

# **Relatório Estatístico Mensal**

**Organismos de Investimento  
Alternativo Imobiliário**

Novembro 2024

***RELATÓRIO MENSAL***  
***ORGANISMOS DE INVESTIMENTO***  
***ALTERNATIVO IMOBILIÁRIO***

|                                                               |    |
|---------------------------------------------------------------|----|
| <b>ÍNDICE</b>                                                 | 2  |
| <b>ADVERTÊNCIAS</b>                                           | 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           | outubro 2024         |               | novembro 2024        |               |               |
|-------------------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------|
|                                           | Valor Euro           | Ind. 1        | Valor Euro           | Ind. 1        | Ind. 2        |
| - Terrenos Urbanizados                    | 61.564.152           | 3,24          | 61.324.952           | 3,19          | 99,61         |
| - Terrenos Não Urbanizados                | 23.910.815           | 1,26          | 23.718.865           | 1,23          | 99,20         |
| - Projectos de Construção de Reabilitação | 365.850              | 0,02          | 365.850              | 0,02          | 100,00        |
| - Construções Acabadas Arrendadas         | 1.571.947.616        | 82,82         | 1.577.363.684        | 82,10         | 100,34        |
| - Construções Acabadas Não Arrendadas     | 231.061.475          | 12,17         | 236.487.181          | 12,31         | 102,35        |
| - Direitos                                | 7.950.460            | 0,42          | 7.950.460            | 0,41          | 100,00        |
| <b>- Sub-Total Imóveis</b>                | <b>1.896.800.368</b> | <b>99,93</b>  | <b>1.907.210.991</b> | <b>99,27</b>  | <b>100,55</b> |
| <b>- Sub-Total Património Imobiliário</b> | <b>1.896.800.368</b> | <b>99,93</b>  | <b>1.907.210.991</b> | <b>99,27</b>  | <b>100,55</b> |
| - Fundos de Investimento (excepto F.I.I.) | 12.368.422           | 0,65          | -                    | 0,00          | 0,00          |
| - Numerário e Depósitos à ordem           | 39.524.111           | 2,08          | 67.251.405           | 3,50          | 170,15        |
| - Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo       | 99.926.098           | 5,26          | 98.578.352           | 5,13          | 98,65         |
| - Descobertos                             | (35.862.925)         | -1,89         | (35.559.389)         | -1,85         | 99,15         |
| <b>- Sub-Total Empréstimos</b>            | <b>(35.862.925)</b>  | <b>-1,89</b>  | <b>(35.559.389)</b>  | <b>-1,85</b>  | <b>99,15</b>  |
| - Adiantamentos por conta de imóveis      | 30.000               | 0,00          | 30.000               | 0,00          | 100,00        |
| - Outros Valores Activos                  | 37.387.695           | 1,97          | 37.667.067           | 1,96          | 100,75        |
| - Recebimentos por conta de imóveis       | (2.393.570)          | -0,13         | (2.778.628)          | -0,14         | 116,09        |
| - Outros Valores Passivos                 | (149.659.886)        | -7,88         | (151.098.042)        | -7,86         | 100,96        |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>1.898.120.313</b> | <b>100,00</b> | <b>1.921.301.757</b> | <b>100,00</b> | <b>101,22</b> |

| TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO                          | outubro 2024         |               | novembro 2024        |               |               |
|----------------------------------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------|
|                                                          | Valor Euro           | Ind. 1        | Valor Euro           | Ind. 1        | Ind. 2        |
| - Construções Acabadas Arrendadas                        | 1.954.361.548        | 76,63         | 1.947.594.275        | 76,32         | 99,65         |
| - Construções Acabadas Não Arrendadas                    | 196.985.536          | 7,72          | 191.367.812          | 7,50          | 97,15         |
| - Direitos                                               | 10.443.400           | 0,41          | 10.376.650           | 0,41          | 99,36         |
| <b>- Sub-Total Imóveis</b>                               | <b>2.161.790.484</b> | <b>84,76</b>  | <b>2.149.338.737</b> | <b>84,22</b>  | <b>99,42</b>  |
| - Fundos de Investimento Imobiliário                     | -                    | 0,00          | 7.908.000            | 0,31          |               |
| <b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>                | <b>2.161.790.484</b> | <b>84,76</b>  | <b>2.157.246.737</b> | <b>84,53</b>  | <b>99,79</b>  |
| - Numerário e Depósitos à ordem                          | 103.909.121          | 4,07          | 135.186.947          | 5,30          | 130,10        |
| - Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo                      | 120.036.409          | 4,71          | 122.371.121          | 4,80          | 101,95        |
| - Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses | 259.925.437          | 10,19         | 251.635.368          | 9,86          | 96,81         |
| - Empréstimos Obtidos                                    | (41.515.000)         | -1,63         | (41.695.559)         | -1,63         | 100,43        |
| <b>- Sub-Total Empréstimos</b>                           | <b>(41.515.000)</b>  | <b>-1,63</b>  | <b>(41.695.559)</b>  | <b>-1,63</b>  | <b>100,43</b> |
| - Adiantamentos por conta de imóveis                     | 4.000.000            | 0,16          | 4.000.000            | 0,16          | 100,00        |
| - Outros Valores Activos                                 | 53.540.463           | 2,10          | 49.782.622           | 1,95          | 92,98         |
| - Recebimentos por conta de imóveis                      | (919.515)            | -0,04         | (624.781)            | -0,02         | 67,95         |
| - Outros Valores Passivos                                | (110.296.071)        | -4,32         | (125.863.786)        | -4,93         | 114,11        |
| <b>TOTAL</b>                                             | <b>2.550.471.328</b> | <b>100,00</b> | <b>2.552.038.670</b> | <b>100,00</b> | <b>100,06</b> |

| TOTAL FUNGEPI                              | outubro 2024       |               | novembro 2024      |               |               |
|--------------------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|---------------|
|                                            | Valor Euro         | Ind. 1        | Valor Euro         | Ind. 1        | Ind. 2        |
| - Terrenos Urbanizados                     | 3.214.588          | 4,27          | 26.343.898         | 21,51         | 819,51        |
| - Terrenos Não Urbanizados                 | 2.206.655          | 2,93          | 1.786.405          | 1,46          | 80,96         |
| - Construções Acabadas Arrendadas          | 40.038.727         | 53,17         | 50.275.126         | 41,05         | 125,57        |
| - Construções Acabadas Não Arrendadas      | 40.198.876         | 53,39         | 28.705.001         | 23,44         | 71,41         |
| <b>- Sub-Total Imóveis</b>                 | <b>85.658.845</b>  | <b>113,76</b> | <b>107.110.430</b> | <b>87,45</b>  | <b>125,04</b> |
| - Participações em Sociedades Imobiliárias | 15.896.824         | 21,11         | 1                  | 0,00          | 0,00          |
| <b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>  | <b>101.555.669</b> | <b>134,87</b> | <b>107.110.431</b> | <b>87,45</b>  | <b>105,47</b> |
| - Numerário e Depósitos à ordem            | 2.713.211          | 3,60          | 30.786.060         | 25,13         | 1134,67       |
| - Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo        | -                  | 0,00          | -                  | 0,00          |               |
| - Adiantamentos por conta de imóveis       | 330.000            | 0,44          | 330.000            | 0,27          | 100,00        |
| - Outros Valores Activos                   | 9.731.136          | 12,92         | 15.328.324         | 12,51         | 157,52        |
| - Recebimentos por conta de imóveis        | (3.256.794)        | -4,33         | (733.007)          | -0,60         | 22,51         |
| - Outros Valores Passivos                  | (35.776.899)       | -47,51        | (30.337.322)       | -24,77        | 84,80         |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>75.296.323</b>  | <b>100,00</b> | <b>122.484.485</b> | <b>100,00</b> | <b>162,67</b> |

| TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO                 | outubro 2024        |               | novembro 2024       |               |               |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------|
|                                           | Valor Euro          | Ind. 1        | Valor Euro          | Ind. 1        | Ind. 2        |
| - Projectos de Construção de Reabilitação | 34.592.311          | 46,47         | 34.592.311          | 45,35         | 100,00        |
| - Construções Acabadas Arrendadas         | 83.184.850          | 111,74        | 58.969.400          | 77,30         | 70,89         |
| - Construções Acabadas Não Arrendadas     | 4.860.850           | 6,53          | 4.860.850           | 6,37          | 100,00        |
| - Direitos                                | 1.323.449           | 1,78          | 1.323.449           | 1,73          | 100,00        |
| <b>- Sub-Total Imóveis</b>                | <b>123.961.459</b>  | <b>166,52</b> | <b>99.746.009</b>   | <b>130,75</b> | <b>80,47</b>  |
| <b>- Sub-Total Património Imobiliário</b> | <b>123.961.459</b>  | <b>166,52</b> | <b>99.746.009</b>   | <b>130,75</b> | <b>80,47</b>  |
| - Numerário e Depósitos à ordem           | 1.630.266           | 2,19          | 7.282.295           | 9,55          | 446,69        |
| - Empréstimos Obtidos                     | (46.421.976)        | -62,36        | (32.673.517)        | -42,83        | 70,38         |
| <b>- Sub-Total Empréstimos</b>            | <b>(46.421.976)</b> | <b>-62,36</b> | <b>(32.673.517)</b> | <b>-42,83</b> | <b>70,38</b>  |
| - Adiantamentos por conta de imóveis      | 315.000             | 0,42          | 315.000             | 0,41          | 100,00        |
| - Outros Valores Activos                  | 4.948.700           | 6,65          | 5.962.560           | 7,82          | 120,49        |
| - Recebimentos por conta de imóveis       | (5.400.000)         | -7,25         | -                   | 0,00          | 0,00          |
| - Outros Valores Passivos                 | (4.591.138)         | -6,17         | (4.346.940)         | -5,70         | 94,68         |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>74.442.312</b>   | <b>100,00</b> | <b>76.285.406</b>   | <b>100,00</b> | <b>102,48</b> |

| TOTAL FUNDOS FLORESTAIS                   | outubro 2024       |               | novembro 2024     |               |                |
|-------------------------------------------|--------------------|---------------|-------------------|---------------|----------------|
|                                           | Valor Euro         | Ind. 1        | Valor Euro        | Ind. 1        | Ind. 2         |
| - Terrenos Não Urbanizados                | 37.826.886         | 66,03         | 37.826.886        | 65,36         | 100,00         |
| - Construções Acabadas Arrendadas         | 5.465.896          | 9,54          | 5.465.896         | 9,44          | 100,00         |
| - Direitos                                | 8.391.515          | 14,65         | 8.391.515         | 14,50         | 100,00         |
| <b>- Sub-Total Imóveis</b>                | <b>51.684.297</b>  | <b>90,22</b>  | <b>51.684.297</b> | <b>89,30</b>  | <b>100,00</b>  |
| <b>- Sub-Total Património Imobiliário</b> | <b>51.684.297</b>  | <b>90,22</b>  | <b>51.684.297</b> | <b>89,30</b>  | <b>100,00</b>  |
| - Fundos de Investimento (excepto F.I.I.) | 311.502            | 0,54          | 312.438           | 0,54          | 100,30         |
| - Numerário e Depósitos à ordem           | 1.010.121          | 1,76          | 1.300.589         | 2,25          | 128,76         |
| - Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo       | 6.612.361          | 11,54         | 6.303.404         | 10,89         | 95,33          |
| - Empréstimos Obtidos                     | (947.258)          | -1,65         | (1.004.678)       | -1,74         | 106,06         |
| - Descobertos                             | (56.932)           | -0,10         | 2.268.000         | 3,92          | -3983,71       |
| <b>- Sub-Total Empréstimos</b>            | <b>(1.004.190)</b> | <b>-1,75</b>  | <b>1.263.322</b>  | <b>2,18</b>   | <b>-125,81</b> |
| - Outros Valores Activos                  | 154.685            | 0,27          | 544.519           | 0,94          | 352,02         |
| - Outros Valores Passivos                 | (3.752.529)        | -6,55         | (3.533.737)       | -6,11         | 94,17          |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>57.284.247</b>  | <b>100,00</b> | <b>57.874.830</b> | <b>100,00</b> | <b>101,03</b>  |

| TOTAL FUNDOS FECHADOS                                    | outubro 2024           |               | novembro 2024          |               |               |
|----------------------------------------------------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|---------------|
|                                                          | Valor Euro             | Ind. 1        | Valor Euro             | Ind. 1        | Ind. 2        |
| - Terrenos Urbanizados                                   | 1.134.310.339          | 12,92         | 1.143.695.934          | 11,95         | 100,83        |
| - Terrenos Não Urbanizados                               | 429.800.989            | 4,89          | 437.344.260            | 4,57          | 101,76        |
| - Projectos de Construção de Reabilitação                | 398.733.051            | 4,54          | 451.201.648            | 4,72          | 113,16        |
| - Outros Projectos de Construção                         | 1.618.191.942          | 18,42         | 1.677.219.696          | 17,53         | 103,65        |
| - Construções Acabadas Arrendadas                        | 6.297.718.845          | 71,71         | 7.403.265.041          | 77,38         | 117,55        |
| - Construções Acabadas Não Arrendadas                    | 791.920.699            | 9,02          | 904.264.515            | 9,45          | 114,19        |
| - Direitos                                               | 32.230.543             | 0,37          | 32.230.543             | 0,34          | 100,00        |
| <b>- Sub-Total Imóveis</b>                               | <b>10.702.906.409</b>  | <b>121,86</b> | <b>12.049.221.637</b>  | <b>125,94</b> | <b>112,58</b> |
| - Fundos de Investimento Imobiliário                     | 11.742.095             | 0,13          | 51.153.579             | 0,53          | 435,64        |
| - Participações em Sociedades Imobiliárias               | 276.774.268            | 3,15          | 251.318.412            | 2,63          | 90,80         |
| <b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>                | <b>10.991.422.772</b>  | <b>125,15</b> | <b>12.351.693.628</b>  | <b>129,11</b> | <b>112,38</b> |
| - Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)                | 3.729.624              | 0,04          | 4.239.887              | 0,04          | 113,68        |
| - Numerário e Depósitos à ordem                          | 555.412.815            | 6,32          | 646.525.872            | 6,76          | 116,40        |
| - Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo                      | 377.039.617            | 4,29          | 347.526.846            | 3,63          | 92,17         |
| - Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses | 14.624.318             | 0,17          | 14.156.113             | 0,15          | 96,80         |
| - Empréstimos Obtidos                                    | (2.577.162.921)        | -29,34        | (3.243.715.298)        | -33,90        | 125,86        |
| - Descobertos                                            | (14.006.675)           | -0,16         | (4.586.453)            | -0,05         | 32,74         |
| <b>- Sub-Total Empréstimos</b>                           | <b>(2.591.169.597)</b> | <b>-29,50</b> | <b>(3.248.301.751)</b> | <b>-33,95</b> | <b>125,36</b> |
| - Adiantamentos por conta de imóveis                     | 65.652.534             | 0,75          | 59.634.063             | 0,62          | 90,83         |
| - Outros Valores Activos                                 | 469.939.825            | 5,35          | 496.859.742            | 5,19          | 105,73        |
| - Recebimentos por conta de imóveis                      | (449.826.954)          | -5,12         | (457.834.269)          | -4,79         | 101,78        |
| - Outros Valores Passivos                                | (654.015.226)          | -7,45         | (647.363.938)          | -6,77         | 98,98         |
| <b>TOTAL</b>                                             | <b>8.782.809.729</b>   | <b>100,00</b> | <b>9.567.136.194</b>   | <b>100,00</b> | <b>108,93</b> |

| TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO                    | outubro 2024           |               | novembro 2024          |               |               |
|----------------------------------------------------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|---------------|
|                                                          | Valor Euro             | Ind. 1        | Valor Euro             | Ind. 1        | Ind. 2        |
| - Terrenos Urbanizados                                   | 1.199.089.078          | 8,92          | 1.231.364.784          | 8,61          | 102,69        |
| - Terrenos Não Urbanizados                               | 493.745.346            | 3,67          | 500.676.416            | 3,50          | 101,40        |
| - Projectos de Construção de Reabilitação                | 433.691.212            | 3,23          | 486.159.809            | 3,40          | 112,10        |
| - Outros Projectos de Construção                         | 1.618.191.942          | 12,04         | 1.677.219.696          | 11,73         | 103,65        |
| - Construções Acabadas Arrendadas                        | 9.952.717.483          | 74,06         | 11.042.933.422         | 77,24         | 110,95        |
| - Construções Acabadas Não Arrendadas                    | 1.265.027.435          | 9,41          | 1.365.685.359          | 9,55          | 107,96        |
| - Direitos                                               | 60.339.366             | 0,45          | 60.272.616             | 0,42          | 99,89         |
| <b>- Sub-Total Imóveis</b>                               | <b>15.022.801.861</b>  | <b>111,79</b> | <b>16.364.312.101</b>  | <b>114,46</b> | <b>108,93</b> |
| - Fundos de Investimento Imobiliário                     | 11.742.095             | 0,09          | 59.061.579             | 0,41          | 502,99        |
| - Participações em Sociedades Imobiliárias               | 292.671.091            | 2,18          | 251.318.413            | 1,76          | 85,87         |
| <b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>                | <b>15.327.215.048</b>  | <b>114,06</b> | <b>16.674.692.093</b>  | <b>116,63</b> | <b>108,79</b> |
| - Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)                | 16.409.549             | 0,12          | 4.552.325              | 0,03          | 27,74         |
| - Numerário e Depósitos à ordem                          | 704.199.645            | 5,24          | 888.333.168            | 6,21          | 126,15        |
| - Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo                      | 603.614.486            | 4,49          | 574.779.723            | 4,02          | 95,22         |
| - Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses | 274.549.755            | 2,04          | 265.791.481            | 1,86          | 96,81         |
| <b>- Sub-Total Liquidez</b>                              | <b>1.601.041.433</b>   | <b>11,91</b>  | <b>1.733.456.697</b>   | <b>12,12</b>  | <b>108,27</b> |
| - Empréstimos Obtidos                                    | (2.666.047.155)        | -19,84        | (3.319.089.053)        | -23,22        | 124,49        |
| - Descobertos                                            | (49.926.532)           | -0,37         | (37.877.842)           | -0,26         | 75,87         |
| <b>- Sub-Total Empréstimos</b>                           | <b>(2.715.973.687)</b> | <b>-20,21</b> | <b>(3.356.966.895)</b> | <b>-23,48</b> | <b>123,60</b> |
| - Adiantamentos por conta de imóveis                     | 70.327.534             | 0,52          | 64.309.063             | 0,45          | 91,44         |
| - Outros Valores Activos                                 | 575.702.504            | 4,28          | 606.144.834            | 4,24          | 105,29        |
| - Recebimentos por conta de imóveis                      | (461.796.832)          | -3,44         | (461.970.684)          | -3,23         | 100,04        |
| - Outros Valores Passivos                                | (958.091.749)          | -7,13         | (962.543.766)          | -6,73         | 100,46        |
| <b>TOTAL</b>                                             | <b>13.438.424.251</b>  | <b>100,00</b> | <b>14.297.121.343</b>  | <b>100,00</b> | <b>106,39</b> |

**2 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. (30-11-2024) - 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 Imóveis | REV (%)    | REH (%)  | Recebimentos por conta de Imóveis | REV (%)    | REH (%)   | Outros Activos e Passivos | REV (%)    | REH (%)   | TOTAL (*)           |
|-------------------------------------------------|--------------------|------------|-----------|--------------------|------------|-----------|-------------------------|------------|-----------|---------------------------------|------------|-----------|------------------------------|------------|----------|---------------------------------------|------------|----------|---------------------|------------|------------|------------------------------------|------------|----------|-----------------------------------|------------|-----------|---------------------------|------------|-----------|---------------------|
| Atlantic                                        | 9.383,1            | 1          | 6         | 7.583,3            | 0          | 5         | 21.537,8                | 1          | 14        | 215.681,4                       | 2          | 136       | 0,0                          |            |          | 0,0                                   |            |          | -81.893,9           | 2          | -52        | 1.391,5                            | 2          | 1        | -6.453,6                          | 1          | -4        | -8.963,7                  | 3          | -6        | 158.265,9           |
| BPI Gestão de Ativos                            | 256.874,8          | 15         | 34        | 24.972,9           | 1          | 3         | 0,0                     |            |           | 497.014,4                       | 4          | 66        | 0,0                          |            |          | 0,0                                   |            |          | 0,0                 |            |            | 0,0                                |            |          | 0,0                               |            |           | -29.068,5                 | 8          | -4        | 749.793,7           |
| Caixa Gestão de Ativos                          | 76.185,5           | 4          | 11        | 25.067,6           | 1          | 4         | 0,0                     |            |           | 618.541,0                       | 5          | 89        | 0,0                          |            |          | 0,0                                   |            |          | -308,8              | 0          | 0          | 0,0                                |            |          | 0,0                               |            |           | -23.828,5                 | 7          | -3        | 695.656,8           |
| Carregosa - SGOIC                               | 5.995,4            | 0          | 4         | 21.207,1           | 1          | 14        | 0,0                     |            |           | 156.658,8                       | 1          | 106       | 3.592,4                      | 6          | 2        | 1.147,2                               | 0          | 1        | -38.952,0           | 1          | -26        | 0,0                                |            |          | -400,0                            | 0          | 0         | -1.463,4                  | 0          | -1        | 147.785,5           |
| Civilria Gestão de Ativos                       | 17.272,6           | 1          | 6         | 70.867,5           | 4          | 26        | 48.294,7                | 2          | 17        | 195.683,8                       | 2          | 71        | 0,0                          |            |          | 4.630,2                               | 2          | 2        | -52.090,0           | 2          | -19        | 1.700,0                            | 3          | 1        | -10.152,9                         | 2          | -4        | 1.097,8                   | 0          | 0         | 277.303,7           |
| Crédito Agrícola Gest                           | 28.414,6           | 2          | 28        | 46.586,0           | 3          | 45        | 365,9                   | 0          | 0         | 29.382,0                        | 0          | 29        | 0,0                          |            |          | 0,0                                   |            |          | 0,0                 |            |            | 0,0                                |            |          | -996,0                            | 0          | -1        | -862,8                    | 0          | -1        | 102.889,7           |
| Fidelidade - SGOIC                              | 19.044,1           | 1          | 6         | 0,0                |            |           | 0,0                     |            |           | 332.389,7                       | 3          | 108       | 0,0                          |            |          | 0,0                                   |            |          | -41.695,6           | 1          | -14        | 0,0                                |            |          | 0,0                               |            |           | -2.042,5                  | 1          | -1        | 307.695,8           |
| Fomento - Fundos e Investimento Imobiliário (3) | 65.374,6           | 4          | 33        | 2.529,0            | 0          | 1         | 5.430,5                 | 0          | 3         | 140.404,2                       | 1          | 72        | 0,0                          |            |          | 0,0                                   |            |          | 0,0                 |            |            | 0,0                                |            |          | 0,0                               |            |           | -18.099,4                 | 5          | -9        | 195.638,9           |
| Fundiastamo                                     | 53.682,1           | 3          | 18        | 0,0                |            |           | 19.914,3                | 1          | 7         | 233.100,1                       | 2          | 79        | 0,0                          |            |          | 0,0                                   |            |          | -11.658,8           | 0          | -4         | 0,0                                |            |          | 0,0                               |            |           | -1.380,5                  | 0          | 0         | 293.657,3           |
| Gef                                             | 68.318,6           | 4          | 7         | 331.170,8          | 19         | 34        | 455.339,8               | 21         | 47        | 141.185,2                       | 1          | 15        | 0,0                          |            |          | 89.409,9                              | 36         | 9        | -153.902,1          | 5          | -16        | 2.800,0                            | 4          | 0        | -11.093,0                         | 2          | -1        | 49.223,5                  | -14        | 5         | 972.452,8           |
| Gesfimo                                         | 28.164,0           | 2          | 47        | 34.871,1           | 2          | 59        | 0,0                     |            |           | 281,9                           | 0          | 0         | 0,0                          |            |          | 2.063,0                               | 1          | 3        | 0,0                 |            |            | 0,0                                |            |          | 0,0                               |            |           | -6.044,8                  | 2          | -10       | 59.335,2            |
| GFM Gestão de Ativos                            | 2.347,2            | 0          | 6         | 6.208,6            | 0          | 16        | 9.193,2                 | 0          | 23        | 37.862,9                        | 0          | 96        | 0,0                          |            |          | 0,0                                   |            |          | -15.203,2           | 0          | -38        | 0,0                                |            |          | -125,0                            | 0          | 0         | -664,3                    | 0          | -2        | 39.619,3            |
| GNB - Gestão de Ativos                          | 82.847,7           | 5          | 22        | 43.278,9           | 2          | 11        | 434,2                   | 0          | 0         | 217.141,9                       | 2          | 57        | 47.270,0                     | 80         | 12       | 786,5                                 | 0          | 0        | -1.040,1            | 0          | 0          | 427,7                              | 1          | 0        | -1.317,4                          | 0          | 0         | -10.123,5                 | 3          | -3        | 379.705,9           |
| Imofundos                                       | 20.745,3           | 1          | 9         | 21.633,8           | 1          | 9         | 0,0                     |            |           | 206.723,6                       | 2          | 85        | 0,0                          |            |          | 0,0                                   |            |          | 0,0                 |            |            | 0,0                                |            |          | -1.079,5                          | 0          | 0         | -5.920,1                  | 2          | -2        | 242.103,1           |
| Imopolis                                        | 6.149,2            | 0          | 6         | 3.717,1            | 0          | 4         | 0,0                     |            |           | 190.008,8                       | 2          | 182       | 0,0                          |            |          | 0,0                                   |            |          | -92.586,0           | 3          | -89        | 0,0                                |            |          | 0,0                               |            |           | -2.707,3                  | 1          | -3        | 104.581,8           |
| Imorendimento                                   | 9.065,2            | 1          | 4         | 61.976,3           | 4          | 30        | 103.125,8               | 5          | 50        | 166.315,9                       | 1          | 80        | 0,0                          |            |          | 0,0                                   |            |          | -111.716,1          | 3          | -54        | 0,0                                |            |          | -1.586,3                          | 0          | -1        | -19.464,1                 | 6          | -9        | 207.716,7           |
| Insula Capital                                  | 93.388,2           | 5          | 12        | 103.087,4          | 6          | 13        | 192.777,5               | 9          | 25        | 875.395,4                       | 7          | 114       | 4.756,3                      | 8          | 1        | 2.980,8                               | 1          | 0        | -420.478,2          | 13         | -55        | 3.089,3                            | 5          | 0        | -65.380,9                         | 14         | -9        | -22.253,2                 | 6          | -3        | 767.362,5           |
| Interfundos                                     | 48.203,0           | 3          | 6         | 124.471,0          | 7          | 15        | 9.230,8                 | 0          | 1         | 651.163,4                       | 5          | 79        | 0,0                          |            |          | 64.946,8                              | 26         | 8        | -62.433,9           | 2          | -8         | 27,4                               | 0          | 0        | -2.941,1                          | 1          | 0         | -5.155,0                  | 1          | -1        | 827.512,4           |
| Invest Gestão de Activos                        | 18.030,0           | 1          | 46        | 35.673,5           | 2          | 91        | 21.727,7                | 1          | 56        | 28.065,5                        | 0          | 72        | 1.226,3                      | 2          | 3        | 0,0                                   |            |          | 0,0                 |            |            | 0,0                                |            |          | -3.787,4                          | 1          | -10       | -61.891,6                 | 18         | -159      | 39.044,0            |
| Libertas                                        | 10.736,5           | 1          | 9         | 74.769,9           | 4          | 64        | 37.920,5                | 2          | 33        | 16.620,2                        | 0          | 14        | 0,0                          |            |          | 11.515,5                              | 5          | 10       | -32.935,1           | 1          | -28        | 19.093,0                           | 30         | 16       | -20.349,7                         | 4          | -17       | -718,2                    | 0          | -1        | 116.652,5           |
| LYNX Asset Mangers                              | 147.063,8          | 9          | 10        | 147.350,3          | 9          | 10        | 645.041,1               | 30         | 45        | 1.313.343,6                     | 11         | 92        | 0,0                          |            |          | 73.838,6                              | 29         | 5        | -672.969,6          | 20         | -47        | 27.165,8                           | 42         | 2        | -262.417,9                        | 57         | -18       | 2.940,5                   | -1         | 0         | 1.421.356,2         |
| Montepio Gestão de Ativos                       | 156.446,0          | 9          | 30        | 12.013,2           | 1          | 2         | 32.022,8                | 1          | 6         | 353.301,2                       | 3          | 68        | 0,0                          |            |          | 0,0                                   |            |          | -18.947,5           | 1          | -4         | 4.000,0                            | 6          | 1        | 0,0                               |            |           | -19.315,9                 | 5          | -4        | 519.519,7           |
| Nativa Capital (2)                              | 4,5                | 0          | 0         | 8.909,9            | 1          | 59        | 0,0                     |            |           | 7.867,3                         | 0          | 52        | 0,0                          |            |          | 0,0                                   |            |          | 1.263,3             | 0          | 8          | 0,0                                |            |          | 0,0                               |            |           | -2.938,7                  | 1          | -19       | 15.106,3            |
| Norfin                                          | 88.426,2           | 5          | 15        | 350.220,0          | 20         | 61        | 393.416,1               | 18         | 68        | 73.876,6                        | 1          | 13        | 1.934,1                      | 3          | 0        | 0,0                                   |            |          | -275.888,0          | 8          | -48        | 0,0                                |            |          | -52.697,8                         | 11         | -9        | -2.585,2                  | 1          | 0         | 576.702,1           |
| Profile - SGOIC                                 | 15.944,9           | 1          | 17        | 586,0              | 0          | 1         | 27.731,5                | 1          | 30        | 47.466,9                        | 0          | 52        | 0,0                          |            |          | 0,0                                   |            |          | 0,0                 |            |            | 0,0                                |            |          | 0,0                               |            |           | 388,2                     | 0          | 0         | 92.117,4            |
| Refundos                                        | 18.366,7           | 1          | 13        | 30.285,4           | 2          | 21        | 113.122,4               | 5          | 78        | 172.094,9                       | 1          | 118       | 0,0                          |            |          | 0,0                                   |            |          | -162.805,2          | 5          | -112       | 207,0                              | 0          | 0        | -18.901,8                         | 4          | -13       | -6.909,2                  | 2          | -5        | 145.460,1           |
| Santander Asset Management                      | 38.213,6           | 2          | 20        | 18.374,5           | 1          | 10        | 0,0                     |            |           | 131.150,9                       | 1          | 70        | 282,5                        | 0          | 0        | 0,0                                   |            |          | 0,0                 |            |            | 0,0                                |            |          | -43,2                             | 0          | 0         | -239,4                    | 0          | 0         | 187.738,9           |
| Sierra IG                                       | 97.181,4           | 6          | 7         | 19.363,2           | 1          | 1         | 0,0                     |            |           | 2.066.817,1                     | 17         | 140       | 0,0                          |            |          | 0,0                                   |            |          | -675.829,1          | 20         | -46        | 0,0                                |            |          | -50,0                             | 0          | 0         | -35.269,8                 | 10         | -2        | 1.472.212,7         |
| Silvip                                          | 8.048,8            | 0          | 2         | 15.435,5           | 1          | 4         | 19.329,0                | 1          | 5         | 448.561,6                       | 4          | 105       | 0,0                          |            |          | 0,0                                   |            |          | -51.365,9           | 2          | -12        | 0,0                                |            |          | -100,0                            | 0          | 0         | -14.244,1                 | 4          | -3        | 425.664,8           |
| Southcap - SGOIC                                | 63.977,7           | 4          | 13        | 0,0                |            |           | 0,0                     |            |           | 487.014,2                       | 4          | 98        | 0,0                          |            |          | 0,0                                   |            |          | -44.935,4           | 1          | -9         | 0,0                                |            |          | 0,0                               |            |           | -9.880,4                  | 3          | -2        | 496.176,0           |
| Square Asset Management                         | 152.839,0          | 9          | 8         | 20.489,7           | 1          | 1         | 0,0                     |            |           | 2.085.212,3                     | 17         | 109       | 0,0                          |            |          | 0,0                                   |            |          | -237.346,3          | 7          | -12        | 30,0                               | 0          | 0        | -628,1                            | 0          | 0         | -99.321,8                 | 28         | -5        | 1.921.274,7         |
| Statusdesafio Capital - SGOIC (1)               | 20.693,8           | 1          | 8         | 67.968,3           | 4          | 26        | 7.424,2                 | 0          | 3         | 258.223,1                       | 2          | 100       | 0,0                          |            |          | 0,0                                   |            |          | -101.249,4          | 3          | -39        | 0,0                                |            |          | -1.257,5                          | 0          | 0         | 5.306,9                   | -2         | 2         | 257.109,3           |
| Vila Gale Gest                                  | 2.289,9            | 0          | 3         | 1.373,6            | 0          | 2         | 0,0                     |            |           | 74.341,6                        | 1          | 91        | 0,0                          |            |          | 0,0                                   |            |          | 0,0                 |            |            | 4.377,4                            | 7          | 5        | -211,6                            | 0          | 0         | -261,2                    | 0          | 0         | 81.909,7            |
| <b>Total</b>                                    | <b>1.729.717,9</b> | <b>100</b> | <b>12</b> | <b>1.732.041,2</b> | <b>100</b> | <b>12</b> | <b>2.163.379,5</b>      | <b>100</b> | <b>15</b> | <b>12.468.891,4</b>             | <b>100</b> | <b>87</b> | <b>59.061,6</b>              | <b>100</b> | <b>0</b> | <b>251.318,4</b>                      | <b>100</b> | <b>2</b> | <b>-3.356.966,9</b> | <b>100</b> | <b>-23</b> | <b>64.309,1</b>                    | <b>100</b> | <b>0</b> | <b>-461.970,7</b>                 | <b>100</b> | <b>-3</b> | <b>-352.660,1</b>         | <b>100</b> | <b>-2</b> | <b>14.297.121,3</b> |

