83</b>	<b>100,12</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	521.670.427	7,58	471.481.895	6,87	90,38
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	201.669.015	2,93	224.867.345	3,28	111,50
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	8.444.757	0,12	1.260.053	0,02	14,92
- Empréstimos Obtidos	(2.053.441.510)	-29,83	(2.117.564.300)	-30,86	103,12
- Descobertos	(798.948)	-0,01	(803.546)	-0,01	100,58
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(2.054.240.458)</b>	<b>-29,84</b>	<b>(2.118.367.846)</b>	<b>-30,87</b>	<b>103,12</b>
- Adiantamentos por conta de imóveis	40.965.368	0,60	50.803.368	0,74	124,02
- Outros Valores Activos	251.514.219	3,65	278.182.592	4,05	110,60
- Recebimentos por conta de imóveis	(326.113.742)	-4,74	(322.301.874)	-4,70	98,83
- Outros Valores Passivos	(451.476.273)	-6,56	(426.600.319)	-6,22	94,49
<b>TOTAL</b>	<b>6.883.666.742</b>	<b>100,00</b>	<b>6.861.134.167</b>	<b>100,00</b>	<b>99,67</b>

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	agosto 2023		setembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.011.626.812	8,75	1.017.121.119	8,80	100,54
- Terrenos Não Urbanizados	363.048.172	3,14	362.657.236	3,14	99,89
- Projectos de Construção de Reabilitação	357.154.208	3,09	363.362.915	3,14	101,74
- Outros Projectos de Construção	1.055.937.109	9,14	1.066.057.760	9,22	100,96
- Construções Acabadas Arrendadas	8.701.400.610	75,29	8.720.135.351	75,44	100,22
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.233.486.729	10,67	1.212.396.327	10,49	98,29
- Direitos	39.612.837	0,34	39.586.025	0,34	99,93
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>12.762.266.476</b>	<b>110,42</b>	<b>12.781.316.732</b>	<b>110,57</b>	<b>100,15</b>
- Fundos de Investimento Imobiliário	3.678.999	0,03	3.671.801	0,03	99,80
- Participações em Sociedades Imobiliárias	203.632.974	1,76	196.890.419	1,70	96,69
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>12.969.578.450</b>	<b>112,22</b>	<b>12.981.878.952</b>	<b>112,31</b>	<b>100,09</b>
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	296.319	0,00	296.532	0,00	100,07
- Numerário e Depósitos à ordem	665.388.027	5,76	602.286.189	5,21	90,52
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	653.768.721	5,66	688.285.726	5,95	105,28
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	150.588.505	1,30	149.519.039	1,29	99,29
<b>- Sub-Total Liquidez</b>	<b>1.470.041.571</b>	<b>12,72</b>	<b>1.440.387.486</b>	<b>12,46</b>	<b>97,98</b>
- Empréstimos Obtidos	(2.139.743.104)	-18,51	(2.202.628.223)	-19,06	102,94
- Descobertos	(15.577.798)	-0,13	(15.123.152)	-0,13	97,08
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(2.155.320.902)</b>	<b>-18,65</b>	<b>(2.217.751.375)</b>	<b>-19,19</b>	<b>102,90</b>
- Adiantamentos por conta de imóveis	42.847.118	0,37	55.995.118	0,48	130,69
- Outros Valores Activos	351.976.168	3,05	378.779.441	3,28	107,62
- Recebimentos por conta de imóveis	(334.745.671)	-2,90	(330.931.816)	-2,86	98,86
- Outros Valores Passivos	(786.716.582)	-6,81	(749.228.907)	-6,48	95,23
<b>TOTAL</b>	<b>11.557.660.152</b>	<b>100,00</b>	<b>11.559.128.899</b>	<b>100,00</b>	<b>100,01</b>

2 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. (30-09-2023) - 10<sup>3</sup> 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 Sociedades 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	4.412,0	0	3	17.138,1	1	13	24.711,3	2	18	184.146,0	2	136	0,0			0,0			-80.152,6	4	-59	617,5	1	0	-4.182,4	1	-3	-11.023,1	3	-8	135.666,8
BPI Gestão de Ativos	144.812,1	10	23	24.458,4	2	4	0,0			474.140,1	5	75	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-14.307,9	4	-2	629.102,7
Caixa Gestão de Ativos	65.386,6	5	9	32.930,1	2	5	4.659,8	0	1	625.100,9	6	88	0,0			0,0			-4.938,8	0	-1	0,0			-1.200,0	0	0	-14.144,6	4	-2	707.793,9
Carregosa - SGOIC	5.971,5	0	6	9.817,3	1	10	0,0			116.062,1	1	114	0,0			0,0			-27.314,3	1	-27	0,0			-1.022,5	0	-1	-2.027,9	1	-2	101.486,2
Civilria Gestão de Ativos	19.918,6	1	9	52.063,5	4	24	100.915,4	7	47	79.697,5	1	37	0,0			10.560,1	5	5	-40.430,9	2	-19	750,0	1	0	-4.072,1	1	-2	-4.286,3	1	-2	215.115,8
Crédito Agrícola Gest	16.994,6	1	15	51.196,2	4	45	0,0			48.126,4	0	42	0,0			0,0			0,0			0,0			-1.986,0	1	-2	-659,7	0	-1	113.671,5
Fidelidade - SGOIC	16.872,7	1	5	0,0			0,0			318.436,5	3	99	0,0			0,0			-54.616,6	2	-17	0,0			0,0			39.874,1	-11	12	320.566,5
Floresta Atlântica	145,7	0	1	11.324,9	1	83	0,0			7.820,1	0	57	0,0			0,0			-1.174,9	0	-9	0,0			-224,1	0	-2	-4.199,0	1	-31	13.692,7
Fundiastamo	40.407,8	3	14	0,0			30.919,5	2	10	228.543,5	2	77	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-2.544,8	1	-1	297.326,0
Gef	78.942,3	5	18	343.619,9	25	80	128.704,5	9	30	152.806,0	2	36	0,0			1.336,7	1	0	-267.309,7	12	-62	1.360,0	2	0	-1.207,9	0	0	-8.747,5	2	-2	429.304,3
Gesfimo	28.377,5	2	48	34.140,7	2	58	0,0			284,0	0	0	0,0			2.063,0	1	3	0,0			0,0			0,0			-5.877,1	2	-10	58.988,1
GFM Gestão de Ativos	1.019,2	0	3	6.237,3	0	15	5.941,0	0	15	36.565,6	0	90	0,0			0,0			-8.755,5	0	-22	0,0			-125,0	0	0	-415,6	0	-1	40.467,0
GNB Real Estate - SGOIC	229.850,2	16	34	37.358,4	3	6	40.185,5	3	6	318.931,7	3	47	474,3	13	0	62.708,1	32	9	-1.785,7	0	0	501,8	1	0	-13.232,4	4	-2	-2.198,0	1	0	672.794,0
Imofundos	17.881,9	1	8	22.724,5	2	10	0,0			201.527,0	2	86	0,0			0,0			0,0			0,0			-937,5	0	0	-5.920,0	2	-3	235.275,9
Imopolis	7.135,7	0	7	3.915,5	0	4	0,0			192.037,7	2	180	0,0			0,0			-93.863,3	4	-88	0,0			0,0			-2.741,1	1	-3	106.484,5
Imorendimento	13.797,8	1	11	26.951,3	2	21	91.467,5	6	70	117.777,4	1	90	0,0			0,0			-107.783,1	5	-82	176,7	0	0	0,0			-11.175,1	3	-9	131.212,5
Insula Capital	47.740,5	3	8	35.659,3	3	6	256.390,5	18	43	800.739,7	8	135	0,0			1.220,7	1	0	-440.400,3	20	-74	1.204,3	2	0	-97.828,3	30	-17	-12.914,6	3	-2	591.811,7
Interfundos	42.836,2	3	5	167.103,9	12	18	69.377,1	5	8	693.801,3	7	76	0,0			65.007,6	33	7	-72.895,6	3	-8	347,4	1	0	-3.921,6	1	0	-51.327,2	14	-6	910.329,2
Invest Gestão de Activos	7.176,2	0	24	38.900,9	3	129	19.440,5	1	64	23.239,0	0	77	1.146,1	31	4	0,0			0,0			0,0			-4.952,9	1	-16	-54.683,6	15	-181	30.266,2
Libertas	2.120,3	0	2	63.476,5	5	71	13.203,1	1	15	12.948,5	0	14	0,0			0,0			-3.500,0	0	-4	17.512,5	31	20	-19.415,1	6	-22	3.214,4	-1	4	89.560,3
LYNX Asset Mangers	115.447,5	8	12	120.845,7	9	13	333.965,1	23	35	816.427,9	8	85	0,0			53.994,2	27	6	-340.283,0	15	-35	19.813,0	35	2	-143.500,8	43	-15	-13.727,6	4	-1	962.982,0
Montepio Gestão de Ativos	113.117,3	8	26	33,3	0	0	27.412,6	2	6	300.597,7	3	70	0,0			0,0			-4.909,4	0	-1	0,0			0,0			-4.781,8	1	-1	431.469,6
Norfin	28.489,2	2	9	100.528,2	7	32	202.050,5	14	64	152.078,1	2	48	1.769,0	48	1	0,0			-147.971,0	7	-47	0,0			-28.881,3	9	-9	9.942,3	-3	3	318.004,9
Profile - SGOIC	9.320,7	1	10	2.577,0	0	3	27.291,0	2	28	57.055,7	1	59	0,0			0,0			0,0			264,9	0	0	0,0			3,8	0	0	96.513,1
Refundos	4.887,1	0	11	0,0			0,0			122.395,0	1	283	0,0			0,0			-83.110,3	4	-192	0,0			0,0			-878,0	0	-2	43.293,9
Santander Asset Management	34.195,3	2	17	21.849,6	2	11	0,0			148.874,4	1	72	282,4	8	0	0,0			0,0			0,0			-205,0	0	0	365,5	0	0	205.362,2
Silvip	79.519,3	6	14	52.892,6	4	9	32.190,3	2	5	511.677,9	5	87	0,0			0,0			-80.216,2	4	-14	4.660,0	8	1	-2.693,9	1	0	-9.468,3	3	-2	588.561,7
Sierra IG	26.682,0	2	4	14.516,6	1	2	0,0			814.131,8	8	127	0,0			0,0			-204.521,4	9	-32	0,0			0,0			-10.206,1	3	-2	640.603,0
Southcap - SGOIC	18.584,7	1	4	0,0			0,0			467.073,2	5	105	0,0			0,0			-44.935,4	2	-10	0,0			0,0			3.859,3	-1	1	444.581,9
Square Asset Management	152.588,2	11	10	25.232,1	2	2	0,0			1.650.237,2	17	104	0,0			0,0			-80.500,4	4	-5	30,0	0	0	-518,7	0	0	-164.699,4	44	-10	1.582.369,1
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	6.755,4	0	4	59.882,9	4	38	15.471,4	1	10	100.826,1	1	65	0,0			0,0			-26.383,0	1	-17	0,0			-666,0	0	0	-225,0	0	0	155.661,9
TF Turismo Fundos	55.982,4	4	30	2.403,7	0	1	5.124,2	0	3	135.664,5	1	73	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-14.134,1	4	-8	185.040,7
Vila Gale Gest	3.018,7	0	4	0,0			0,0			62.547,2	1	85	0,0			0,0			0,0			8.757,0	16	12	-158,3	0	0	-395,4	0	-1	73.769,2
<b>Total</b>	<b>1.440.387,5</b>	<b>100</b>	<b>12</b>	<b>1.379.778,4</b>	<b>100</b>	<b>12</b>	<b>1.429.420,7</b>	<b>100</b>	<b>12</b>	<b>9.972.117,7</b>	<b>100</b>	<b>86</b>	<b>3.671,8</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>196.890,4</b>	<b>100</b>	<b>2</b>	<b>-2.217.751,4</b>	<b>100</b>	<b>-19</b>	<b>55.995,1</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>-330.931,8</b>	<b>100</b>	<b>-3</b>	<b>-370.449,5</b>	<b>100</b>	<b>-3</b>	<b>11.559.128,9</b>

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

(1) - Anteriormente designada por ECS - SGOIC

### 3 - ORDENAÇÃO DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. POR TIPO DE O.I.I. (Setembro 2023)

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS ACUMULAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
Imofundos	Imonegócios	6,87	8,72	-	50,96	23,53	2,88	-	-	-	-	(0,36)	(2,27)	235,28	12,89	2	260,48	12,66	2	0,28
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	0,00	0,18	-	80,04	19,12	-	-	-	(6,48)	-	-	(2,21)	200,28	10,97	3	220,92	10,73	3	0,18
Crédito Agrícola Gest	CA Imobiliário - FEIA	14,66	44,11	-	14,01	25,91	-	-	-	-	-	(1,86)	(0,51)	102,88	5,63	4	106,82	5,19	4	0,47
Square Asset Management	CA Património Crescente	8,70	-	-	83,00	7,20	0,01	-	-	-	0,00	(0,00)	(11,77)	1.176,74			1.350,34			0,89
	Carteira Imobiliária	11,13	32,66	-	24,37	29,48	0,64	-	-	-	-	(0,81)	0,27	60,86			62,27			(0,35)
	Property Core Real Estate Fund	25,68	-	-	73,60	-	-	-	-	-	-	-	(12,41)	49,85	70,51	1	57,38	71,42	1	3,18

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS RENDIMENTO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	BPI Imofomento	23,23	-	-	66,77	7,97	0,97	-	-	-	-	-	(2,30)	598,71	24,30	2	619,47	23,76	2	0,45
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	8,56	-	-	81,34	7,83	-	-	-	-	-	(0,10)	(1,96)	656,40	26,64	1	686,09	26,32	1	0,37
Fidelidade - SGOIC	Imofid	3,07	-	-	91,91	3,83	-	-	-	(15,32)	-	-	0,22	262,34	10,65	5	313,42	12,02	5	0,14
Fundiestamo	Imopoupança	16,40	-	-	80,48	2,77	-	-	-	-	-	-	(2,73)	80,36	3,26	7	82,91	3,18	7	(1,96)
Montepio Gestão de Ativos	Valor Prime	28,19	-	-	60,54	8,20	1,12	-	-	-	-	-	(0,88)	333,95	13,55	4	343,68	13,18	4	1,15
GNB Real Estate - SGOIC	GNB Património *	53,89	-	-	23,08	10,74	-	-	-	-	0,11	(0,01)	(1,85)	136,12	5,52	6	158,34	6,07	6	0,17
Silvip	Vip	16,04	-	-	62,97	19,45	-	-	-	-	1,16	-	(1,35)	396,13	16,08	3	403,08	15,46	3	0,58

SOCIEDADE GESTORA	FUNGEPI	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
GNB Real Estate - SGOIC	Novo Banco - FUNGEPI	30,75	2,87	0,29	40,39	16,42	-	-	6,40	-	0,12	(1,48)	0,30	275,34	100,00	1	286,66	100,00	1	0,27