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

- (1) - Anteriormente designada por ECS - SGOIC  
(2) - Anteriormente designada por Floresta Atlântica  
(3) - Anteriormente designada por "TF Turismo Fundos"

3 - ORDENAÇÃO DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. POR TIPO DE O.I.I. (Novembro 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 (%) | Receb. Imóveis (%) | Outros (%) | Taxa Ocupação a / (a+b) | Carteira               |       |      | Activo do Fundo        |       |      | Crescim. Mensal Cart. (%) |
|-------------------------|--------------------------------|--------------|--------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------|------------|-----------------------------|-----------------|---------------------|--------------------|------------|-------------------------|------------------------|-------|------|------------------------|-------|------|---------------------------|
|                         |                                |              |              |                          |                            |                                |              |            |                             |                 |                     |                    |            |                         | Valor                  | Quota | Ord. | Valor                  | Quota | Ord. |                           |
|                         |                                |              |              |                          |                            |                                |              |            |                             |                 |                     |                    |            |                         | (10 <sup>5</sup> Euro) | (%)   |      | (10 <sup>5</sup> Euro) | (%)   |      |                           |
| Imofundos               | Imonegócios                    | 7,73         | 8,06         | -                        | 50,16                      | 24,05                          | 2,77         | -          | -                           | -               | -                   | (0,40)             | (2,20)     | 67,59                   | 242,10                 | 12,60 | 2    | 268,52                 | 12,72 | 2    | 0,23                      |
| Interfundos             | AF Portfólio Imobiliário       | 0,00         | -            | -                        | 80,17                      | 18,93                          | -            | -          | -                           | (16,70)         | -                   | (0,04)             | (3,22)     | 80,90                   | 168,55                 | 8,77  | 3    | 212,97                 | 10,09 | 3    | 3,96                      |
| Crédito Agrícola Gest   | CA Imobiliário                 | 27,20        | 45,17        | 0,37                     | 10,46                      | 15,70                          | -            | -          | -                           | -               | -                   | (1,00)             | (0,80)     | 39,97                   | 95,58                  | 4,97  | 4    | 98,44                  | 4,66  | 4    | (0,29)                    |
| Square Asset Management | CA Património Crescente        | 5,09         | 0,02         | -                        | 86,50                      | 7,37                           | 0,01         | -          | -                           | -               | 0,00                | (0,02)             | (6,59)     | 92,15                   | 1.257,83               |       |      | 1.361,58               |       |      | 0,96                      |
|                         | Carteira Imobiliária           | 10,81        | 39,25        | -                        | 17,88                      | 30,46                          | 0,85         | -          | -                           | -               | -                   | (0,86)             | (1,42)     | 37,00                   | 45,95                  |       |      | 47,39                  |       |      | (6,93)                    |
|                         | Property Core Real Estate Fund | 36,06        | 0,05         | -                        | 61,85                      | 1,14                           | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (7,77)     | 98,18                   | 111,29                 | 73,65 | 1    | 121,85                 | 72,52 | 1    | 7,65                      |

| 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 (%) | Receb. Imóveis (%) | Outros (%) | Taxa Ocupação a / (a+b) | Carteira               |       |      | Activo do Fundo        |       |      | Crescim. Mensal Cart. (%) |
|----------------------------|-----------------------|--------------|--------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------|------------|-----------------------------|-----------------|---------------------|--------------------|------------|-------------------------|------------------------|-------|------|------------------------|-------|------|---------------------------|
|                            |                       |              |              |                          |                            |                                |              |            |                             |                 |                     |                    |            |                         | Valor                  | Quota | Ord. | Valor                  | Quota | Ord. |                           |
|                            |                       |              |              |                          |                            |                                |              |            |                             |                 |                     |                    |            |                         | (10 <sup>5</sup> Euro) | (%)   |      | (10 <sup>5</sup> Euro) | (%)   |      |                           |
| BPI Gestão de Ativos       | BPI Imofomento        | 34,00        | -            | -                        | 56,60                      | 7,76                           | 0,86         | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (3,86)     | 87,94                   | 718,69                 | 28,16 | 1    | 753,78                 | 27,71 | 1    | 0,76                      |
| Caixa Gestão de Ativos     | Fundimo               | 10,26        | -            | -                        | 82,80                      | 4,86                           | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (3,36)     | 94,46                   | 666,43                 | 26,11 | 2    | 704,77                 | 25,91 | 2    | (0,17)                    |
| Fidelidade - SGOIC         | IMOFID                | 2,01         | -            | -                        | 96,33                      | -                              | -            | -          | -                           | (12,76)         | -                   | -                  | 0,34       | 100,00                  | 280,69                 | 11,00 | 5    | 326,68                 | 12,01 | 5    | 0,27                      |
| Fundiestamo                | Imopoupança           | 11,10        | -            | -                        | 85,99                      | 2,61                           | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (0,68)     | 97,05                   | 78,75                  | 3,09  | 6    | 79,54                  | 2,92  | 6    | (2,09)                    |
| Montepio Gestão de Activos | Valor Prime           | 34,98        | -            | -                        | 54,89                      | 6,68                           | 0,97         | -          | -                           | -               | 0,99                | -                  | (1,52)     | 89,14                   | 392,94                 | 15,40 | 3    | 405,12                 | 14,89 | 3    | 0,92                      |
| GNB - Gestão de Ativos     | GNB Património *      | 34,69        | -            | -                        | 17,33                      | 2,58                           | -            | 14,72      | -                           | -               | -                   | (0,98)             | (6,87)     | 87,03                   | 33,03                  | 1,29  | 7    | 53,73                  | 1,98  | 7    | 0,20                      |
| Silvip                     | Vip                   | 1,22         | -            | -                        | 81,36                      | 17,17                          | -            | -          | -                           | -               | -                   | (0,03)             | (3,53)     | 82,57                   | 381,50                 | 14,95 | 4    | 396,59                 | 14,58 | 4    | (1,41)                    |

| SOCIEDADE GESTORA      | FUNGEPI              | 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 <sup>5</sup> Euro) | (%)    |      | (10 <sup>5</sup> Euro) | (%)    |      |                           |
| GNB - Gestão de Ativos | Novo Banco - FUNGEPI | 20,05        | 18,32        | -                        | 32,74                      | 18,69                          | -            | -          | 0,00                        | -               | 0,21                | (0,48)             | (9,77)     | 63,66                   | 122,48                 | 100,00 | 1    | 153,55                 | 100,00 | 1    | 62,67                     |

| 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 (%) | Receb. Imóveis (%) | Outros (%) | Taxa Ocupação a / (a+b) | Carteira               |        |      | Activo do Fundo        |        |      | Crescim. Mensal Cart. (%) |
|---------------------|--------------------------------------------|--------------|--------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------|------------|-----------------------------|-----------------|---------------------|--------------------|------------|-------------------------|------------------------|--------|------|------------------------|--------|------|---------------------------|
|                     |                                            |              |              |                          |                            |                                |              |            |                             |                 |                     |                    |            |                         | Valor                  | Quota  | Ord. | Valor                  | Quota  | Ord. |                           |
|                     |                                            |              |              |                          |                            |                                |              |            |                             |                 |                     |                    |            |                         | (10 <sup>5</sup> Euro) | (%)    |      | (10 <sup>5</sup> Euro) | (%)    |      |                           |
| LYNX Asset Managers | Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana | 6,43         | -            | 30,53                    | 52,04                      | 4,29                           | 1,17         | -          | -                           | (28,84)         | 0,28                | -                  | 1,43       | 92,38                   | 76,29                  | 100,00 | 1    | 113,31                 | 100,00 | 1    | 2,48                      |

| SOCIEDADE GESTORA                 | FUNDOS FLORESTAIS                         | 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 <sup>5</sup> Euro) | (%)   |      | (10 <sup>5</sup> Euro) | (%)   |      |                           |
| BPI Gestão de Ativos              | Josiba Florestal                          | 1,96         | 80,12        | -                        | 17,54                      | -                              | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | 0,16       | 100,00                  | 31,10                  | 53,74 | 1    | 31,17                  | 51,82 | 1    | 0,14                      |
| Fidelidade - SGOIC                | Floresta de Portugal - FEIIF              | 100,00       | -            | -                        | -                          | -                              | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (0,39)     | -                       | 6,08                   | 10,51 | 3    | 6,10                   | 10,15 | 3    | 0,09                      |
| Nativa Capital (2)                | Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF | 0,03         | 51,98        | -                        | -                          | -                              | 45,90        | -          | -                           | 7,37            | -                   | -                  | (17,14)    | -                       | 15,11                  | 26,10 | 2,00 | 17,14                  | 28,50 | 2,00 | 4,07                      |
| Statusdesafio Capital - SGOIC (1) | Iberian Forest Fund                       | 20,87        | 68,81        | -                        | -                          | -                              | 9,15         | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (1,34)     | -                       | 5,59                   | 9,66  | 4    | 5,73                   | 9,53  | 4    | (0,85)                    |

| SOCIEDADE GESTORA      | FUNDOS FECHADOS                    | 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 <sup>5</sup> Euro) | (%)   |      | (10 <sup>5</sup> Euro) | (%)   |      |                           |
| Atlantic               | AG                                 | 28,37        | -            | 23,11                    | 45,78                      | -                              | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | 2,39       | 100,00                  | 12,56                  |       |      | 12,61                  |       |      | 0,25                      |
|                        | Brothers F & F - SIC               | 0,05         | 0,57         | -                        | 3,08                       | 79,48                          | -            | -          | -                           | (30,54)         | 14,97               | (2,99)             | 1,44       | 3,73                    | 4,51                   |       |      | 6,82                   |       |      |                           |
|                        | Companhia das Nações Aliadas - SIC | 0,75         | -            | -                        | 99,24                      | -                              | -            | -          | -                           | (37,77)         | -                   | -                  | (7,71)     | 100,00                  | 65,13                  |       |      | 119,49                 |       |      | 0,41                      |
|                        | Imonor                             | 0,96         | 81,75        | -                        | -                          | 17,27                          | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (0,09)     | -                       | 8,78                   |       |      | 8,79                   |       |      | (0,08)                    |
|                        | JNV - SIC                          | 7,26         | 1,16         | 31,29                    | 47,05                      | 7,09                           | -            | -          | -                           | (24,14)         | 1,19                | (9,83)             | 2,58       | 86,90                   | 19,78                  |       |      | 31,07                  |       |      | 1,64                      |
|                        | LMRJ - SIC                         | 7,32         | -            | 32,98                    | -                          | 59,61                          | -            | -          | -                           | (27,20)         | -                   | (16,25)            | (3,69)     | -                       | 10,38                  |       |      | 19,67                  |       |      |                           |
| Caixa Gestão de Ativos | PGCF Propco - SIC*                 | 1,90         | -            | 4,07                     | 84,61                      | 9,18                           | -            | -          | -                           | (36,79)         | -                   | -                  | (0,38)     | 90,21                   | 37,12                  | 1,65  | 16   | 59,32                  | 1,85  | 13   | 0,26                      |
|                        | Crescendis                         | 2,48         | 97,52        | -                        | -                          | -                              | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (0,15)     | -                       | 8,44                   |       |      | 8,45                   |       |      | (0,06)                    |
|                        | Fundolis                           | 18,21        | 81,79        | -                        | -                          | -                              | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (0,66)     | -                       | 18,58                  |       |      | 18,70                  |       |      | (0,18)                    |
| Carregosa - SGOIC      | Maia Imo                           | 9,84         | 59,97        | -                        | 20,17                      | 9,99                           | -            | -          | -                           | (12,12)         | -                   | -                  | (1,08)     | 66,87                   | 2,21                   | 0,31  | 28   | 2,55                   | 0,21  | 28   | 2,20                      |
|                        | Aristocrata - SIC                  | 0,07         | -            | -                        | 99,86                      | -                              | -            | -          | -                           | (55,05)         | -                   | -                  | 0,27       | 100,00                  | 9,77                   |       |      | 21,64                  |       |      | (0,11)                    |
|                        | Arquimedes                         | 2,45         | -            | -                        | 96,77                      | -                              | -            | -          | -                           | (13,20)         | -                   | -                  | (1,89)     | 100,00                  | 15,49                  |       |      | 18,41                  |       |      | 0,29                      |
|                        | Athos - SIC                        | 8,97         | 0,04         | -                        | 81,27                      | 6,14                           | -            | -          | -                           | (18,88)         | -                   | -                  | 4,72       | 92,98                   | 7,86                   |       |      | 9,56                   |       |      | (0,12)                    |
|                        | Conforto                           | 8,53         | -            | -                        | 88,79                      | -                              | -            | -          | -                           | (32,76)         | -                   | -                  | (1,68)     | 100,00                  | 14,34                  |       |      | 22,80                  |       |      | 0,54                      |
|                        | Fozmassimo - SIC                   | 4,41         | 31,15        | -                        | 48,34                      | 3,25                           | -            | 7,35       | 3,29                        | (3,71)          | -                   | -                  | 0,00       | 93,70                   | 32,84                  |       |      | 34,90                  |       |      | 0,47                      |
|                        | Kind Care                          | 12,76        | -            | -                        | 87,09                      | -                              | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (1,22)     | 100,00                  | 5,30                   |       |      | 5,37                   |       |      | 0,40                      |
|                        | Largexterior - SIC                 | 10,37        | -            | -                        | -                          | -                              | -            | -          | 89,06                       | -               | -                   | -                  | 0,12       | -                       | 1,15                   |       |      | 1,15                   |       |      | (0,28)                    |
|                        | Mário Ferreira & Amadeu - SIC      | 0,15         | 38,84        | -                        | 51,16                      | 7,25                           | -            | -          | -                           | (55,69)         | -                   | (2,48)             | (0,65)     | 87,58                   | 6,22                   |       |      | 16,13                  |       |      | (3,71)                    |
|                        | Retail Properties                  | 0,63         | 8,20         | -                        | 90,83                      | 0,20                           | -            | -          | -                           | (8,27)          | -                   | -                  | (2,61)     | 99,78                   | 44,15                  |       |      | 49,62                  |       |      | (0,74)                    |
|                        | Spot On                            | 0,39         | -            | -                        | -                          | 97,56                          | -            | -          | -                           | (8,22)          | -                   | -                  | 1,89       | -                       | 10,68                  | 1,54  | 17   | 11,65                  | 1,37  | 19   | (0,14)                    |

| SOCIEDADE GESTORA                               | FUNDOS FECHADOS<br>(CONTINUAÇÃO)                  | Liquidez<br>(%) | Terrenos<br>(%) | Projectos<br>Construção<br>(%) | Imóveis<br>Arrendados<br>(%) (a) | Imóveis não<br>Arrendados<br>(%) (b) | Direitos<br>(%) | F.LI.<br>(%) | Sociedades<br>Imobiliárias<br>(%) | Empréstimos<br>(%) | Adiant.<br>Imóveis<br>(%) | Receb.<br>Imóveis<br>(%) | Outros<br>(%) | Taxa<br>Ocupação<br>a / (a+b) | Carteira               |        |       | Activo do Fundo        |       |      | Crescim.<br>Mensal<br>Cart. (%) |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|-----------------|--------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------------|---------------|-------------------------------|------------------------|--------|-------|------------------------|-------|------|---------------------------------|
|                                                 |                                                   |                 |                 |                                |                                  |                                      |                 |              |                                   |                    |                           |                          |               |                               | Valor                  | Quota  | Ord.  | Valor                  | Quota | Ord. |                                 |
|                                                 |                                                   |                 |                 |                                |                                  |                                      |                 |              |                                   |                    |                           |                          |               |                               | (10 <sup>6</sup> Euro) | (%)    |       | (10 <sup>6</sup> Euro) | (%)   |      |                                 |
| Civilria Gestão de Ativos                       | Civilria Imobiliária - SIC                        | 2,15            | 23,53           | 15,26                          | 41,86                            | 12,69                                | -               | -            | 1,67                              | (17,18)            | 0,61                      | (3,54)                   | 0,03          | 76,74                         | 213,23                 |        |       | 276,61                 |       |      | 1,03                            |
|                                                 | Marathon                                          | 6,25            | -               | 2,40                           | 65,80                            | 25,60                                | -               | -            | -                                 | (17,01)            | -                         | -                        | (3,59)        | 71,93                         | 15,16                  |        |       | 19,13                  |       |      | 0,48                            |
|                                                 | Salinas                                           | 27,13           | 4,85            | 2,68                           | 55,15                            | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | (0,97)                   | 9,45          | 100,00                        | 28,34                  |        |       | 28,84                  |       |      | 0,35                            |
|                                                 | Square Atlantic - SIC                             | 2,55            | 26,41           | -                              | 71,04                            | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,75)        | 100,00                        | 8,26                   |        |       | 9,64                   |       |      | 0,44                            |
|                                                 | Turirent                                          | 15,45           | 13,63           | 36,26                          | 7,41                             | 26,77                                | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | (0,63)                   | (7,04)        | 21,67                         | 12,31                  | 2,90   | 9     | 13,40                  | 2,50  | 10   | 0,23                            |
| Crédito Agrícola Gest                           | ImoValorCA - FEIIF                                | 22,13           | 28,58           | -                              | 19,32                            | 29,58                                | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | (0,13)                   | (0,96)        | 39,52                         | 7,31                   | 0,08   | 30    | 7,42                   | 0,05  | 30   | (0,10)                          |
| Fidelidade - SGOIC                              | Iberfid *                                         | 25,90           | -               | -                              | 72,02                            | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (12,73)       | 100,00                        | 20,92                  | 0,22   | 29    | 24,56                  | 0,18  | 29   | (0,05)                          |
| Fomento - Fundos e Investimento Imobiliário (3) | Turístico                                         | 44,73           | -               | -                              | 50,64                            | 4,07                                 | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (6,20)        | 92,56                         | 53,46                  |        |       | 57,33                  |       |      | 0,38                            |
|                                                 | Turístico II                                      | 22,98           | 1,46            | -                              | 72,47                            | 1,48                                 | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (10,83)       | 97,99                         | 103,35                 |        |       | 118,02                 |       |      | 1,02                            |
|                                                 | Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF | 30,93           | 1,98            | 13,33                          | 53,39                            | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (4,34)        | 100,00                        | 38,82                  | 2,04   | 14    | 40,75                  | 1,55  | 16   | 0,35                            |
| Fundiestamo                                     | Fundiestamo I                                     | 12,55           | -               | -                              | 87,24                            | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,48)        | 100,00                        | 185,12                 |        |       | 186,43                 |       |      | 0,49                            |
|                                                 | FNRE - Cabeça da Bola                             | 54,50           | -               | 45,34                          | -                                | -                                    | -               | -            | -                                 | (30,11)            | -                         | -                        | 0,05          | -                             | 27,02                  |        |       | 38,71                  |       |      | (0,39)                          |
|                                                 | FNRE - ImoAveiro                                  | 4,03            | -               | 94,34                          | -                                | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | 1,09          | -                             | 0,45                   |        |       | 0,45                   |       |      | (0,19)                          |
|                                                 | FNRE - ImoMadalena                                | 14,96           | -               | 83,28                          | -                                | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | 1,54          | -                             | 2,32                   | 2,25   | 12    | 2,33                   | 1,64  | 15   | (0,16)                          |
| Gef                                             | Amoreiras                                         | 14,55           | 85,44           | -                              | -                                | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,06)        | -                             | 207,45                 |        |       | 207,59                 |       |      | (0,01)                          |
|                                                 | CAPC - SIC                                        | 2,09            | 5,68            | -                              | 19,60                            | 9,74                                 | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (9,91)        | -                             | 62,02                  | 66,81  |       | 6,02                   |       |      | 1,65                            |
|                                                 | Gef II                                            | 0,43            | -               | 5,10                           | 63,71                            | 1,45                                 | -               | -            | 8,82                              | -                  | -                         | -                        | (5,01)        | -                             | 14,87                  | 97,77  |       | 13,61                  |       |      | 15,22                           |
|                                                 | Global Fundo                                      | 0,05            | -               | -                              | 96,92                            | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | 2,41          | 100,00                        | 25,85                  |        |       | 49,30                  |       |      | 0,89                            |
|                                                 | Herdade do Pinheirinho II - SIC                   | 1,48            | -               | 73,50                          | -                                | -                                    | -               | -            | 11,75                             | -                  | -                         | -                        | (2,95)        | 12,72                         | -                      | 271,78 |       | 374,81                 |       |      | (0,39)                          |
|                                                 | Herdade do Pinheirinho Resort - SIC               | 0,62            | 42,10           | -                              | -                                | -                                    | -               | -            | 57,09                             | -                  | -                         | -                        | (1,81)        | -                             | 49,88                  |        |       | 77,14                  |       |      | (1,05)                          |
|                                                 | Imocomercial                                      | 0,28            | -               | -                              | 98,39                            | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | 0,74          | 100,00                        | 13,90                  |        |       | 13,99                  |       |      | 0,54                            |
|                                                 | Imoimperial                                       | 5,54            | -               | -                              | 71,85                            | 22,42                                | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (1,23)        | 76,22                         | 10,71                  |        |       | 10,87                  |       |      | 3,36                            |
|                                                 | ImoPortugal                                       | 3,24            | 65,79           | 27,43                          | 1,39                             | 0,76                                 | -               | -            | -                                 | -                  | (11,58)                   | -                        | (0,06)        | (8,86)                        | 64,48                  | 29,14  |       | 37,31                  |       |      | (0,76)                          |
|                                                 | Innevoa - SIC                                     | 1,00            | -               | 3,69                           | 65,82                            | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | (32,16)                   | 11,03                    | -             | 17,72                         | 100,00                 | 17,03  |       | 25,39                  |       |      | 0,10                            |
|                                                 | Lisfundo                                          | 8,33            | 26,37           | 47,49                          | 3,96                             | 6,29                                 | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (1,53)        | 38,65                         | 321,44                 |        |       | 353,56                 |       |      | (0,12)                          |
|                                                 | Lucasfin - FEIIF                                  | 0,08            | 66,81           | -                              | -                                | 33,11                                | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,42)        | -                             | 4,36                   |        |       | 4,77                   |       |      | (0,12)                          |
|                                                 | Select Function - SIC                             | 11,21           | -               | -                              | 82,33                            | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | (33,41)                   | -                        | -             | 5,53                          | 100,00                 | 1,91   | 10,16 | 3                      | 2,91  | 8,47 | 4                               |
| Gesfimo                                         | Fimes II                                          | 22,90           | 77,10           | -                              | -                                | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (2,22)        | -                             | 33,99                  |        |       | 34,76                  |       |      | (0,08)                          |
|                                                 | Fimes Um                                          | 63,10           | 35,65           | -                              | 1,25                             | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (1,25)        | 100,00                        | 22,36                  |        |       | 22,64                  |       |      | (0,10)                          |
|                                                 | Herdade da Comporta - FEIIF                       | 41,45           | -               | -                              | -                                | -                                    | -               | -            | 14,45                             | -                  | -                         | -                        | (34,94)       | -                             | 2,99                   | 0,62   | 24    | 14,27                  | 0,51  | 26   | 0,26                            |
| GFM Gestão de Ativos                            | GFM Rendimento - FEIIF                            | 4,04            | 6,34            | 18,17                          | 70,59                            | 0,76                                 | -               | -            | -                                 | (30,05)            | -                         | (0,02)                   | (1,30)        | 98,93                         | 34,67                  |        |       | 50,59                  |       |      | 2,41                            |
|                                                 | GFM Património - FEIIF                            | 6,00            | 59,09           | -                              | 14,36                            | 20,54                                | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | (2,27)                   | (0,14)        | 41,15                         | 4,95                   | 0,41   | 26    | 5,08                   | 0,40  | 27   | (0,84)                          |
| GNB - Gestão de Ativos                          | Fimes Oriente                                     | 25,34           | -               | -                              | -                                | -                                    | -               | 57,20        | -                                 | -                  | -                         | -                        | 12,54         | -                             | 65,42                  |        |       | 68,81                  |       |      | (12,04)                         |
|                                                 | GNB Branches - FEIIF *                            | 5,98            | -               | -                              | 92,80                            | 0,73                                 | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | 0,16          | 99,22                         | 85,52                  |        |       | 85,80                  |       |      | 11,06                           |
|                                                 | Gestindustria - FEIIF                             | 20,03           | 17,27           | -                              | 37,34                            | 24,27                                | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | 0,56          | 60,61                         | 9,89                   |        |       | 9,94                   |       |      | 0,22                            |
|                                                 | Imocais - FEIIF                                   | 7,68            | -               | -                              | 87,99                            | -                                    | -               | -            | -                                 | (4,15)             | -                         | -                        | 1,80          | 100,00                        | 23,39                  |        |       | 25,06                  |       |      | 0,46                            |
|                                                 | Imoinvestimento - FEIIF                           | 70,74           | -               | -                              | -                                | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,82)        | -                             | 0,55                   |        |       | 0,79                   |       |      | (1,59)                          |
|                                                 | GNB Arrendamento *                                | 39,93           | -               | -                              | 25,33                            | 5,88                                 | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | (1,53)                   | (0,47)        | 81,17                         | 1,99                   |        |       | 2,88                   |       |      | 3,33                            |
|                                                 | Prediloc Capital - FEIIF                          | 26,12           | -               | -                              | 59,28                            | 7,67                                 | -               | -            | 5,77                              | -                  | -                         | -                        | 0,38          | 88,54                         | 13,53                  |        |       | 13,64                  |       |      | 0,09                            |
|                                                 | Promofundo - FEIIF                                | 8,87            | 87,65           | 2,83                           | -                                | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | 0,64                     | (0,10)        | (4,69)                        | -                      | 14,59  |       | 15,32                  |       |      | (0,08)                          |
|                                                 | Unicampus - FEIIF                                 | 3,33            | -               | -                              | -                                | -                                    | -               | 96,66        | -                                 | -                  | -                         | -                        | -             | (0,06)                        | 9,31                   | 2,34   | 11    | 9,32                   | 1,66  | 14   | 0,64                            |
| Imopolis                                        | ImoDesenvolvimento                                | 3,05            | 1,84            | -                              | 87,39                            | 6,82                                 | -               | -            | -                                 | (45,91)            | -                         | -                        | (1,34)        | 92,76                         | 104,58                 | 1,09   | 21    | 201,68                 | 1,45  | 17   | 0,30                            |
| Imorendimento                                   | Beirafundo                                        | 0,80            | -               | -                              | 38,09                            | 60,55                                | -               | -            | -                                 | (46,21)            | -                         | -                        | (1,75)        | 38,62                         | 17,14                  |        |       | 33,29                  |       |      | (0,01)                          |
|                                                 | Campos Costa - SIC                                | 0,14            | 48,94           | -                              | 45,14                            | 5,62                                 | -               | -            | -                                 | (46,12)            | -                         | -                        | (0,76)        | 88,92                         | 10,88                  |        |       | 20,54                  |       |      | (0,11)                          |
|                                                 | Companhia Aurifícia - SIC                         | 1,02            | -               | 4,91                           | 0,38                             | 92,71                                | -               | -            | -                                 | (13,25)            | -                         | -                        | 0,86          | 0,41                          | 21,26                  |        |       | 24,55                  |       |      | (0,11)                          |
|                                                 | ICG Value - SIC                                   | 3,81            | 45,02           | -                              | 31,83                            | 18,95                                | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | (3,81)                   | (46,65)       | 62,69                         | 17,23                  |        |       | 35,05                  |       |      | 13,83                           |
|                                                 | Imolux                                            | 12,66           | -               | -                              | 38,73                            | 3,89                                 | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (2,14)        | 43,08                         | 11,31                  |        |       | 11,75                  |       |      | (0,14)                          |
|                                                 | Invesfundo                                        | 0,17            | 1,11            | -                              | 80,38                            | 18,28                                | -               | -            | -                                 | (41,12)            | -                         | -                        | (0,22)        | 81,48                         | 31,70                  |        |       | 54,09                  |       |      | (0,16)                          |
|                                                 | MCG Value - SIC                                   | 18,79           | 22,38           | -                              | 58,78                            | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (10,76)       | -                             | 15,10                  |        |       | 16,93                  |       |      | 93,50                           |
|                                                 | Natura                                            | 3,83            | 92,84           | -                              | 3,32                             | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,33)        | 100,00                        | 8,25                   |        |       | 8,28                   |       |      | (0,07)                          |
|                                                 | Prime Value                                       | 1,15            | 47,78           | -                              | 43,42                            | 7,63                                 | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,58)        | 85,06                         | 13,38                  |        |       | 14,02                  |       |      | 0,23                            |
|                                                 | VC Prime - SIC                                    | 1,62            | -               | 94,06                          | 3,69                             | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | (43,77)                   | -                        | -             | (5,26)                        | 100,00                 | 53,61  |       | 106,48                 |       |      | 0,27                            |
|                                                 | ZW Capital - SIC                                  | 0,98            | 78,37           | 7,97                           | 11,41                            | 0,86                                 | -               | -            | -                                 | -                  | (64,11)                   | -                        | -             | (0,02)                        | 92,99                  | 7,86   | 2,17  | 13                     | 22,17 | 2,49 | 11                              |