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS DE REABILITAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
LYNX Asset Mangers	Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	0,77	-	23,79	67,62	6,42	0,10	-	-	(31,12)	-	-	(0,62)	77,22	100,00	1	115,30	100,00	1	(0,14)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	Josiba Florestal	2,94	80,25	-	16,81	-	-	-	-	-	-	-	(0,28)	30,39	54,71	1	30,48	49,57	1	0,14
Fidelidade - SGOIC	Floresta de Portugal - FEIIF	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,77)	5,98	10,77	3	6,03	9,81	3	(0,35)
Floresta Atlântica	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0,75	58,37	-	-	-	40,31	-	-	(6,06)	-	(1,16)	(21,64)	13,69	24,65	2	19,40	31,56	2	(0,46)
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	Iberian Forest Fund - FEIIF	20,99	69,00	-	-	-	9,04	-	-	-	-	-	(0,67)	5,48	9,87	4	5,58	9,07	4	0,09

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
Atlantic	AG	28,20	-	24,34	44,41	-	-	-	-	-	-	-	2,64	11,72			11,77			0,21
	Campos Costa - SIC	0,12	50,57	-	43,03	6,15	-	-	-	(44,15)	-	(0,02)	(1,57)	10,65			19,68			(0,05)
	Companhia das Nações Aliadas - SIC	0,47	-	-	99,32	-	-	-	-	(41,30)	-	-	(7,62)	59,99			117,92			0,40
	Imofuste - SIC	0,74	-	21,49	77,37	-	-	-	-	(36,62)	-	-	(1,66)	28,01			45,68			0,93
	Imonor	0,34	80,62	-	2,84	16,20	-	-	-	-	-	(0,75)	(0,16)	8,57			8,65			0,39
	JNV - SIC	0,51	0,75	42,38	44,75	8,56	-	-	-	(21,24)	2,18	(14,49)	(4,48)	16,72	1,98	17	28,38	2,39	13	5,71
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	8,06	91,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	8,69			8,70			0,00
	FundoLis	20,57	79,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,54)	20,22			20,36			(0,15)
	Gaia Douro - FEIIF	7,64	39,48	7,30	45,51	-	-	-	-	(6,14)	-	(2,25)	(1,22)	20,11	0,75	27	22,27	0,59	29	0,52
	Imoplanus	7,86	73,49	1,11	3,08	14,35	-	-	-	-	-	-	(0,76)	8,20	2,19	15	8,27	1,84	18	(0,14)
	Maia Imo - FEIIF	0,84	-	48,38	12,68	38,03	-	-	-	(56,95)	-	-	(5,12)	2,37	0,75	27	6,27	0,59	29	(1,04)
Carregosa - SGOIC	Arquimedes - FEIIF	2,61	-	-	96,94	-	-	-	-	(18,14)	-	-	(1,48)	13,65			17,08			0,52
	Athos - SICAFI Especial	0,12	0,03	-	58,21	33,70	-	-	-	(25,38)	-	(7,46)	3,93	8,44			13,37			(0,27)
	Conforto - FEIIF	9,39	-	-	87,61	-	-	-	-	(34,65)	-	-	(6,01)	13,32			23,64			0,91
	Kind Care - FEIIF	11,22	-	-	88,77	-	-	-	-	-	-	-	(0,75)	4,99			5,03			0,47
	Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	0,20	37,45	-	53,91	5,69	-	-	-	(56,94)	-	(0,16)	1,35	6,60			15,89			0,31
	Retail Properties - FEIIF	0,08	8,04	-	91,19	0,51	-	-	-	(7,46)	-	-	(2,18)	43,29			48,00			0,50
	Spot on - FEIIF	23,69	-	-	-	76,27	-	-	-	-	-	-	(0,10)	11,19	1,48	20	11,21	1,38	20	(0,03)

SOCIEDADE GESTORA	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. Mensal Cart. (%)	
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.		
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)			
Civilria Gestão de Ativos	Civilria Imobiliária - SIC	3,40	22,31	44,11	17,30	5,41	-	-	4,65	(17,19)	0,33	(1,79)	(1,51)	175,08			227,34			0,63	
	Marathon	25,29	-	-	67,24	7,47	-	-	-	(8,30)	-	-	(4,21)	14,32			16,36			0,37	
	Salinas	31,12	5,22	2,48	61,17	-	-	-	-	-	-	-	(0,67)	25,72	3,14	11	25,89	2,77	11	0,33	
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	12,19	37,30	-	16,85	33,29	-	-	-	-	-	-	(1,00)	10,79	0,16	32	10,94	0,11	32	(0,22)	
Fidelidade - SGOIC	Iberfid*	1,94	-	-	29,41	-	-	-	-	(10,55)	-	-	62,78	52,25	0,76	26	62,50	0,64	28	(0,13)	
Fundiestamo	Fundiestamo I	11,20	-	-	88,13	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	179,53			181,00			0,52	
	FNRE Cabeça da Bola	11,35	-	88,62	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	17,62			17,65			(0,09)	
	FNRE ImoAveiro	7,67	-	91,05	-	-	-	-	-	-	-	-	0,37	0,45			0,45			(0,19)	
	FNRE ImoMadalena	17,77	-	81,13	-	-	-	-	-	-	-	-	0,81	2,32			2,32			(0,17)	
	FNRE ImoResidências	23,96	-	76,01	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	17,06	3,16	10	17,08	2,25	14	(0,10)	
Gef	Amoreiras	14,78	85,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	207,81			207,87			0,04	
	CAPC - SICAFI	3,63	5,48	-	19,28	9,72	-	-	-	-	-	-	54,12	5,35			5,80			(0,10)	
	Gef II	2,84	-	5,04	60,96	3,24	-	-	8,78	(6,72)	-	-	13,43	13,33			15,23			0,12	
	Global Fundo	0,76	-	-	95,25	-	-	-	-	(44,60)	-	-	2,11	22,97			42,92			0,71	
	ImoComercial	33,83	-	-	64,82	-	-	-	-	-	-	-	0,80	21,18			21,30			0,35	
	ImoConvento	99,42	-	-	-	-	-	-	-	-	21,75	-	(48,19)	1,21			1,66			(33,98)	
	ImolImperial	9,90	-	-	72,31	17,56	-	-	-	-	-	-	(2,44)	10,29			10,58			0,24	
	ImoPortugal	4,66	67,11	23,95	1,74	1,15	-	-	-	(12,31)	-	-	(10,13)	29,58			38,84			(0,94)	
	Inevoa - Proj., Neg. e Promoções - SICAFI	2,21	-	3,39	61,18	10,68	-	-	-	(31,33)	3,64	(4,39)	18,04	17,44			27,50			0,29	
	LisFundo	9,87	40,24	34,56	2,69	13,32	-	-	-	(68,62)	-	-	(4,28)	94,58			340,62			(2,12)	
	Lucasfin - FEIIF	0,10	66,33	-	33,56	-	-	-	-	-	-	-	(7,19)	4,27			4,60			(0,12)	
	Select Function - SICAFI	99,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,32)	1,28	6,26	6	1,31	7,38	5	(87,03)	
	Gesfimo	Fimes II	24,39	75,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,92)	33,45			34,10			(0,08)
Fimes Um		62,11	36,64	-	1,25	-	-	-	-	-	-	-	(1,28)	22,51			22,80			(0,12)	
Herdade da Comporta - FEIIF		41,22	-	-	-	-	-	-	14,41	-	-	-	(34,44)	3,03	0,86	25	14,31	0,73	27	(0,09)	
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIIF	1,79	7,12	13,25	76,84	0,84	-	-	-	(19,53)	-	(0,02)	(0,89)	35,59			44,83			2,25	
	GFM Património - FEIIF	4,33	60,80	-	14,05	20,81	-	-	-	-	-	(2,30)	(0,31)	4,88	0,59	30	5,01	0,51	31	0,47	
GNB Real Estate - SGOIC	Fimes Oriente	17,71	-	52,84	-	-	-	0,64	28,80	-	-	-	(0,10)	74,41			74,50			(0,06)	
	GNB Branches - FEIIF*	29,21	-	-	70,21	-	-	-	-	-	-	-	0,11	72,29			72,63			0,69	
	Gestindustria - FEIIF	0,27	25,06	-	46,52	26,53	-	-	-	-	-	-	0,16	8,81			8,94			(0,11)	
	Imocais - FEIIF	2,90	-	-	91,93	-	-	-	-	(5,33)	-	-	-	4,52	21,78			23,16			0,45
	ImoGestão	16,85	29,98	-	-	51,84	-	-	-	-	-	-	(0,92)	2,49			2,55			(0,20)	
	ImoInvestimento - FEIIF	21,56	0,74	-	-	3,13	-	-	73,69	-	-	(0,42)	(0,22)	25,98			26,38			(0,04)	
	Invesfundo VII	44,28	55,72	-	-	-	-	-	-	-	-	(39,32)	(0,60)	10,38			17,27			47,81	
	GNB Arrendamento*	23,46	-	-	64,27	4,93	-	-	-	-	-	-	(0,50)	4,32			4,69			(0,02)	
	Prediloc Capital - FEIIF	26,10	-	-	47,63	5,56	-	-	20,50	-	-	(8,12)	(0,48)	15,36			16,85			0,31	
	Promofundo - FEIIF	4,29	95,71	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,10)	(5,21)	15,47			17,06			(0,10)	
	Unicampus - FEIIF	11,94	-	-	-	-	88,05	-	-	-	(5,20)	-	(0,10)	10,05	3,81	9	10,62	2,82	10	0,60	
Imopolis	ImoDesenvolvimento	3,49	1,91	-	85,41	8,42	-	-	-	(45,86)	-	-	(1,34)	106,48	1,55	19	204,67	2,10	16	(0,23)	
Imorendimento	Companhia Aurifícia - SIC	1,20	-	5,13	0,41	92,52	-	-	-	(7,38)	0,09	-	0,50	19,86			21,48			(0,11)	
	ICG Value - SICAFI Especial	7,03	8,81	-	59,85	24,24	-	-	-	-	-	-	(60,74)	7,17			18,29			0,43	
	Imolux	25,18	-	-	32,36	3,01	-	-	-	-	-	-	23,81	11,24			13,32			0,12	
	Invesfundo	0,07	1,05	-	80,46	18,33	-	-	-	(89,37)	-	-	(0,23)	4,94			47,87			(2,71)	
	MCG Value - SICAFI Especial	93,16	5,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,28)	7,75			7,99			0,15	
	Multi 24 - SICAFI Especial	1,25	-	-	93,80	-	-	-	-	(42,59)	-	-	(3,26)	9,60			19,50			(0,83)	
	Natura	5,19	91,17	-	3,62	-	-	-	-	-	-	-	(0,32)	7,19			7,22			(0,07)	
	Prime Value	1,34	52,75	-	44,42	1,47	-	-	-	-	-	-	(0,62)	12,76			12,84			0,25	
	VC Prime SIC	0,54	-	94,05	3,74	-	-	-	-	(49,11)	-	-	(2,46)	43,99			94,07			0,15	
	ZW Capital - SICAFI Especial	0,74	70,17	11,97	14,75	0,93	-	-	-	(56,44)	0,99	-	(0,50)	6,73	1,91	18	15,79	2,66	12	(2,31)	
Insula Capital	Brimogal - SIC Especial	6,74	0,01	-	91,54	0,26	-	-	-	(0,31)	0,09	(0,11)	0,68	350,16			354,09			0,46	
	Capital Real I	0,47	99,52	-	-	-	-	-	-	(3,06)	-	(85,11)	(3,16)	1,68			19,36			4,88	
	Close to Land II - SIC	3,23	-	-	96,64	-	-	-	-	(47,17)	-	-	(1,20)	21,68			42,11				
	Foz do Tejo	0,11	-	99,88	-	-	-	-	-	(45,81)	-	(0,71)	(15,05)	24,36			63,41			36,64	
	Kostas Capital - SIC	1,35	-	72,38	-	-	-	-	-	(81,23)	-	-	25,31	1,36			7,65				
	Lagoas Park - SIC	0,88	1,52	-	95,61	-	-	-	-	(54,02)	-	-	(0,59)	189,03			435,61			(1,48)	
	Madadna Portugal - SIC	2,74	3,22	50,47	-	42,45	-	-	-	(77,63)	0,57	(18,20)	(2,73)	0,39			43,57			(81,91)	
	Mexto Property Investment I - SIC	1,83	17,99	76,60	-	0,05	-	-	2,83	(70,74)	0,70	(20,02)	(9,16)	0,03			43,16			(95,60)	
	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SIC	1,52	1,24	93,73	-	-	-	-	-	(42,89)	-	(51,71)	(1,88)	0,00			46,72			(99,31)	
	Reward Properties I - SIC	14,61	-	82,43	-	-	-	-	-	(59,36)	0,31	(36,97)	1,87	3,11	8,63	4	107,58	11,96	2	(24,02)	