| SOCIEDADE GESTORA                        | FUNDOS FECHADOS<br>(CONTINUAÇÃO)          | Liquidez<br>(%) | Terrenos<br>(%) | Projectos<br>Construção<br>(%) | Imóveis<br>Arrendados<br>(%) (a) | Imóveis não<br>Arrendados<br>(%) (b) | Direitos<br>(%) | F.LI.<br>(%) | Sociedades<br>Imobiliárias<br>(%) | Empréstimos<br>(%) | Adiant.<br>Imóveis<br>(%) | Receb.<br>Imóveis<br>(%) | Outros<br>(%) | Taxa<br>Ocupação<br>a / (a+b) | Carteira                        |              |       | Activo do Fundo                 |              |      | Crescim.<br>Mensal<br>Cart. (%) |         |         |
|------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|-----------------|--------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------------|---------------|-------------------------------|---------------------------------|--------------|-------|---------------------------------|--------------|------|---------------------------------|---------|---------|
|                                          |                                           |                 |                 |                                |                                  |                                      |                 |              |                                   |                    |                           |                          |               |                               | Valor<br>(10 <sup>6</sup> Euro) | Quota<br>(%) | Ord.  | Valor<br>(10 <sup>6</sup> Euro) | Quota<br>(%) | Ord. |                                 |         |         |
|                                          |                                           |                 |                 |                                |                                  |                                      |                 |              |                                   |                    |                           |                          |               |                               |                                 |              |       |                                 |              |      |                                 |         |         |
| Insula Capital                           | Alcance Atraente - SIC                    | 19,84           | -               | -                              | -                                | 49,30                                | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | (1,31)                   | 13,64         | -                             | 2,61                            |              |       | 3,20                            |              |      |                                 | (2,78)  |         |
|                                          | Brimogal - SIC                            | 14,24           | 0,01            | -                              | 84,69                            | 0,25                                 | -               | -            | -                                 | (0,31)             | -                         | -                        | 0,05          | 99,70                         | 355,37                          |              |       | 359,15                          |              |      |                                 | 0,41    |         |
|                                          | Capital Real I - FEIIF                    | 0,61            | 99,38           | -                              | -                                | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (87,25)       | (3,04)                        | -                               | 1,83         |       |                                 | 18,88        |      |                                 |         | (2,06)  |
|                                          | Close to Land II - SIC                    | 2,96            | -               | -                              | 96,92                            | -                                    | -               | -            | -                                 | (47,38)            | -                         | -                        | (1,86)        | 100,00                        | 21,21                           |              |       | 41,88                           |              |      |                                 |         | 0,43    |
|                                          | Elegant Residences - SIC                  | 6,06            | -               | 87,92                          | -                                | -                                    | -               | -            | -                                 | (21,37)            | -                         | (1,54)                   | 0,43          | -                             | 52,32                           |              |       | 73,19                           |              |      |                                 |         | 1,10    |
|                                          | Foz do Tejo                               | 0,02            | 78,41           | -                              | -                                | -                                    | -               | -            | -                                 | (34,50)            | -                         | (0,52)                   | (16,46)       | -                             | 23,11                           |              |       | 85,76                           |              |      |                                 |         | (0,26)  |
|                                          | Kostas Capital - SIC                      | 9,15            | -               | 90,71                          | -                                | -                                    | -               | -            | -                                 | (91,32)            | -                         | (1,58)                   | (4,70)        | -                             | 0,15                            |              |       | 6,80                            |              |      |                                 |         | (59,65) |
|                                          | Lagoas Park - SIC                         | 1,65            | 1,47            | -                              | 95,12                            | -                                    | -               | -            | -                                 | (52,95)            | -                         | -                        | (1,01)        | 100,00                        | 201,91                          |              |       | 455,87                          |              |      |                                 |         | (1,96)  |
|                                          | Madadna Portugal - SIC                    | 5,99            | 2,12            | 65,49                          | -                                | 18,62                                | -               | -            | 1,69                              | (49,80)            | 2,02                      | (18,53)                  | (2,77)        | -                             | 30,32                           |              |       | 122,05                          |              |      |                                 |         | (18,49) |
|                                          | Mexto Property Investment I - SIC         | 1,99            | 12,86           | 18,13                          | -                                | 62,97                                | -               | -            | 1,52                              | (61,09)            | 0,50                      | (31,08)                  | (5,74)        | -                             | 0,04                            |              |       | 59,99                           |              |      |                                 |         | (91,30) |
|                                          | Reward Properties I - SIC                 | 6,24            | -               | 54,32                          | -                                | -                                    | -               | -            | -                                 | (31,49)            | 1,55                      | 13,92                    | (7,67)        | -                             | 7,84                            |              |       | 21,27                           |              |      |                                 |         | (13,45) |
|                                          | Sagrimar - SIC                            | 2,55            | -               | -                              | 29,07                            | 20,03                                | -               | 11,31        | -                                 | (6,16)             | -                         | (0,95)                   | 16,42         | 59,21                         | 30,39                           |              |       | 42,05                           |              |      |                                 |         | 17,14   |
|                                          | Vantagem Galopante - SIC                  | 39,57           | -               | -                              | -                                | 53,04                                | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | (2,87)                   | (3,63)        | -                             | 21,71                           |              |       | 25,21                           |              |      |                                 |         | (1,58)  |
|                                          | VGPT III - SIC                            | 19,35           | -               | 45,87                          | -                                | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (35,24)       | 18,42                         | 10,55                           |              |       | 21,81                           |              |      |                                 |         | (21,40) |
|                                          | VGPT VIII - SIC                           | 19,67           | -               | 76,95                          | -                                | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | (0,50)                   | (33,98)       | -                             | 7,99                            | 8,02         | 4     | 12,85                           | 9,70         | 3    |                                 |         | (22,74) |
| Interfundos                              | Cimóvel                                   | 0,24            | 1,37            | -                              | 88,07                            | 10,15                                | -               | -            | -                                 | (5,45)             | -                         | (0,15)                   | (5,07)        | 89,67                         | 67,22                           |              |       | 75,39                           |              |      |                                 |         | 0,86    |
|                                          | Fimmo                                     | 1,47            | 0,73            | -                              | 2,26                             | 95,42                                | -               | -            | -                                 | (16,20)            | -                         | (0,04)                   | (0,25)        | 2,31                          | 36,43                           |              |       | 43,69                           |              |      |                                 |         | 6,48    |
|                                          | Fimobes                                   | 4,10            | -               | -                              | 87,58                            | 8,30                                 | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (1,06)        | 91,34                         | 8,16                            |              |       | 8,25                            |              |      |                                 |         | 0,25    |
|                                          | Fundial                                   | 23,50           | 74,30           | -                              | -                                | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | 1,82          | -                             | 8,56                            |              |       | 8,59                            |              |      |                                 |         | (0,74)  |
|                                          | Fundipar                                  | 13,36           | 83,06           | -                              | -                                | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (10,27)       | -                             | 2,68                            |              |       | 3,11                            |              |      |                                 |         | 2,19    |
|                                          | Imoal                                     | 20,29           | 3,34            | -                              | 74,32                            | -                                    | -               | -            | -                                 | (0,11)             | 0,00                      | -                        | (0,08)        | 100,00                        | 9,18                            |              |       | 9,39                            |              |      |                                 |         | (0,40)  |
|                                          | Imocott                                   | 6,41            | -               | -                              | 93,37                            | 0,22                                 | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,51)        | 99,77                         | 16,05                           |              |       | 16,14                           |              |      |                                 |         | 1,78    |
|                                          | Imofarma                                  | 1,00            | 14,56           | -                              | 79,08                            | 5,17                                 | -               | -            | -                                 | (15,94)            | -                         | -                        | (0,41)        | 93,86                         | 81,21                           |              |       | 97,29                           |              |      |                                 |         | (1,53)  |
|                                          | Imorenda                                  | 4,84            | -               | -                              | 92,80                            | 2,36                                 | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,71)        | 97,52                         | 76,55                           |              |       | 77,09                           |              |      |                                 |         | 0,27    |
|                                          | Imosotto Acumulação                       | 10,52           | 21,01           | -                              | 61,30                            | 7,17                                 | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,58)        | 89,53                         | 44,36                           |              |       | 44,62                           |              |      |                                 |         | 0,80    |
|                                          | Monumental Residence - SIC                | 4,87            | 85,48           | -                              | -                                | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,12)        | -                             | 17,13                           |              |       | 18,99                           |              |      |                                 |         | (0,07)  |
|                                          | Oceanico III                              | 54,82           | -               | 20,95                          | -                                | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | (1,50)                   | 21,31         | -                             | 42,12                           |              |       | 44,07                           |              |      |                                 |         | 1,91    |
|                                          | Predicapital                              | 0,63            | 99,37           | -                              | -                                | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,06)        | -                             | 56,74                           |              |       | 56,77                           |              |      |                                 |         | (0,06)  |
|                                          | Renda Predial                             | 4,30            | -               | -                              | 85,36                            | 10,34                                | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,71)        | 89,20                         | 93,85                           |              |       | 94,53                           |              |      |                                 |         | 0,13    |
|                                          | Sand Capital                              | -               | -               | -                              | -                                | -                                    | -               | -            | 100,00                            | (0,26)             | -                         | -                        | (0,04)        | -                             | 64,75                           |              |       | 64,95                           |              |      |                                 |         | (0,08)  |
|                                          | TDF                                       | 7,18            | 45,78           | -                              | 14,15                            | 30,13                                | -               | -            | -                                 | -                  | 0,07                      | (5,36)                   | (3,82)        | 31,95                         | 33,97                           | 6,89         | 5     | 38,54                           | 5,04         | 7    |                                 |         | (33,22) |
|                                          | Invest Gestão de Activos                  | Inspirar - FIIF | 16,57           | 35,18                          | 22,15                            | 0,15                                 | 22,51           | -            | -                                 | -                  | -                         | -                        | (3,86)        | (62,98)                       | 0,65                            | 29,15        |       |                                 | 98,09        |      |                                 |         |         |
| Tejo - FEIIF                             |                                           | 17,71           | 11,60           | -                              | 56,88                            | 1,50                                 | -               | 12,26        | -                                 | -                  | -                         | -                        | (1,10)        | 97,42                         | 9,89                            | 0,41         | 27    | 10,01                           | 0,78         | 23   |                                 |         | 0,93    |
| Libertas                                 | Fundicentro                               | 0,30            | 85,80           | -                              | 4,81                             | 4,54                                 | -               | -            | 3,67                              | -                  | -                         | (29,10)                  | (10,32)       | 51,48                         | 29,30                           |              |       | 49,07                           |              |      |                                 |         | (4,49)  |
|                                          | Funditur                                  | 0,86            | 98,94           | -                              | -                                | -                                    | -               | -            | -                                 | -                  | -                         | (0,02)                   | -             | 10,10                         |                                 |              | 10,12 |                                 |              |      |                                 | (20,33) |         |
|                                          | Policity, Construção e Urbanizações - SIC | 19,03           | 17,01           | -                              | 1,89                             | 14,52                                | -               | -            | -                                 | -                  | 16,75                     | (16,33)                  | 15,98         | 11,52                         | 16,65                           |              |       | 24,18                           |              |      |                                 |         | 0,76    |
|                                          | Preciouscipher - SIC                      | 9,51            | -               | 73,74                          | -                                | 9,01                                 | -               | -            | -                                 | (64,04)            | -                         | (3,96)                   | 5,15          | -                             | 15,12                           |              |       | 51,43                           |              |      |                                 |         | 25,89   |
| Unique Private Condo - Imobiliária - SIC | 2,10                                      | 38,63           | -               | 1,13                           | 6,02                             | -                                    | -               | 20,24        | -                                 | 31,35              | (0,18)                    | (4,51)                   | 15,83         | 45,48                         | 1,22                            | 20           | 47,98 | 1,31                            | 20           |      |                                 | 0,13    |         |