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)	
														Valor (10 <sup>6</sup> Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 <sup>6</sup> Euro)	Quota (%)	Ord.		
Interfundos	Cimóvel	3,42	-	-	94,41	2,10	-	-	-	(6,84)	-	(0,00)	(6,55)	61,63			71,22			0,73	
	Fimmo	2,27	0,74	-	3,00	93,73	-	-	-	(19,39)	-	-	(0,35)	33,39			41,72			0,09	
	Fimobes	4,19	-	-	87,36	8,32	-	-	-	-	-	-	(1,14)	7,62			7,71			0,22	
	Fundial	25,66	74,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	8,83			8,84			(5,66)	
	Fundipar	4,01	95,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,38	17,57			17,59			(0,06)	
	Funsita	12,57	75,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,57)	1,10			1,13			(0,53)	
	I Marope	7,91	-	-	78,96	13,09	-	-	-	-	-	-	(3,82)	1,42			1,48			2,00	
	Imoal	7,36	2,81	-	80,26	6,60	-	-	-	-	-	2,89	(6,68)	(5,82)	9,68			11,08			0,47
	Imocott	3,90	-	-	93,32	2,76	-	-	-	-	-	-	-	(0,46)	15,12			15,19			0,17
	Imofarma	1,73	14,50	-	80,24	3,28	-	-	-	-	(17,36)	-	-	(0,61)	79,21			96,86			0,24
	Imorenda	7,48	-	-	89,66	2,85	-	-	-	-	-	-	-	(0,62)	81,42			81,94			0,31
	Imosotto Acumulação	5,61	22,31	-	61,35	10,71	-	-	-	-	-	-	-	(0,55)	43,59			43,84			0,04
	Monumental Residence - SIC	5,58	85,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	17,98			19,83			(0,35)
	Oceanico II	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,48)	7,86			7,90			(87,57)
	Oceanico III	0,50	28,10	69,41	-	-	-	-	-	-	(52,50)	-	-	(40,70)	2,58			53,64			20,31
	Predicaíma	0,51	-	-	1,92	96,81	-	-	-	-	(2,09)	-	-	(0,02)	30,50			31,40			(0,09)
	Predicapital	1,17	98,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	70,31			70,35			(0,37)
	Renda Predial	9,29	-	-	79,44	11,26	-	-	-	-	-	-	-	(0,62)	101,80			102,45			0,01
	Sand Capital	0,20	-	-	-	-	-	-	-	99,80	-	-	-	(0,04)	65,11			65,14			(0,08)
	TDF	5,69	21,81	42,33	3,21	23,58	-	-	-	-	-	0,04	(4,19)	(22,23)	53,33	10,35	2	75,94	8,48	4	(2,50)
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIF	7,15	46,48	23,85	-	21,96	-	-	-	-	-	(6,08)	(67,07)	21,43			81,50			6,36	
	Tejo - FEIF	15,24	11,48	-	12,97	47,31	-	12,93	-	-	-	-	(0,24)	8,83	0,44	31	8,86	0,93	25	0,05	
Libertas	Fundicentro	2,48	75,88	-	4,79	6,25	-	-	-	(9,03)	-	(21,15)	10,09	26,85			38,75			(0,25)	
	Funditur	0,50	99,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	14,08			14,11			0,03	
	Policity, Construção e Urbanizações - SIC	2,83	9,27	66,05	2,73	7,14	-	-	-	-	-	(55,60)	1,90	6,86			19,99			(0,30)	
	Unique Private Condo - SIC	1,22	42,23	-	1,06	14,48	-	-	-	-	-	-	(2,49)	41,76	1,31	23	43,12	1,19	23	(0,08)	
LYNX Asset Mangers	ABMB - SIC	13,17	-	75,10	-	2,22	-	-	-	(16,99)	-	(31,21)	7,48	11,00			22,09				
	Aliança Atlântica Ativos - SIC	14,70	-	83,25	-	-	-	-	-	(79,00)	-	(17,32)	(0,35)	0,18			13,98			(58,43)	
	Ambimobiliária - SIC	0,26	3,00	-	87,42	9,23	-	-	-	(14,24)	-	-	(4,42)	74,55			91,75			0,97	
	BF Invest	1,81	41,26	-	55,90	0,78	-	-	-	(30,90)	-	(1,40)	(20,35)	13,26			28,15			(0,11)	
	Carismatiknauta - SIC	34,91	-	-	35,18	-	-	-	16,33	-	-	-	-	9,81			20,61			(0,58)	
	Coincident Discovery - SIC	4,27	-	-	87,10	-	-	-	1,00	(85,37)	2,71	-	0,49	1,50			14,74			3,01	
	Colinvest	8,78	-	-	84,62	5,07	-	-	-	-	-	-	-	0,58			13,20			0,16	
	Coporgest Golden - SIC	0,01	-	99,06	-	-	-	-	-	(70,44)	-	-	-	0,61			9,66			(0,31)	
	Domilis - SIC	0,80	33,68	-	3,66	61,39	-	-	-	(25,57)	-	(30,98)	(0,07)	3,11			7,25			(0,32)	
	Domus Capital	13,68	82,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,10			4,85			(0,65)	
	Eminvest	27,18	35,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,35)	6,54			1,95			(16,83)	
	Geo Investimentos - SIC	4,79	0,52	2,26	59,89	15,74	-	-	5,27	(19,14)	-	-	-	9,07			23,28			0,23	
	GloriousPenguin - SIC	46,42	-	-	-	53,56	-	-	-	-	-	-	(16,70)	(0,70)			7,43			(3,62)	
	Grand Bay Residences - SICAFI	13,29	-	69,66	-	15,72	-	-	-	-	-	-	(56,82)	(6,70)			52,50			(3,03)	
	Imobiliária das Amoreiras - SIC	12,59	-	-	86,77	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)			33,79			0,40	
	Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	0,14	-	-	-	-	-	-	99,86	-	-	-	-	(0,12)			35,95			0,75	
	Impatrimónio - SIC	0,15	-	24,57	62,39	6,16	-	-	-	(20,49)	5,96	-	-	(1,35)			47,53			(6,36)	
	Imotur	1,42	-	-	81,98	16,45	-	-	-	(1,77)	-	-	-	(1,15)			57,63			0,28	
	Imovalue	0,09	-	-	-	99,87	-	-	-	(30,55)	-	(2,37)	-	(2,09)			5,79			(0,39)	
	JFRM Investimentos - SIC	7,18	-	-	43,86	48,81	-	-	-	(33,88)	-	-	-	(1,06)			8,45			(0,33)	
	Krep Portugal - SIC	1,55	-	31,30	65,95	-	-	-	-	(40,39)	-	-	-	(1,13)			31,11			0,06	
	Lionesa Real Estate - SIC	21,49	5,41	-	22,20	28,41	-	-	-	(18,00)	5,64	-	-	15,18			20,78			(0,30)	
	Marec Imob - SICAFI	5,75	1,69	-	66,70	24,61	-	-	-	(21,07)	-	-	-	0,37			45,12			0,62	
	OBVI Investments - SICAFI	5,99	-	-	-	-	-	-	41,22	(14,66)	33,88	(1,17)	-	6,23			2,00			(1,13)	
	Olissipo	2,08	16,48	-	55,16	26,03	-	-	-	(2,35)	-	-	-	(0,06)			14,86			7,91	
	PCInvest - SIC	1,23	2,93	8,92	84,16	1,68	-	-	-	(30,03)	0,10	-	-	(1,82)			133,25			0,31	
	Pestana Properties - SIC	1,99	98,01	-	-	-	-	-	-	(98,18)	-	-	-	(0,87)			0,28			(69,63)	
	Prédios Privados - SIC	7,07	53,18	37,34	-	0,03	-	-	-	(33,79)	-	(10,48)	-	0,65			34,77			(0,48)	
	Protagonist Behavior - SIC	6,81	8,80	-	-	-	-	-	-	(0,10)	72,78	-	-	4,38			7,12			(0,26)	
	Roots and Cliffs - SICAFI	9,35	17,27	27,42	27,84	14,45	-	-	-	-	-	-	-	1,96			11,82			(0,17)	
	RSNX - SICAFI	-	-	-	-	74,19	-	-	-	(38,24)	-	(26,22)	-	7,47			1,14			39,10	
	RTFQSJ - SIC	4,61	52,77	-	-	-	-	-	-	(24,27)	42,61	-	-	(0,28)			9,75			(0,25)	
	Salgueiros - SIC	4,88	-	10,00	-	84,47	-	-	-	(1,42)	-	-	(0,39)	(3,85)			23,69				
São José de Ribamar	0,00	-	99,99	-	-	-	-	-	(4,00)	-	-	-	(0,09)			18,99			(0,10)		

S.G.F.I.I.	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. Mensal Cart. (%)	
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.		
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)			
LYNX Asset Mangers (Continuação)	Sievomi - SIC	27,40	48,60	-	-	21,29	-	-	-	-	1,57	(6,93)	0,77	29,44			31,75			(0,06)	
	Splendimension - SIC	5,50	-	25,15	37,39	29,76	-	-	-	(59,45)	0,42	(8,62)	(0,54)	21,17			71,49			(3,26)	
	Substância Numérica - SIC	0,01	-	-	18,46	48,10	-	-	31,92	(18,16)	-	-	0,38	20,01			24,79			0,11	
	TOP NOTCH - SIC	15,80	-	37,99	-	-	-	-	46,12	-	-	(40,36)	(0,11)	4,86			8,17			(2,94)	
	Touchwise - SIC	60,56	-	-	-	-	-	-	-	-	18,23	-	-	20,40			6,86			30,99	
	URP Urban Renew - Projectos Imobiliários - SIC	56,93	-	42,71	-	-	-	-	-	-	(51,90)	-	0,10	22,76	12,91	1	47,58	14,16	1	(0,13)	
Montepio Gestão de Ativos	Fundinvest	18,76	-	30,97	47,20	1,77	-	-	-	(1,26)	-	-	(2,76)	63,50			67,07			0,68	
	Imomarvãs	2,40	-	97,57	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	6,20			6,21			(0,09)	
	ImoUrbe	7,21	-	-	89,57	-	-	-	-	(19,08)	-	-	2,14	17,01			21,30			3,15	
	Polaris	7,18	-	-	89,50	-	-	-	-	-	-	-	(0,53)	4,22			4,39			(0,12)	
	Portugal Estates Fund (PEF)	9,83	-	-	5,35	84,35	-	-	-	-	-	-	(1,14)	2,45			2,49			(0,40)	
	Valor Arrendamento	30,73	0,73	12,96	8,54	45,10	-	-	-	-	-	-	(6,38)	4,15	1,42	21	4,53	1,09	24	0,08	
Norfin	Alcance Atraente - SIC	0,53	-	-	-	96,85	-	-	-	(40,51)	-	(21,76)	0,83	13,63			37,92			17,27	
	Arrábida - FEIIF	6,69	33,92	-	22,43	26,44	-	-	-	-	-	-	(0,18)	17,96			20,11			(0,39)	
	Beirafundo	2,50	-	78,69	8,37	9,84	-	-	-	(51,50)	-	(0,56)	(1,18)	15,68			33,96			(0,59)	
	Encosta da Parede - SIC	8,03	91,97	-	-	-	-	-	-	(39,85)	-	-	(2,21)	37,41			64,55			6,13	
	Europa	4,84	-	-	85,74	9,35	-	-	-	-	-	-	(1,45)	31,74			32,23			0,31	
	Guebar - FEIIF	6,38	5,70	-	6,87	80,81	-	-	-	-	-	-	(0,33)	10,04			10,10			0,05	
	Ibéria - FEIIF	14,05	19,05	-	38,62	18,02	-	9,44	-	-	-	-	(2,19)	(2,55)	17,69			18,73			(0,02)
	Ilustre e Perfeito - SIC	13,46	-	73,66	-	-	-	-	-	(40,73)	-	(24,72)	11,04	11,18			34,19			(1,08)	
	Imocar	9,58	-	-	72,55	17,73	-	-	-	-	-	-	(1,11)	42,28			42,82			(3,56)	
	Multiusos Oriente - FEIIF	4,65	-	64,10	-	3,53	4,05	-	-	(32,64)	-	(0,12)	20,98	62,83			97,34			(0,34)	
	Trindade	3,76	44,57	43,79	0,97	3,74	-	-	-	(27,19)	-	(0,37)	(10,26)	39,97			67,73			(0,02)	
		Vantagem Galopante - SIC	0,50	-	97,11	-	-	-	-	(42,25)	-	(18,74)	(7,19)	17,60	4,63	7	59,82	5,34	6	(1,11)	
Profile - SGOIC	Banif Renda Habitação	16,74	0,43	-	3,45	12,20	-	-	-	-	-	-	(0,96)	2,26			7,08			0,03	
	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	18,93	34,67	-	3,20	43,20	-	-	-	-	-	-	(6,79)	2,15			2,31			(0,23)	
	Imopredial	6,44	1,46	22,84	34,60	11,33	-	-	-	-	0,22	-	0,19	92,10	1,41	22	119,47	1,32	22	(0,47)	
Refundos	City Marquês - SIC	5,35	-	-	93,24	-	-	-	(46,25)	-	-	(2,07)	7,49			14,89			0,36		
	Eifcitylis - SIC	2,29	-	-	97,18	-	-	-	(70,74)	-	-	(1,52)	6,74			24,77			0,23		
	Summercity - SIC	3,94	-	-	94,36	-	-	-	(65,59)	-	-	(0,22)	29,07	0,63	29	89,49	1,33	21	0,53		
Santander Asset Management	Imorent	20,43	-	-	64,14	6,29	-	8,20	-	-	-	-	(1,76)	3,35			3,44			1,52	
	LusImovest	5,35	19,90	-	48,54	12,84	-	-	-	-	-	-	(0,58)	26,99			31,37			(51,24)	
	NovImovest	17,68	8,67	-	62,42	8,25	-	-	-	-	-	(0,11)	0,34	175,02	2,99	12	179,99	2,21	15	0,74	
Sierra IG	ArrábidaShopping - SIC	6,99	-	-	89,39	2,45	-	-	-	(34,10)	-	-	(2,50)	83,31			133,90			0,78	
	GaiaShopping - SIC	4,87	-	-	91,11	2,74	-	-	-	(39,84)	-	-	(1,57)	83,98			146,55			0,68	
	Atrium Saldanha - SIC *	2,20	-	-	97,10	-	-	-	-	(44,35)	-	-	(1,55)	115,65			216,59			0,30	
	Imosedra	0,70	4,34	-	89,64	4,17	-	-	-	(2,22)	-	-	(0,28)	190,93			198,14			0,27	
	Imosona Dois	2,39	3,50	-	93,06	-	-	-	-	(0,38)	-	-	(0,38)	166,73	9,34	3	169,16	8,88	3	0,56	
Silvip	Almost Future - SIC	0,96	0,12	32,80	35,74	27,37	-	-	-	(90,91)	-	-	(0,46)	1,39			24,72			(2,42)	
	Atlantis	33,07	-	-	39,21	27,66	-	-	-	-	-	(26,73)	(3,11)	1,45			2,07			7,26	
	Castro Red Capital - SIC	5,34	26,70	34,11	24,44	8,23	-	-	-	(35,60)	-	(6,82)	(12,56)	13,75			31,35			(8,68)	
	Fundigroup	14,21	1,77	-	83,24	0,70	-	-	-	-	-	-	(1,11)	21,93			22,20			0,62	
	ICON - SIC	3,26	36,57	6,48	50,64	0,09	-	-	-	(19,67)	-	-	1,31	63,02			80,11			(0,76)	
	Imovedras	7,46	-	0,14	76,14	15,82	-	-	-	-	-	-	(1,35)	50,99			51,93			0,49	
	SIGNIA - SIC	3,67	20,75	11,39	43,45	19,89	-	-	-	(43,20)	-	-	(0,03)	39,90	2,80	13	71,34	2,92	9	0,28	
Southcap - SGOIC	Maxirent	9,15	-	-	78,44	-	-	-	-	-	-	-	10,82	86,37			87,77			0,55	
	Office Park Expo	1,99	-	-	93,15	-	-	-	-	-	-	-	(0,53)	261,71			276,62			0,46	
	Torre NOS - SIC	4,04	-	-	94,81	0,12	-	-	-	(42,28)	-	-	(3,56)	31,43			59,16			0,69	
	Torre Ocidente - SIC	3,02	-	-	95,43	-	-	-	-	(22,53)	-	-	(2,33)	65,07	6,48	5	88,42	5,26	7	0,16	
Square Asset Management	IREEHF Lisbon Avenida - SIC	2,05	0,13	-	95,93	-	-	-	(38,59)	-	-	-	1,41	126,51			207,69			(1,21)	
	Saudeinveste	5,09	-	-	94,84	-	-	-	(0,21)	-	-	-	(0,99)	159,72			161,79			0,50	
	Turirent	10,54	51,99	-	6,76	30,33	-	-	-	-	-	-	(2,04)	8,69	4,30	8	8,91	3,89	8	(0,08)	
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	Eurofundo - FEIIF	10,64	8,15	54,79	4,01	21,89	-	-	-	-	-	(0,59)	(1,71)	27,28			28,07			(0,80)	
	Inogi Capital - FEIIF	2,25	97,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,89)	3,87			3,91			(0,33)	
	Lusofundo	2,20	97,79	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,11)	(0,19)	44,26			44,84			(0,04)	
	Torre Oriente - SIC	0,92	-	-	89,77	7,36	-	-	-	(27,97)	-	-	-	0,50	66,58	2,19	15	94,32	1,84	18	0,30
TF Turismo Fundos	Turístico	30,09	-	-	63,68	4,43	-	-	-	-	-	-	(7,04)	50,58			55,48			0,34	
	Turístico II	21,34	1,49	-	72,85	1,63	-	-	-	-	-	-	(8,22)	96,87			108,74			0,32	
	Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	41,29	2,01	13,16	43,36	-	-	-	-	-	-	-	(3,30)	37,59	2,70	14	38,95	2,09	17	(0,27)	
Vila Gale Gest	Vila Galé - FEIIF*	4,06	-	-	84,13	-	-	-	-	-	11,78	(0,21)	(0,53)	73,77	1,08	24	74,34	0,76	26	0,41	