| SOCIEDADE GESTORA  | FUNDOS FECHADOS<br>(CONTINUAÇÃO)     | Liquidez<br>(%) | Terrenos<br>(%) | Projectos<br>Construção<br>(%) | Imóveis<br>Arrendados<br>(%) (a) | Imóveis não<br>Arrendados<br>(%) (b) | Direitos<br>(%) | F.I.I.<br>(%) | Sociedades<br>Imobiliárias<br>(%) | Empréstimos<br>(%) | Adiant.<br>Imóveis<br>(%) | Receb.<br>Imóveis<br>(%) | Outros<br>(%) | Taxa<br>Ocupação<br>a / (a+b) | Carteira               |       |      | Activo do Fundo        |       |      | Crescim.<br>Mensal<br>Cart. (%) |
|--------------------|--------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------------|---------------|-------------------------------|------------------------|-------|------|------------------------|-------|------|---------------------------------|
|                    |                                      |                 |                 |                                |                                  |                                      |                 |               |                                   |                    |                           |                          |               |                               | Valor                  | Quota | Ord. | Valor                  | Quota | Ord. |                                 |
|                    |                                      |                 |                 |                                |                                  |                                      |                 |               |                                   |                    |                           |                          |               |                               | (10 <sup>6</sup> Euro) | (%)   |      | (10 <sup>6</sup> Euro) | (%)   |      |                                 |
| LYNX Asset Mangers | A.C.M. Sousa - SIC                   | 6,12            | 52,32           | 34,45                          | -                                | 2,61                                 | -               | -             | -                                 | (1,49)             | -                         | (19,77)                  | 2,62          | -                             | 12,71                  |       |      | 16,54                  |       |      | (2,89)                          |
|                    | ABMB - SIC                           | 17,27           | -               | 64,29                          | -                                | 14,33                                | -               | -             | -                                 | (10,81)            | -                         | (19,25)                  | (9,63)        | -                             | 13,51                  |       |      | 24,05                  |       |      | 8,60                            |
|                    | Aliança Atlântica Ativos - SIC       | 13,46           | -               | 85,36                          | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | (80,48)            | -                         | (16,88)                  | (0,18)        | -                             | 0,21                   |       |      | 16,35                  |       |      | 154,77                          |
|                    | Ambimobiliária - SIC                 | 1,47            | 2,98            | -                              | 90,79                            | 4,58                                 | -               | -             | -                                 | (9,68)             | -                         | (0,02)                   | (2,65)        | 95,20                         | 82,09                  |       |      | 93,85                  |       |      | 0,42                            |
|                    | Aquatécnica - SIC                    | 26,63           | -               | 69,85                          | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | (59,15)            | -                         | (30,79)                  | 2,01          | -                             | 6,85                   |       |      | 80,17                  |       |      | (5,22)                          |
|                    | BF Invest                            | 14,30           | 14,90           | -                              | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | 5,12          | -                             | 1,70                   |       |      | 4,94                   |       |      | (32,17)                         |
|                    | Breathe and Relax - SIC              | 0,01            | -               | 72,72                          | 1,85                             | -                                    | -               | -             | -                                 | (13,11)            | -                         | (11,57)                  | (6,42)        | 100,00                        | 27,02                  |       |      | 62,15                  |       |      | (0,08)                          |
|                    | Carismatiknauta - SIC *              | 1,92            | -               | -                              | 31,02                            | -                                    | -               | -             | 45,11                             | (21,20)            | 8,90                      | -                        | 7,41          | 100,00                        | 22,19                  |       |      | 30,33                  |       |      | 5,80                            |
|                    | Coincident Discovery - SIC           | 7,95            | -               | -                              | 85,59                            | -                                    | -               | -             | 1,05                              | (85,30)            | -                         | -                        | 3,76          | 100,00                        | 3,26                   |       |      | 24,93                  |       |      | 1,60                            |
|                    | Colinvest                            | 11,04           | -               | -                              | 82,09                            | 5,29                                 | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | 0,63          | 93,95                         | 13,23                  |       |      | 13,36                  |       |      | 0,61                            |
|                    | Conquistador4rental - SIC            | 3,87            | 10,25           | -                              | -                                | 76,28                                | -               | -             | -                                 | (32,45)            | -                         | (35,75)                  | 9,09          | -                             | 11,04                  |       |      | 35,28                  |       |      | 33,99                           |
|                    | Coporgest Golden - SIC               | 3,66            | -               | 77,35                          | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | (64,87)            | -                         | (3,70)                   | 11,21         | -                             | 10,46                  |       |      | 44,22                  |       |      | (0,31)                          |
|                    | Domilis - SIC                        | 21,37           | -               | -                              | 8,67                             | 64,80                                | -               | -             | -                                 | (4,87)             | 4,05                      | (20,19)                  | (0,47)        | 11,81                         | 2,17                   |       |      | 2,96                   |       |      | (35,17)                         |
|                    | Domus Capital                        | 14,12           | 85,88           | -                              | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,49)        | -                             | 4,92                   |       |      | 4,95                   |       |      | (0,14)                          |
|                    | Geo Investimentos - SIC              | 0,53            | 0,58            | 2,20                           | 60,04                            | 16,14                                | -               | -             | 5,36                              | (14,87)            | 3,35                      | -                        | 9,39          | 78,81                         | 24,66                  |       |      | 29,81                  |       |      | 0,31                            |
|                    | GloriousPenguin - SIC                | 11,97           | -               | -                              | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | -                  | 87,90                     | -                        | (6,55)        | -                             | 0,36                   |       |      | 0,38                   |       |      | (8,02)                          |
|                    | Grand Bay Residences - SIC           | 16,06           | -               | 81,61                          | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | (67,92)                  | (4,29)        | -                             | 32,41                  |       |      | 127,28                 |       |      | 3,94                            |
|                    | Imobiliária das Amoreiras - SIC      | 1,72            | -               | -                              | 97,98                            | -                                    | -               | -             | -                                 | (10,47)            | -                         | -                        | (0,86)        | 100,00                        | 38,22                  |       |      | 43,24                  |       |      | 3,42                            |
|                    | Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC | 0,01            | -               | -                              | -                                | -                                    | -               | -             | 99,99                             | -                  | -                         | -                        | (0,16)        | -                             | 48,44                  |       |      | 48,51                  |       |      | 1,02                            |
|                    | Imopatrimónio - SIC                  | 0,02            | -               | 26,85                          | 65,89                            | 0,47                                 | -               | -             | -                                 | (23,97)            | 5,21                      | -                        | (0,18)        | 99,30                         | 52,22                  |       |      | 70,30                  |       |      | 0,29                            |
|                    | Imotur                               | 7,15            | -               | -                              | 76,45                            | 16,30                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (4,05)        | 82,43                         | 63,15                  |       |      | 65,89                  |       |      | 0,45                            |
|                    | Imovalue                             | 0,05            | -               | -                              | -                                | 99,95                                | -               | -             | -                                 | (25,38)            | -                         | -                        | (3,61)        | -                             | 5,63                   |       |      | 7,92                   |       |      | (0,23)                          |
|                    | Invesquart - SIC                     | 6,96            | 58,05           | -                              | 4,29                             | 26,19                                | -               | -             | -                                 | (52,07)            | -                         | (0,79)                   | 3,03          | 14,07                         | 4,93                   |       |      | 10,80                  |       |      | (2,31)                          |
|                    | JFRM Investimentos - SIC             | 4,18            | -               | -                              | 46,00                            | 48,15                                | -               | -             | -                                 | (33,40)            | 1,54                      | -                        | (0,66)        | 48,86                         | 8,69                   |       |      | 13,20                  |       |      | 0,01                            |
|                    | KREP Portugal - SIC                  | 1,76            | -               | 30,15                          | 66,91                            | -                                    | -               | -             | -                                 | (46,99)            | -                         | -                        | (1,63)        | 100,00                        | 27,98                  |       |      | 55,75                  |       |      | (0,43)                          |
|                    | Lionesa Investments - SIC            | 2,58            | 5,98            | 0,24                           | 78,43                            | 7,94                                 | -               | -             | -                                 | (10,45)            | -                         | (0,95)                   | (1,61)        | 90,80                         | 121,14                 |       |      | 147,42                 |       |      | 0,50                            |
|                    | LIONESA REAL ESTATE - SIC            | 18,31           | 5,75            | -                              | 25,61                            | 31,07                                | -               | -             | -                                 | (15,26)            | 5,76                      | -                        | 11,07         | 45,19                         | 20,84                  |       |      | 25,31                  |       |      | (0,13)                          |
|                    | Malhoa17 - SIC                       | 0,96            | -               | -                              | -                                | 98,45                                | -               | -             | -                                 | (35,07)            | -                         | -                        | (0,27)        | -                             | 8,41                   |       |      | 13,12                  |       |      |                                 |
|                    | Marec Imob - SIC                     | 5,63            | 1,66            | -                              | 65,70                            | 24,86                                | -               | -             | -                                 | (16,90)            | 1,68                      | -                        | (0,09)        | 72,55                         | 49,12                  |       |      | 59,50                  |       |      | 0,53                            |
|                    | Marquês de Abrantes 48 - SIC         | 12,23           | -               | 84,02                          | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | (21,84)            | -                         | (20,92)                  | (0,37)        | -                             | 12,57                  |       |      | 23,66                  |       |      |                                 |
|                    | Matrizinsular - SIC                  | 9,69            | -               | -                              | 90,32                            | -                                    | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (10,28)       | 100,00                        | 9,69                   |       |      | 10,80                  |       |      |                                 |
|                    | Neptune Hours - SIC                  | 4,74            | -               | -                              | 92,61                            | -                                    | -               | -             | -                                 | (41,66)            | -                         | -                        | 2,50          | 100,00                        | 7,48                   |       |      | 12,86                  |       |      | 0,49                            |
|                    | OBVI Investments - SIC *             | 4,96            | -               | -                              | -                                | 93,35                                | -               | -             | -                                 | (4,82)             | -                         | (5,38)                   | (8,53)        | -                             | 0,50                   |       |      | 0,62                   |       |      | (2,97)                          |
|                    | Olissipo                             | 1,36            | 15,93           | -                              | 55,06                            | 27,39                                | -               | -             | -                                 | (1,36)             | -                         | -                        | 0,01          | 66,78                         | 15,28                  |       |      | 15,53                  |       |      | 1,09                            |
|                    | Páto das Andorinhas - SIC            | 1,53            | 23,41           | -                              | 56,90                            | 16,15                                | -               | -             | -                                 | (60,77)            | -                         | (1,52)                   | (0,18)        | 77,89                         | 14,45                  |       |      | 40,69                  |       |      | 0,06                            |
|                    | PCInvest - SIC                       | 0,88            | 3,52            | 3,70                           | 86,50                            | 4,67                                 | -               | -             | -                                 | (33,03)            | 0,43                      | -                        | (3,45)        | 94,88                         | 152,68                 |       |      | 241,49                 |       |      | 1,93                            |
|                    | Pestana Properties - SIC             | 9,59            | 88,12           | -                              | -                                | 1,19                                 | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | (8,25)                   | (1,06)        | -                             | 32,46                  |       |      | 36,23                  |       |      | (0,84)                          |
|                    | Pinheiro do Além-Tejo - SIC          | 0,10            | -               | 90,19                          | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | (7,61)             | -                         | (55,78)                  | 5,45          | -                             | 14,44                  |       |      | 44,64                  |       |      | (2,12)                          |
|                    | Prédios Privados - SIC               | 4,74            | 22,62           | 72,09                          | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | (37,54)            | -                         | (18,65)                  | (0,55)        | -                             | 46,11                  |       |      | 107,99                 |       |      | 44,77                           |
|                    | Protagonist Behavior - SIC           | 3,47            | 8,71            | -                              | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | (0,11)             | 75,72                     | -                        | 4,56          | -                             | 6,95                   |       |      | 7,52                   |       |      | (0,16)                          |
|                    | QDF - SIC                            | 1,93            | 0,27            | -                              | -                                | 94,78                                | -               | -             | -                                 | (50,87)            | -                         | -                        | 0,85          | -                             | 75,45                  |       |      | 160,65                 |       |      |                                 |
|                    | Regisilver - SIC                     | 0,92            | -               | -                              | 49,14                            | 34,55                                | -               | -             | -                                 | (85,37)            | 14,21                     | -                        | 0,24          | 58,72                         | 3,28                   |       |      | 23,98                  |       |      | 0,69                            |
|                    | Roots and Cliffs - SIC               | 1,13            | 19,36           | 26,59                          | 38,75                            | 3,36                                 | -               | -             | -                                 | (22,50)            | 6,37                      | -                        | 3,68          | 92,02                         | 11,93                  |       |      | 15,55                  |       |      | 1,45                            |
|                    | RSNX - SIC                           | 0,30            | -               | 85,58                          | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | (46,68)            | -                         | (28,94)                  | (1,10)        | -                             | 1,48                   |       |      | 16,11                  |       |      | (1,46)                          |
|                    | RTFQSJ - SIC                         | 8,87            | 40,74           | -                              | -                                | 5,68                                 | -               | -             | -                                 | (9,97)             | -                         | -                        | 44,52         | -                             | 11,13                  |       |      | 12,39                  |       |      | (0,43)                          |
|                    | Salgueiros - SIC                     | 11,56           | -               | 14,01                          | 54,04                            | 2,06                                 | -               | -             | -                                 | -                  | 0,53                      | (2,87)                   | 33,27         | 96,34                         | 22,71                  |       |      | 23,49                  |       |      | 0,01                            |
|                    | São José de Ribamar                  | 0,04            | -               | 99,96                          | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | (2,95)             | -                         | (2,00)                   | (0,07)        | -                             | 18,98                  |       |      | 19,98                  |       |      | (0,10)                          |
|                    | SIEVOMI - SIC                        | 3,33            | 48,40           | 1,56                           | -                                | 43,84                                | -               | -             | -                                 | -                  | 0,61                      | (10,45)                  | 1,34          | -                             | 28,88                  |       |      | 32,58                  |       |      | (0,08)                          |
|                    | Simplecoordinate - SIC               | 2,33            | 19,16           | 14,81                          | -                                | 24,59                                | -               | -             | -                                 | -                  | 27,89                     | 0,59                     | (3,41)        | -                             | 9,24                   |       |      | 10,75                  |       |      | 1,64                            |
|                    | SolExtrovertido - SIC                | 9,56            | 89,57           | -                              | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | (64,51)            | -                         | (17,40)                  | (3,98)        | -                             | 0,75                   |       |      | 5,68                   |       |      | 35,43                           |
|                    | Splendimension - SIC                 | 8,04            | -               | 15,88                          | 41,26                            | 32,48                                | -               | -             | -                                 | (60,39)            | 0,81                      | (10,28)                  | (1,75)        | 55,95                         | 17,16                  |       |      | 65,85                  |       |      | (1,75)                          |
|                    | Substância Numérica - SIC            | 0,36            | -               | 8,26                           | 26,60                            | 27,52                                | -               | -             | 35,05                             | (16,42)            | -                         | -                        | 1,15          | 49,15                         | 22,82                  |       |      | 27,66                  |       |      | 3,92                            |
|                    | The Silvermont Investments - SIC     | 0,47            | -               | 99,07                          | -                                | 0,02                                 | -               | -             | -                                 | (31,90)            | -                         | -                        | (0,05)        | -                             | 16,61                  |       |      | 24,57                  |       |      | (0,28)                          |
|                    | TOP NOTCH - SIC                      | 40,24           | -               | -                              | -                                | 57,74                                | -               | -             | 1,88                              | -                  | -                         | -                        | (0,09)        | -                             | 4,98                   |       |      | 5,00                   |       |      | 32,98                           |
|                    | Touchwise - SIC                      | 10,19           | 7,73            | -                              | 30,27                            | 35,90                                | -               | -             | -                                 | (19,40)            | 15,48                     | -                        | 0,27          | 45,75                         | 7,16                   |       |      | 8,90                   |       |      | 0,15                            |
|                    | TRNJI Douro - SIC                    | 5,01            | -               | -                              | 90,01                            | 3,70                                 | -               | -             | -                                 | (58,89)            | -                         | -                        | (1,86)        | 96,05                         | 29,33                  |       |      | 77,26                  |       |      | 7,57                            |
|                    | URP Urban Renew - SIC                | 25,23           | -               | 72,91                          | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | (61,19)                  | 0,75          | -                             | 27,80                  |       |      | 73,75                  |       |      | (0,22)                          |
|                    | Visionary Story - SIC                | 65,86           | -               | -                              | -                                | 15,49                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | (2,05)                   | 0,02          | -                             | 0,56                   |       |      | 0,71                   |       |      | (0,99)                          |
|                    | Wagram - SIC                         | 13,67           | -               | 65,82                          | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | (68,93)            | -                         | (12,67)                  | 9,33          | -                             | 0,32                   |       |      | 4,49                   |       |      | (11,10)                         |
|                    | Wagram II - SIC                      | 7,82            | -               | 55,87                          | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | (46,78)            | -                         | (21,95)                  | 19,25         | -                             | 0,59                   |       |      | 4,16                   |       |      | (2,56)                          |
|                    | WindyPoems - SIC                     | 14,67           | -               | 82,50                          | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | (72,13)            | -                         | -                        | (1,36)        | -                             | 3,74                   | 14,06 | 2    | 15,78                  | 16,84 | 1    | (0,30)                          |