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

#### 4 - Ordenação dos O.I.I. - 30-09-2023

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	1.176.737.810	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	656.395.994	2
BPI Imofomento	F. Aberto Rendimento	598.712.250	3
Vip	F. Aberto Rendimento	396.127.733	4
Brimogal - SIC Especial	Fundo Fechado	350.159.605	5
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	333.949.441	6
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	275.339.074	7
Imofid	F. Aberto Rendimento	262.337.173	8
Office Park Expo	Fundo Fechado	261.706.693	9
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	235.275.850	10
Amoreiras	Fundo Fechado	207.808.540	11
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	200.280.021	12
Imosede	Fundo Fechado	190.930.014	13
Lagoas Park - SIC	Fundo Fechado	189.027.100	14
Fundiestamo I	Fundo Fechado	179.526.515	15
Civilria Imobiliária - SIC	Fundo Fechado	175.083.538	16
NovImovest	Fundo Fechado	175.015.963	17
Imosonae Dois	Fundo Fechado	166.725.206	18
Saudeinveste	Fundo Fechado	159.722.231	19
GNB Património *	F. Aberto Rendimento	136.119.719	20
PCInvest - SIC	Fundo Fechado	133.253.996	21
IREEHF Lisbon Avenida - SIC	Fundo Fechado	126.506.491	22
Atrium Saldanha - SIC *	Fundo Fechado	115.651.925	23
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	106.484.505	24
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	102.880.860	25
Renda Predial	Fundo Fechado	101.803.594	26
Turistico II	Fundo Fechado	96.873.540	27
LisFundo	Fundo Fechado	94.584.526	28
Imopredial	Fundo Fechado	92.101.486	29
Maxirent	Fundo Fechado	86.372.727	30
GaiaShopping - SIC	Fundo Fechado	83.981.421	31
ArrábidaShopping - SIC	Fundo Fechado	83.314.447	32
Imorenda	Fundo Fechado	81.422.668	33
Imopoupança	F. Aberto Rendimento	80.358.898	34
Imofarma	Fundo Fechado	79.209.996	35
Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	F. Reabilitação	77.218.785	36
Ambimobiliária - SIC	Fundo Fechado	74.547.628	37
Fimes Oriente	Fundo Fechado	74.406.296	38
Vila Galé - FEIIF*	Fundo Fechado	73.769.244	39
GNB Branches - FEIIF*	Fundo Fechado	72.288.100	40
Predicapital	Fundo Fechado	70.312.370	41
Torre Oriente - SIC	Fundo Fechado	66.575.553	42
Sand Capital	Fundo Fechado	65.107.726	43
Torre Ocidente - SIC	Fundo Fechado	65.067.870	44
Fundinvest	Fundo Fechado	63.498.787	45
ICON - SIC	Fundo Fechado	63.022.198	46
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	62.831.635	47
Cimóvel	Fundo Fechado	61.627.759	48
Carteira Imobiliária	F. Aberto Acumulação	60.860.431	49
Companhia das Nações Aliadas - SIC	Fundo Fechado	59.993.264	50
Imotur	Fundo Fechado	57.632.242	51
TDF	Fundo Fechado	53.334.563	52
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	52.503.576	53
Iberfid*	Fundo Fechado	52.247.053	54
Imovedras	Fundo Fechado	50.990.919	55
Turistico	Fundo Fechado	50.578.541	56
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	49.851.278	57
Imopatrimónio - SIC	Fundo Fechado	47.533.431	58
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	45.120.417	59
Lusofundo	Fundo Fechado	44.256.094	60
VC Prime SIC	Fundo Fechado	43.989.579	61
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	43.592.770	62
Retail Properties - FEIIF	Fundo Fechado	43.291.205	63
Imocar	Fundo Fechado	42.280.291	64
Unique Private Condo - SIC	Fundo Fechado	41.761.933	65
Trindade	Fundo Fechado	39.969.768	66
SIGNIA - SIC	Fundo Fechado	39.897.175	67
Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	Fundo Fechado	37.588.577	68
Encosta da Parede - SIC	Fundo Fechado	37.405.059	69

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	Fundo Fechado	35.953.690	70
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	35.591.599	71
Prédios Privados - SIC	Fundo Fechado	34.774.219	72
Imobiliária das Amoreiras - SIC	Fundo Fechado	33.787.506	73
Fimes II	Fundo Fechado	33.448.458	74
Fimmo	Fundo Fechado	33.385.822	75
Europa	Fundo Fechado	31.738.353	76
Torre NOS - SIC	Fundo Fechado	31.434.611	77
Krep Portugal - SIC	Fundo Fechado	31.110.707	78
Predicaíma	Fundo Fechado	30.495.262	79
Josiba Florestal	F. Florestal	30.390.409	80
ImoPortugal	Fundo Fechado	29.583.452	81
Sievomi - SIC	Fundo Fechado	29.436.433	82
Summercitiy - SIC	Fundo Fechado	29.069.179	83
Imofuste - SIC	Fundo Fechado	28.010.048	84
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	27.276.967	85
LusImovest	Fundo Fechado	26.994.532	86
Fundicentro	Fundo Fechado	26.854.893	87
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	25.982.680	88
Salinas	Fundo Fechado	25.716.095	89
Foz do Tejo	Fundo Fechado	24.364.139	90
Salgueiros - SIC	Fundo Fechado	23.688.227	91
Geo Investimentos - SIC	Fundo Fechado	23.277.107	92
Global Fundo	Fundo Fechado	22.968.846	93
URP Urban Renew - Projectos Imobiliários - SIC	Fundo Fechado	22.758.972	94
Fimes Um	Fundo Fechado	22.506.601	95
Fundigroup	Fundo Fechado	21.932.439	96
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	21.777.829	97
Close to Land II - SIC	Fundo Fechado	21.684.954	98
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	21.432.721	99
ImoComercial	Fundo Fechado	21.182.850	100
Splendimension - SIC	Fundo Fechado	21.167.823	101
Lionesa Real Estate - SIC	Fundo Fechado	20.779.938	102
Carismatiknauta - SIC	Fundo Fechado	20.605.214	103
FundoLis	Fundo Fechado	20.216.951	104
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	20.112.650	105
Substância Numérica - SIC	Fundo Fechado	20.005.381	106
Companhia Aurifícia - SIC	Fundo Fechado	19.860.212	107
São José de Ribamar	Fundo Fechado	18.988.761	108
Monumental Residence - SIC	Fundo Fechado	17.983.440	109
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	17.958.177	110
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	17.692.876	111
FNRE Cabeço da Bola	Fundo Fechado	17.621.605	112
Vantagem Galopante - SIC	Fundo Fechado	17.598.916	113
Fundipar	Fundo Fechado	17.565.396	114
Ineova - Proj., Neg. e Promoções - SICAFI	Fundo Fechado	17.443.917	115
FNRE ImoResidências	Fundo Fechado	17.056.029	116
ImoUrbe	Fundo Fechado	17.008.462	117
JNV - SIC	Fundo Fechado	16.717.743	118
Beirafundo	Fundo Fechado	15.675.145	119
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	15.466.389	120
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	15.364.246	121
Imocott	Fundo Fechado	15.115.515	122
Olissipo	Fundo Fechado	14.863.289	123
Marathon	Fundo Fechado	14.316.121	124
Funditur	Fundo Fechado	14.082.540	125
Castro Red Capital - SIC	Fundo Fechado	13.746.872	126
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	13.692.694	127
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	13.651.822	128
Alcance Atraente - SIC	Fundo Fechado	13.629.999	129
Gef II	Fundo Fechado	13.333.003	130
Conforto - FEIIF	Fundo Fechado	13.320.449	131
BF Invest	Fundo Fechado	13.259.666	132
Colinvest	Fundo Fechado	13.079.282	133
Prime Value	Fundo Fechado	12.759.477	134
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	11.824.516	135
AG	Fundo Fechado	11.723.261	136
Imolux	Fundo Fechado	11.235.050	137
Spot on - FEIIF	Fundo Fechado	11.193.408	138