| SOCIEDADE GESTORA                 | FUNDOS FECHADOS<br>(CONTINUAÇÃO) | Liquidez<br>(%) | Terrenos<br>(%) | Projectos<br>Construção<br>(%) | Imóveis<br>Arrendados<br>(%) (a) | Imóveis não<br>Arrendados<br>(%) (b) | Direitos<br>(%) | F.I.I.<br>(%) | Sociedades<br>Imobiliárias<br>(%) | Empréstimos<br>(%) | Adiant.<br>Imóveis<br>(%) | Receb.<br>Imóveis<br>(%) | Outros<br>(%) | Taxa<br>Ocupação<br>a / (a+b) | Carteira               |       |        | Activo do Fundo        |       |      | Crescim.<br>Mensal<br>Cart. (%) |         |
|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------------|---------------|-------------------------------|------------------------|-------|--------|------------------------|-------|------|---------------------------------|---------|
|                                   |                                  |                 |                 |                                |                                  |                                      |                 |               |                                   |                    |                           |                          |               |                               | Valor                  | Quota | Ord.   | Valor                  | Quota | Ord. |                                 |         |
|                                   |                                  |                 |                 |                                |                                  |                                      |                 |               |                                   |                    |                           |                          |               |                               | (10 <sup>6</sup> Euro) | (%)   |        | (10 <sup>6</sup> Euro) | (%)   |      |                                 |         |
| Montepio Gestão de Ativos         | Fundinvest                       | 12,63           | -               | 35,02                          | 35,01                            | 2,43                                 | 14,40           | -             | -                                 | (6,04)             | -                         | -                        | (2,47)        | 93,51                         | 72,92                  |       |        | 80,14                  |       |      | 0,64                            |         |
|                                   | Imomarvãs                        | 0,68            | 99,32           | -                              | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,18)        | -                             | 5,75                   |       |        | 5,76                   |       |      | (0,09)                          |         |
|                                   | Imourbe                          | 2,64            | -               | -                              | 94,29                            | -                                    | -               | -             | -                                 | (15,24)            | -                         | -                        | -             | 100,00                        | 20,22                  |       |        | 23,97                  |       |      | (4,25)                          |         |
|                                   | Polaris                          | 9,68            | -               | -                              | 89,83                            | -                                    | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,68)        | 100,00                        | 4,16                   |       |        | 4,21                   |       |      | (3,19)                          |         |
|                                   | Portugal Estates Fund            | 87,03           | -               | -                              | 1,93                             | 10,59                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (1,36)        | 15,40                         | 2,48                   |       |        | 2,53                   |       |      | (0,33)                          |         |
|                                   | Santos & Vale - SIC              | 2,27            | 14,96           | 9,46                           | 60,80                            | -                                    | -               | 10,87         | -                                 | -                  | (25,00)                   | -                        | -             | (27,51)                       | 100,00                 | 19,17 |        |                        | 41,81 |      |                                 | 0,94    |
|                                   | Valor Arrendamento *             | 16,55           | 1,55            | -                              | 22,32                            | 55,90                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | -             | (10,78)                       | 28,53                  | 1,87  | 1,32   | 19                     | 2,19  | 1,15 | 21                              | (21,37) |
| Norfin                            | Arrábida - FEIIF                 | 6,27            | 45,17           | -                              | 20,88                            | 17,61                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (1,39)        | 54,26                         | 19,15                  |       |        | 21,62                  |       |      | (1,53)                          |         |
|                                   | Encosta da Parede - SIC          | 12,44           | -               | 87,12                          | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | (46,84)            | -                         | (10,89)                  | (1,16)        | -                             | 32,80                  |       |        | 80,64                  |       |      | (0,30)                          |         |
|                                   | Guebar - FEIIF                   | 7,05            | 5,74            | -                              | 7,46                             | 79,58                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,38)        | 8,57                          | 10,09                  |       |        | 10,14                  |       |      | 0,04                            |         |
|                                   | Ibéria - FEIIF                   | 50,92           | -               | -                              | 6,20                             | 13,28                                | -               | 28,82         | -                                 | -                  | -                         | -                        | (3,64)        | 31,84                         | 6,41                   |       |        | 6,71                   |       |      | (0,55)                          |         |
|                                   | Ilustre e Perfeito - SIC         | 9,22            | -               | 88,19                          | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | (49,34)            | -                         | (30,62)                  | (3,20)        | -                             | 10,17                  |       |        | 71,39                  |       |      | 15,69                           |         |
|                                   | Imocar                           | 85,47           | -               | -                              | -                                | 14,31                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,05)        | -                             | 34,18                  |       |        | 34,27                  |       |      | (0,84)                          |         |
|                                   | Multusos Oriente - FEIIF         | 1,35            | -               | 69,94                          | -                                | 1,83                                 | 4,43            | -             | -                                 | (36,13)            | -                         | -                        | 18,11         | -                             | 95,89                  |       |        | 161,06                 |       |      | (1,24)                          |         |
|                                   | Trindade                         | 3,38            | 48,99           | 19,89                          | 1,57                             | 23,60                                | -               | -             | -                                 | (17,00)            | -                         | (2,36)                   | (5,83)        | 6,24                          | 35,20                  |       |        | 48,74                  |       |      | (0,46)                          |         |
|                                   | Vilamoura Lusotur - SIC          | 6,31            | 60,05           | 26,20                          | 1,01                             | 4,34                                 | -               | -             | -                                 | (25,93)            | -                         | (3,97)                   | (4,77)        | 18,96                         | 332,82                 | 6,03  | 6      | 526,18                 | 6,90  | 5    | 1,16                            |         |
| Profile - SGOIC                   | Imopredial                       | 13,52           | 0,50            | 23,51                          | 31,70                            | 8,55                                 | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | 0,33          | 78,76                         | 92,12                  | 0,96  | 22     | 117,94                 | 0,85  | 22   | (0,69)                          |         |
| Refundos                          | City Marquês - SIC               | 8,71            | -               | -                              | 90,71                            | -                                    | -               | -             | -                                 | (45,48)            | -                         | -                        | (2,84)        | 100,00                        | 8,04                   |       |        | 15,74                  |       |      | 0,35                            |         |
|                                   | Eifcitylis - SIC                 | 5,09            | -               | -                              | 93,88                            | -                                    | -               | -             | -                                 | (69,51)            | -                         | -                        | (1,19)        | 100,00                        | 7,39                   |       |        | 26,12                  |       |      | (0,27)                          |         |
|                                   | Gamma Capital RE - SIC           | 2,20            | -               | 97,28                          | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | (45,38)                  | (0,52)        | -                             | 2,51                   |       |        | 4,68                   |       |      |                                 |         |
|                                   | ICON - SIC                       | 0,37            | 31,70           | 20,89                          | 42,34                            | 0,07                                 | -               | -             | -                                 | (29,67)            | 0,01                      | -                        | 0,23          | 99,83                         | 63,00                  |       |        | 95,55                  |       |      | (0,05)                          |         |
|                                   | Luzresi - SIC                    | 12,12           | -               | 86,22                          | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | (76,91)            | -                         | (8,88)                   | (1,59)        | -                             | 5,74                   |       |        | 52,36                  |       |      |                                 |         |
|                                   | MTC - SIC                        | 3,04            | -               | 73,29                          | -                                | 13,11                                | -               | -             | -                                 | (15,29)            | 0,34                      | (20,45)                  | (8,84)        | -                             | 26,80                  |       |        | 59,30                  |       |      | 2,83                            |         |
|                                   | Summerciry - SIC                 | 7,56            | -               | -                              | 91,04                            | -                                    | -               | -             | -                                 | (64,06)            | -                         | -                        | (0,29)        | 100,00                        | 31,97                  | 1,52  | 18     | 93,35                  | 2,49  | 12   | 0,59                            |         |
| Santander Asset Management        | Imorent                          | 11,99           | -               | -                              | 71,53                            | -                                    | -               | 15,12         | -                                 | -                  | -                         | -                        | (3,15)        | 100,00                        | 1,78                   |       |        | 1,87                   |       |      | (34,53)                         |         |
|                                   | Lusimovest                       | 18,64           | 20,16           | -                              | 48,23                            | 0,64                                 | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,45)        | 98,69                         | 27,03                  |       |        | 30,99                  |       |      | 0,18                            |         |
|                                   | Novimovest                       | 19,72           | 7,42            | -                              | 64,74                            | 5,46                                 | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | (0,03)                   | (0,03)        | 92,22                         | 158,92                 | 1,96  | 15     | 163,34                 | 1,41  | 18   | 0,07                            |         |
| Sierra IG                         | ArrábidaShopping - SIC           | 5,48            | -               | -                              | 91,14                            | 2,47                                 | -               | -             | -                                 | (34,39)            | -                         | -                        | (3,16)        | 97,36                         | 81,81                  |       |        | 132,92                 |       |      | 0,29                            |         |
|                                   | Atrium Saldanha - SIC *          | 3,49            | -               | -                              | 96,12                            | -                                    | -               | -             | -                                 | (45,52)            | -                         | -                        | (1,96)        | 100,00                        | 110,49                 |       |        | 211,99                 |       |      | 0,29                            |         |
|                                   | CC Fórum Barreiro - SIC          | 4,64            | -               | -                              | 89,70                            | -                                    | -               | -             | -                                 | (44,53)            | -                         | -                        | (4,25)        | 100,00                        | 8,49                   |       |        | 18,64                  |       |      | (0,09)                          |         |
|                                   | CTT Imo Yield - SIC              | 6,77            | 0,75            | -                              | 87,81                            | 2,66                                 | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | (0,04)                   | (0,68)        | 97,06                         | 134,83                 |       |        | 138,62                 |       |      | 0,94                            |         |
|                                   | GaiaShopping - SIC               | 6,86            | -               | -                              | 89,68                            | 2,65                                 | -               | -             | -                                 | (37,73)            | -                         | -                        | (3,02)        | 97,13                         | 90,52                  |       |        | 154,88                 |       |      | 0,28                            |         |
|                                   | NorteShopping - SIC              | 5,38            | 0,64            | -                              | 93,27                            | -                                    | -               | -             | -                                 | (39,10)            | -                         | -                        | (1,33)        | 100,00                        | 405,57                 |       |        | 688,97                 |       |      |                                 |         |
|                                   | CascaShopping - SIC              | 3,67            | 0,61            | -                              | 95,13                            | -                                    | -               | -             | -                                 | (39,97)            | -                         | -                        | (1,57)        | 100,00                        | 254,07                 |       |        | 439,07                 |       |      |                                 |         |
|                                   | Imosede                          | 1,60            | 4,21            | -                              | 92,92                            | -                                    | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,49)        | 100,00                        | 194,69                 |       |        | 198,19                 |       |      | 0,41                            |         |
|                                   | Imosonaes Dois                   | 0,72            | 1,72            | -                              | 96,34                            | 0,12                                 | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,36)        | 99,87                         | 165,25                 |       |        | 167,70                 |       |      | 1,18                            |         |
|                                   | Via Catarina - SIC               | 7,83            | -               | -                              | 91,21                            | -                                    | -               | -             | -                                 | (42,41)            | -                         | -                        | (5,56)        | 100,00                        | 26,48                  | 15,39 | 1      | 51,84                  | 15,82 | 2    | 0,09                            |         |
| Silvip                            | Almost Future - SIC              | 2,11            | 0,12            | 39,14                          | 36,26                            | 19,70                                | -               | -             | -                                 | (90,53)            | -                         | -                        | (0,73)        | 64,80                         | 1,52                   |       |        | 24,99                  |       |      | (3,98)                          |         |
|                                   | Atlantis                         | 75,43           | -               | -                              | -                                | 24,57                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (94,68)       | -                             | 0,01                   |       |        | 0,27                   |       |      | (8,94)                          |         |
|                                   | SIGNIA - SIC                     | 3,44            | 21,36           | 13,24                          | 44,66                            | 15,98                                | -               | -             | -                                 | (39,86)            | -                         | -                        | 0,29          | 73,65                         | 42,63                  | 0,46  | 25     | 72,13                  | 0,70  | 24   | 2,98                            |         |
| Southcap - SGOIC                  | Maxirent                         | 29,24           | -               | -                              | 70,11                            | -                                    | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,69)        | 100,00                        | 94,72                  |       |        | 96,01                  |       |      | 0,36                            |         |
|                                   | Office Park Expo                 | 7,29            | -               | -                              | 88,20                            | -                                    | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,50)        | 100,00                        | 293,17                 |       |        | 308,63                 |       |      | 0,45                            |         |
|                                   | Torre NOS - SIC                  | 8,92            | -               | -                              | 90,14                            | -                                    | -               | -             | -                                 | (37,96)            | -                         | -                        | (4,92)        | 100,00                        | 37,02                  |       |        | 65,89                  |       |      | 0,37                            |         |
|                                   | Torre Ocidente - SIC             | 7,84            | -               | -                              | 91,52                            | -                                    | -               | -             | -                                 | (20,70)            | -                         | -                        | (4,62)        | 100,00                        | 71,26                  | 5,19  | 8      | 96,25                  | 4,07  | 8    | (0,01)                          |         |
| Square Asset Management           | Forum Coimbra - SIC              | 6,67            | 0,02            | -                              | 91,42                            | -                                    | -               | -             | -                                 | (37,78)            | -                         | -                        | (1,19)        | 100,00                        | 120,28                 |       |        | 203,36                 |       |      | 0,79                            |         |
|                                   | IREEHF Lisbon Avenida - SIC      | 5,11            | 0,12            | -                              | 93,36                            | -                                    | -               | -             | -                                 | (35,77)            | -                         | -                        | 0,61          | 100,00                        | 142,02                 |       |        | 223,90                 |       |      | 0,58                            |         |
|                                   | PDSM Portfolio (Portugal) - SIC  | 3,10            | 0,77            | -                              | 93,89                            | -                                    | -               | -             | -                                 | (50,60)            | -                         | -                        | 1,76          | 100,00                        | 77,79                  |       |        | 159,00                 |       |      | 2,78                            |         |
|                                   | Saudeinveste                     | 2,73            | -               | -                              | 96,71                            | -                                    | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | (0,70)                   | 100,00        | 166,12                        | 5,29                   | 7     | 168,24 | 5,42                   | 6     | 0,97 |                                 |         |
| Statusdesafio Capital - SGOIC (1) | Eurofundo                        | 5,61            | 18,99           | 54,82                          | 7,64                             | 12,01                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (5,94)        | 38,89                         | 12,34                  |       |        | 13,25                  |       |      | (40,60)                         |         |
|                                   | Flower Tower Magnolia - SIC      | 4,41            | 49,80           | -                              | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | (48,48)            | -                         | -                        | 44,01         | -                             | 7,51                   |       |        | 15,10                  |       |      | (1,06)                          |         |
|                                   | Fundigroup                       | 17,41           | 1,47            | -                              | 80,53                            | -                                    | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,99)        | 100,00                        | 30,43                  |       |        | 30,92                  |       |      | 2,55                            |         |
|                                   | Imoplanus                        | 1,02            | 82,46           | 0,95                           | 2,83                             | 12,69                                | -               | -             | -                                 | (0,41)             | -                         | -                        | (0,89)        | 18,25                         | 9,59                   |       |        | 9,72                   |       |      | (0,13)                          |         |
|                                   | Imovedras                        | 5,61            | -               | 0,11                           | 70,03                            | 23,48                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0,91)        | 74,89                         | 63,13                  |       |        | 64,20                  |       |      | 0,65                            |         |
|                                   | Inogi Capital - FEIIF            | 99,87           | -               | -                              | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (3,05)        | -                             | 1,42                   |       |        | 1,46                   |       |      | 0,73                            |         |
|                                   | Lusofundo                        | 2,43            | 97,57           | -                              | -                                | -                                    | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | (2,36)                   | (0,22)        | -                             | 45,45                  |       |        | 46,65                  |       |      | (0,06)                          |         |
|                                   | Torre Oriente - SIC              | 3,56            | -               | -                              | 94,16                            | -                                    | -               | -             | -                                 | (27,05)            | -                         | -                        | 0,76          | 100,00                        | 69,39                  |       |        | 97,17                  |       |      | 0,46                            |         |
|                                   | Turquesa Dafundo - SIC           | 23,29           | -               | -                              | -                                | 69,71                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (3,40)        | 5,92                          | 4,42                   |       |        | 4,63                   |       |      | (0,78)                          |         |
|                                   | UER Portugal - SIC               | 2,47            | -               | -                              | 97,45                            | -                                    | -               | -             | -                                 | (89,11)            | -                         | -                        | (0,49)        | 100,00                        | 7,84                   | 2,63  | 10     | 75,87                  | 2,58  | 9    | 3,72                            |         |
|                                   | Vila Gale Gest                   | Vila Gale *     | 2,77            | 1,66                           | -                                | 90,04                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | 5,30                     | (0,26)        | (0,32)                        | 100,00                 | 81,91 | 0,86   | 23                     | 82,56 | 0,59 | 25                              | 0,44    |

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

(3) - Anteriormente designada por TF Turismo Fundos

#### 4 - Ordenação dos O.I.I. - 30-11-2024

| Nome O.I.I                                 | Classificação        | Total da Carteira (Euro) | Ord |
|--------------------------------------------|----------------------|--------------------------|-----|
| CA Património Crescente                    | F. Aberto Acumulação | 1.257.827.581            | 1   |
| BPI Imofomento                             | F. Aberto Rendimento | 718.693.650              | 2   |
| Fundimo                                    | F. Aberto Rendimento | 666.425.474              | 3   |
| NorteShopping - SIC                        | Fundo Fechado        | 405.574.782              | 4   |
| Valor Prime                                | F. Aberto Rendimento | 392.944.707              | 5   |
| Vip                                        | F. Aberto Rendimento | 381.499.944              | 6   |
| Brimogal - SIC                             | Fundo Fechado        | 355.373.861              | 7   |
| Vilamoura Lusotur - SIC                    | Fundo Fechado        | 332.821.964              | 8   |
| Lisfundo                                   | Fundo Fechado        | 321.436.747              | 9   |
| Office Park Expo                           | Fundo Fechado        | 293.170.605              | 10  |
| IMOFID                                     | F. Aberto Rendimento | 280.694.520              | 11  |
| Herdade do Pinheirinho II - SIC            | Fundo Fechado        | 271.784.318              | 12  |
| CascaShopping - SIC                        | Fundo Fechado        | 254.072.458              | 13  |
| Imonegócios                                | F. Aberto Acumulação | 242.103.090              | 14  |
| Civilria Imobiliária - SIC                 | Fundo Fechado        | 213.233.829              | 15  |
| Amoreiras                                  | Fundo Fechado        | 207.453.783              | 16  |
| Lagoas Park - SIC                          | Fundo Fechado        | 201.911.119              | 17  |
| Imosede                                    | Fundo Fechado        | 194.693.079              | 18  |
| Fundiestamo I                              | Fundo Fechado        | 185.122.499              | 19  |
| AF Portfólio Imobiliário                   | F. Aberto Acumulação | 168.552.002              | 20  |
| Saudeinveste                               | Fundo Fechado        | 166.116.224              | 21  |
| Imosonae Dois                              | Fundo Fechado        | 165.254.689              | 22  |
| NovImovest                                 | Fundo Fechado        | 158.922.457              | 23  |
| PCInvest - SIC                             | Fundo Fechado        | 152.678.726              | 24  |
| IREEHF Lisbon Avenida - SIC                | Fundo Fechado        | 142.024.431              | 25  |
| CTT Imo Yield - SIC                        | Fundo Fechado        | 134.834.359              | 26  |
| Novo Banco - FUNGEPI                       | FUNGEPI              | 122.484.485              | 27  |
| Lionesa Investments - SIC                  | Fundo Fechado        | 121.143.992              | 28  |
| Forum Coimbra - SIC                        | Fundo Fechado        | 120.276.073              | 29  |
| Property Core Real Estate Fund             | F. Aberto Acumulação | 111.292.151              | 30  |
| Atrium Saldanha - SIC *                    | Fundo Fechado        | 110.486.621              | 31  |
| ImoDesenvolvimento                         | Fundo Fechado        | 104.581.759              | 32  |
| Turistico II                               | Fundo Fechado        | 103.354.576              | 33  |
| Multiusos Oriente - FEIIF                  | Fundo Fechado        | 95.892.089               | 34  |
| CA Imobiliário                             | F. Aberto Acumulação | 95.576.651               | 35  |
| Maxirent                                   | Fundo Fechado        | 94.723.909               | 36  |
| Renda Predial                              | Fundo Fechado        | 93.854.270               | 37  |
| Imopredial                                 | Fundo Fechado        | 92.117.438               | 38  |
| GaiaShopping - SIC                         | Fundo Fechado        | 90.515.254               | 39  |
| GNB Branches - FEIIF *                     | Fundo Fechado        | 85.518.995               | 40  |
| Ambimobiliária - SIC                       | Fundo Fechado        | 82.086.717               | 41  |
| Vila Gale *                                | Fundo Fechado        | 81.909.716               | 42  |
| ArrábidaShopping - SIC                     | Fundo Fechado        | 81.809.205               | 43  |
| Imofarma                                   | Fundo Fechado        | 81.208.517               | 44  |
| Imopoupança                                | F. Aberto Rendimento | 78.752.332               | 45  |
| PDSM Portfolio (Portugal) - SIC            | Fundo Fechado        | 77.787.993               | 46  |
| Imorenda                                   | Fundo Fechado        | 76.546.004               | 47  |
| Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana | F. Reabilitação      | 76.285.406               | 48  |
| QDF- SIC                                   | Fundo Fechado        | 75.449.458               | 49  |
| Fundinvest                                 | Fundo Fechado        | 72.922.540               | 50  |
| Torre Ocidente - SIC                       | Fundo Fechado        | 71.264.878               | 51  |
| Torre Oriente - SIC                        | Fundo Fechado        | 69.389.485               | 52  |
| Cimóvel                                    | Fundo Fechado        | 67.220.669               | 53  |
| Fimes Oriente                              | Fundo Fechado        | 65.421.767               | 54  |
| Companhia das Nações Aliadas - SIC         | Fundo Fechado        | 65.132.829               | 55  |
| Sand Capital                               | Fundo Fechado        | 64.749.607               | 56  |
| Imotur                                     | Fundo Fechado        | 63.146.742               | 57  |
| Imovedras                                  | Fundo Fechado        | 63.131.025               | 58  |
| ICON - SIC                                 | Fundo Fechado        | 63.003.963               | 59  |
| Predicapital                               | Fundo Fechado        | 56.736.718               | 60  |
| VC Prime - SIC                             | Fundo Fechado        | 53.607.504               | 61  |
| Turistico                                  | Fundo Fechado        | 53.459.573               | 62  |
| Elegant Residences - SIC                   | Fundo Fechado        | 52.319.395               | 63  |
| Imopatrimónio - SIC                        | Fundo Fechado        | 52.219.997               | 64  |
| Herdade do Pinheirinho Resort - SIC        | Fundo Fechado        | 49.881.706               | 65  |
| Marec Imob - SIC                           | Fundo Fechado        | 49.121.243               | 66  |
| Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC       | Fundo Fechado        | 48.438.334               | 67  |
| Prédios Privados - SIC                     | Fundo Fechado        | 46.108.468               | 68  |
| Carteira Imobiliária                       | F. Aberto Acumulação | 45.950.283               | 69  |