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Ilustre e Perfeito - SIC	Fundo Fechado	11.183.499	139
ABMB - SIC	Fundo Fechado	10.996.788	140
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	10.790.611	141
Campos Costa - SIC	Fundo Fechado	10.650.263	142
Invesfundo VII	Fundo Fechado	10.375.079	143
ImolImperial	Fundo Fechado	10.294.298	144
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	10.054.183	145
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10.041.200	146
RTFQSJ - SIC	Fundo Fechado	9.748.515	147
Imoal	Fundo Fechado	9.682.964	148
Coporgest Golden - SIC	Fundo Fechado	9.657.788	149
Multi 24 - SICAFI Especial	Fundo Fechado	9.598.169	150
Fundial	Fundo Fechado	8.833.909	151
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8.833.461	152
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	8.805.015	153
Crescendis	Fundo Fechado	8.693.558	154
Turirent	Fundo Fechado	8.690.877	155
Imonor	Fundo Fechado	8.572.247	156
JFRM Investimentos - SIC	Fundo Fechado	8.449.433	157
Athos - SICAFI Especial	Fundo Fechado	8.443.696	158
Imoplanus	Fundo Fechado	8.196.111	159
Oceanico II	Fundo Fechado	7.860.243	160
MCG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7.746.517	161
Fimobes	Fundo Fechado	7.617.042	162
City Marquês - SIC	Fundo Fechado	7.485.999	163
GloriousPenguin - SIC	Fundo Fechado	7.425.213	164
Natura	Fundo Fechado	7.190.144	165
ICG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7.167.878	166
Protagonist Behavior - SIC	Fundo Fechado	7.115.592	167
Polcity, Construção e Urbanizações - SIC	Fundo Fechado	6.860.940	168
Touchwise - SIC	Fundo Fechado	6.801.172	169
Eifcitylis - SIC	Fundo Fechado	6.738.676	170
ZW Capital - SICAFI Especial	Fundo Fechado	6.728.994	171
Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	Fundo Fechado	6.595.877	172
Imomarvãs	Fundo Fechado	6.198.570	173
Floresta de Portugal - FEIIF	F. Florestal	5.982.324	174
Imoalvalue	Fundo Fechado	5.790.490	175
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5.483.989	176
CAPC - SICAFI	Fundo Fechado	5.346.835	177
Kind Care - FEIIF	Fundo Fechado	4.989.745	178
Invesfundo	Fundo Fechado	4.936.484	179
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	4.875.357	180
TOP NOTCH - SIC	Fundo Fechado	4.856.398	181
Domus Capital	Fundo Fechado	4.801.066	182
GNB Arrendamento*	Fundo Fechado	4.321.833	183
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	4.266.169	184
Polaris	Fundo Fechado	4.217.871	185
Valor Arrendamento	Fundo Fechado	4.150.812	186
Inogi Capital - FEIIF	Fundo Fechado	3.873.157	187
Imorent	Fundo Fechado	3.351.720	188
Reward Properties I - SIC	Fundo Fechado	3.113.783	189
Domilis - SIC	Fundo Fechado	3.110.776	190
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	3.033.024	191
Oceanico III	Fundo Fechado	2.578.243	192
ImoGestão	Fundo Fechado	2.493.534	193
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	2.445.682	194
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2.374.781	195
FNRE ImoMadalena	Fundo Fechado	2.317.893	196
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	2.256.681	197
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	2.154.913	198
OBVI Investments - SICAFI	Fundo Fechado	2.004.475	199
Eminvest	Fundo Fechado	1.954.042	200
Capital Real I	Fundo Fechado	1.677.444	201
Coincident Discovery - SIC	Fundo Fechado	1.503.864	202
Atlantis	Fundo Fechado	1.453.641	203
I Marope	Fundo Fechado	1.421.837	204
Almost Future - SIC	Fundo Fechado	1.390.747	205
Kostas Capital - SIC	Fundo Fechado	1.361.533	206

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Select Function - SICAFI	Fundo Fechado	1.283.960	207
ImoConvento	Fundo Fechado	1.207.917	208
RSNX - SICAFI	Fundo Fechado	1.135.582	209
Funsita	Fundo Fechado	1.098.095	210
FNRE ImoAveiro	Fundo Fechado	445.101	211
Madadna Portugal - SIC	Fundo Fechado	388.811	212
Pestana Properties - SIC	Fundo Fechado	281.149	213
Aliança Atlântica Ativos - SIC	Fundo Fechado	178.802	214
Mexto Property Investment I - SIC	Fundo Fechado	29.381	215
Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SIC	Fundo Fechado	4.938	216
<b>Total</b>		<b>11.559.128.899</b>	

**Nota 1:** Os valores apresentados não incluem informação sobre os O.I.I. Costa Atlântica, Fundocantial, MGE, Edifundo e Tavira (GNB Real Estate), Lusíadas (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 (Setembro 2023)

Categoria de O.I.I.	N.º de Fundos considerados	Montantes Geridos (Euro)	Amostra*
Fundos Abertos de Acumulação	6	1.825.886.250,79	100,00%
Fundos Abertos de Rendimento	7	2.464.001.207,76	100,00%
FUNGEPI	1	275.339.073,59	100,00%
Fundos de Reabilitação	1	77.218.784,68	95,06%
Fundos Florestais	4	55.549.415,07	100,00%
Fundos Fechados	197	6.861.134.166,90	87,34%
<b>Total</b>	<b>216</b>	<b>11.559.128.898,79</b>	<b>92,05%</b>

\* Amostra com base nos montantes geridos em 30 de Junho de 2023.

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

Sociedade Gestora	Denominação Actual	Denominação Antiga	Categoria O.I.I.
Fidelidade - SGOIC	Iberfid	FSG Saúde	F. Fechado
GNB Real Estate - SGOIC	GNB Arrendamento	NB Arrendamento	F. Fechado
GNB Real Estate - SGOIC	GNB Branches	NB Branches	F. Fechado
GNB Real Estate - SGOIC	GNB Património	NB Património	F. Aberto de Rendimento
LYNX Asset Managers	OBVI Investments - SICAFI	OBVI - SICAFI	F. Fechado
LYNX Asset Managers	Carismatiknauta - SICAFI Especial	Carismatiknauta - SICAFI	F. Fechado
Montepio Valor	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 - FEIIF	Vila Galé	F. Fechado