| Nome F.I.I                                        | Classif.             | Total da Carteira<br>(Euro) | Ord |
|---------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|-----|
| Unique Private Condo - Imobiliária - SIC          | Fundo Fechado        | 45.482.007                  | 70  |
| Lusofundo                                         | Fundo Fechado        | 45.447.257                  | 71  |
| Imosotto Acumulação                               | Fundo Fechado        | 44.359.515                  | 72  |
| Retail Properties                                 | Fundo Fechado        | 44.147.652                  | 73  |
| SIGNIA - SIC                                      | Fundo Fechado        | 42.632.525                  | 74  |
| Oceanico III                                      | Fundo Fechado        | 42.115.510                  | 75  |
| Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF | Fundo Fechado        | 38.824.766                  | 76  |
| Imobiliária das Amoreiras - SIC                   | Fundo Fechado        | 38.215.108                  | 77  |
| PGCF Propco - SIC*                                | Fundo Fechado        | 37.124.399                  | 78  |
| Torre NOS - SIC                                   | Fundo Fechado        | 37.016.645                  | 79  |
| Fimmo                                             | Fundo Fechado        | 36.430.525                  | 80  |
| Trindade                                          | Fundo Fechado        | 35.203.378                  | 81  |
| GFM Rendimento - FEIIF                            | Fundo Fechado        | 34.665.816                  | 82  |
| Imocar                                            | Fundo Fechado        | 34.176.562                  | 83  |
| Fimes II                                          | Fundo Fechado        | 33.985.990                  | 84  |
| TDF                                               | Fundo Fechado        | 33.969.099                  | 85  |
| GNB Património *                                  | F. Aberto Rendimento | 33.028.043                  | 86  |
| Fozmassimo - SIC                                  | Fundo Fechado        | 32.836.829                  | 87  |
| Encosta da Parede - SIC                           | Fundo Fechado        | 32.795.482                  | 88  |
| Pestana Properties - SIC                          | Fundo Fechado        | 32.457.291                  | 89  |
| Grand Bay Residences - SIC                        | Fundo Fechado        | 32.409.411                  | 90  |
| Summerville - SIC                                 | Fundo Fechado        | 31.974.333                  | 91  |
| Invesfundo                                        | Fundo Fechado        | 31.701.007                  | 92  |
| Josiba Florestal                                  | F. Florestal         | 31.100.040                  | 93  |
| Fundigroup                                        | Fundo Fechado        | 30.433.223                  | 94  |
| Sagrimar - SIC                                    | Fundo Fechado        | 30.387.615                  | 95  |
| Madadna Portugal - SIC                            | Fundo Fechado        | 30.319.322                  | 96  |
| TRNJI Douro - SIC                                 | Fundo Fechado        | 29.331.879                  | 97  |
| Fundicentro                                       | Fundo Fechado        | 29.300.486                  | 98  |
| Inspirar - FIIF                                   | Fundo Fechado        | 29.152.556                  | 99  |
| ImoPortugal                                       | Fundo Fechado        | 29.140.623                  | 100 |
| SIEVOMI - SIC                                     | Fundo Fechado        | 28.879.984                  | 101 |
| Salinas                                           | Fundo Fechado        | 28.342.426                  | 102 |
| KREP Portugal - SIC                               | Fundo Fechado        | 27.980.487                  | 103 |
| URP Urban Renew - SIC                             | Fundo Fechado        | 27.801.119                  | 104 |
| Luslmovest                                        | Fundo Fechado        | 27.031.927                  | 105 |
| Breathe and Relax - SIC                           | Fundo Fechado        | 27.016.994                  | 106 |
| FNRE - Cabeço da Bola                             | Fundo Fechado        | 27.015.376                  | 107 |
| MTC - SIC                                         | Fundo Fechado        | 26.799.167                  | 108 |
| Via Catarina - SIC                                | Fundo Fechado        | 26.480.080                  | 109 |
| Global Fundo                                      | Fundo Fechado        | 25.851.545                  | 110 |
| Geo Investimentos - SIC                           | Fundo Fechado        | 24.660.936                  | 111 |
| Imocais - FEIIF                                   | Fundo Fechado        | 23.390.667                  | 112 |
| Foz do Tejo                                       | Fundo Fechado        | 23.111.725                  | 113 |
| Substância Numérica - SIC                         | Fundo Fechado        | 22.824.434                  | 114 |
| Salgueiros - SIC                                  | Fundo Fechado        | 22.710.240                  | 115 |
| Fimes Um                                          | Fundo Fechado        | 22.357.507                  | 116 |
| Carismatknauta - SIC *                            | Fundo Fechado        | 22.190.442                  | 117 |
| Vantagem Galopante - SIC                          | Fundo Fechado        | 21.712.751                  | 118 |
| Companhia Aurificia - SIC                         | Fundo Fechado        | 21.264.178                  | 119 |
| Close to Land II - SIC                            | Fundo Fechado        | 21.206.996                  | 120 |
| Iberfid *                                         | Fundo Fechado        | 20.920.594                  | 121 |
| LIONESA REAL ESTATE - SIC                         | Fundo Fechado        | 20.840.177                  | 122 |
| Imourbe                                           | Fundo Fechado        | 20.218.386                  | 123 |
| JNV - SIC                                         | Fundo Fechado        | 19.782.027                  | 124 |
| Santos & Vale - SIC                               | Fundo Fechado        | 19.168.987                  | 125 |
| Arrábida - FEIIF                                  | Fundo Fechado        | 19.146.042                  | 126 |
| São José de Ribamar                               | Fundo Fechado        | 18.981.307                  | 127 |
| Fundolis                                          | Fundo Fechado        | 18.581.297                  | 128 |
| ICG Value - SIC                                   | Fundo Fechado        | 17.225.283                  | 129 |
| Splendimension - SIC                              | Fundo Fechado        | 17.160.513                  | 130 |
| Beirafundo                                        | Fundo Fechado        | 17.135.844                  | 131 |
| Monumental Residence - SIC                        | Fundo Fechado        | 17.134.741                  | 132 |
| Innevoa - SIC                                     | Fundo Fechado        | 17.034.336                  | 133 |
| Policity, Construção e Urbanizações - SIC         | Fundo Fechado        | 16.649.557                  | 134 |
| The Silvermont Investments - SIC                  | Fundo Fechado        | 16.611.897                  | 135 |
| Imocott                                           | Fundo Fechado        | 16.053.722                  | 136 |
| Arquimedes                                        | Fundo Fechado        | 15.485.460                  | 137 |
| Olissipo                                          | Fundo Fechado        | 15.279.468                  | 138 |

| Nome F.I.I                                | Classif.      | Total da Carteira<br>(Euro) | Ord |
|-------------------------------------------|---------------|-----------------------------|-----|
| Marathon                                  | Fundo Fechado | 15.161.429                  | 139 |
| Preciousciphher - SIC                     | Fundo Fechado | 15.118.694                  | 140 |
| Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF | F. Florestal  | 15.106.327                  | 141 |
| MCG Value - SIC                           | Fundo Fechado | 15.098.382                  | 142 |
| Promofundo - FEIIF                        | Fundo Fechado | 14.589.813                  | 143 |
| Pátio das Andorinhas - SIC                | Fundo Fechado | 14.451.961                  | 144 |
| Pinheiro do Além-Tejo - SIC               | Fundo Fechado | 14.435.958                  | 145 |
| Conforto                                  | Fundo Fechado | 14.340.661                  | 146 |
| Imocomercial                              | Fundo Fechado | 13.904.380                  | 147 |
| Gef II                                    | Fundo Fechado | 13.607.633                  | 148 |
| Prediloc Capital - FEIIF                  | Fundo Fechado | 13.532.313                  | 149 |
| ABMB - SIC                                | Fundo Fechado | 13.513.658                  | 150 |
| Prime Value                               | Fundo Fechado | 13.383.720                  | 151 |
| CollInvest                                | Fundo Fechado | 13.229.363                  | 152 |
| A.C.M. Sousa - SIC                        | Fundo Fechado | 12.712.984                  | 153 |
| Marquês de Abrantes - SIC                 | Fundo Fechado | 12.569.112                  | 154 |
| AG                                        | Fundo Fechado | 12.561.733                  | 155 |
| Eurofundo                                 | Fundo Fechado | 12.337.515                  | 156 |
| Turirent                                  | Fundo Fechado | 12.306.343                  | 157 |
| Roots and Cliffs - SIC                    | Fundo Fechado | 11.930.116                  | 158 |
| Imolux                                    | Fundo Fechado | 11.306.390                  | 159 |
| RTFQSJ - SIC                              | Fundo Fechado | 11.132.271                  | 160 |
| Conqvistador4rental - SIC                 | Fundo Fechado | 11.038.951                  | 161 |
| Campos Costa - SIC                        | Fundo Fechado | 10.882.444                  | 162 |
| Imoimperial                               | Fundo Fechado | 10.713.079                  | 163 |
| Spot On                                   | Fundo Fechado | 10.675.233                  | 164 |
| VGPT III - SIC                            | Fundo Fechado | 10.551.698                  | 165 |
| Coporgest Golden - SIC                    | Fundo Fechado | 10.461.676                  | 166 |
| LMRJ - SIC                                | Fundo Fechado | 10.379.254                  | 167 |
| Ilustre e Perfeito - SIC                  | Fundo Fechado | 10.166.488                  | 168 |
| Funditur                                  | Fundo Fechado | 10.101.757                  | 169 |
| Guebar - FEIIF                            | Fundo Fechado | 10.085.515                  | 170 |
| Tejo - FEIIF                              | Fundo Fechado | 9.891.439                   | 171 |
| Gestindustria - FEIIF                     | Fundo Fechado | 9.887.392                   | 172 |
| Aristocrata - SIC                         | Fundo Fechado | 9.767.998                   | 173 |
| MatrizInsular - SIC                       | Fundo Fechado | 9.694.704                   | 174 |
| Imoplanus                                 | Fundo Fechado | 9.589.537                   | 175 |
| Unicampus - FEIIF                         | Fundo Fechado | 9.309.641                   | 176 |
| Simplecoordinate - SIC                    | Fundo Fechado | 9.244.552                   | 177 |
| Imoal                                     | Fundo Fechado | 9.181.254                   | 178 |
| Imonor                                    | Fundo Fechado | 8.778.265                   | 179 |
| JFRM Investimentos - SIC                  | Fundo Fechado | 8.688.765                   | 180 |
| Fundial                                   | Fundo Fechado | 8.557.595                   | 181 |
| CC Fórum Barreiro - SIC                   | Fundo Fechado | 8.492.215                   | 182 |
| Crescendis                                | Fundo Fechado | 8.438.348                   | 183 |
| Malhoa17 - SIC                            | Fundo Fechado | 8.405.865                   | 184 |
| Square Atlantic - SIC                     | Fundo Fechado | 8.259.625                   | 185 |
| Natura                                    | Fundo Fechado | 8.253.394                   | 186 |
| Fimobes                                   | Fundo Fechado | 8.160.375                   | 187 |
| City Marquês - SIC                        | Fundo Fechado | 8.044.668                   | 188 |
| VGPT VIII - SIC                           | Fundo Fechado | 7.987.832                   | 189 |
| Athos - SIC                               | Fundo Fechado | 7.862.173                   | 190 |
| ZW Capital - SIC                          | Fundo Fechado | 7.858.547                   | 191 |
| Reward Properties I - SIC                 | Fundo Fechado | 7.842.845                   | 192 |
| UER Portugal - SIC                        | Fundo Fechado | 7.838.284                   | 193 |
| Flower Tower Magnolia - SIC               | Fundo Fechado | 7.514.753                   | 194 |
| Neptune Hours - SIC                       | Fundo Fechado | 7.481.512                   | 195 |
| Eifcitylis - SIC                          | Fundo Fechado | 7.386.604                   | 196 |
| ImoValorCA - FEIIF                        | Fundo Fechado | 7.313.019                   | 197 |
| Touchwise - SIC                           | Fundo Fechado | 7.156.939                   | 198 |
| Protagonist Behavior - SIC                | Fundo Fechado | 6.947.382                   | 199 |
| Aquatécnica - SIC                         | Fundo Fechado | 6.848.088                   | 200 |
| Ibéria - FEIIF                            | Fundo Fechado | 6.414.553                   | 201 |
| Mário Ferreira & Amadeu - SIC             | Fundo Fechado | 6.221.669                   | 202 |
| Floresta de Portugal - FEIIF              | F. Florestal  | 6.080.645                   | 203 |
| Imomarvãs                                 | Fundo Fechado | 5.753.274                   | 204 |
| Luzresi - SIC                             | Fundo Fechado | 5.741.964                   | 205 |
| Imovalue                                  | Fundo Fechado | 5.627.686                   | 206 |

| Nome F.I.I                        | Classif.      | Total da Carteira<br>(Euro) | Ord |
|-----------------------------------|---------------|-----------------------------|-----|
| Iberian Forest Fund               | F. Florestal  | 5.587.819                   | 207 |
| CAPC - SIC                        | Fundo Fechado | 5.370.723                   | 208 |
| Kind Care                         | Fundo Fechado | 5.300.533                   | 209 |
| TOP NOTCH - SIC                   | Fundo Fechado | 4.984.112                   | 210 |
| GFM Património - FEIIF            | Fundo Fechado | 4.953.449                   | 211 |
| Invesquart - SIC                  | Fundo Fechado | 4.932.029                   | 212 |
| Domus Capital                     | Fundo Fechado | 4.924.023                   | 213 |
| Brothers F&F - SIC                | Fundo Fechado | 4.507.366                   | 214 |
| Turquesa Dafundo - SIC            | Fundo Fechado | 4.423.209                   | 215 |
| Lucasfin - FEIIF                  | Fundo Fechado | 4.362.645                   | 216 |
| Polaris                           | Fundo Fechado | 4.158.389                   | 217 |
| WindyPoems - SIC                  | Fundo Fechado | 3.737.683                   | 218 |
| Regisilver - SIC                  | Fundo Fechado | 3.283.873                   | 219 |
| Coincident Discovery - SIC        | Fundo Fechado | 3.256.322                   | 220 |
| Herdade da Comporta - FEIIF       | Fundo Fechado | 2.991.725                   | 221 |
| Fundipar                          | Fundo Fechado | 2.682.293                   | 222 |
| Alcance Atraente - SIC            | Fundo Fechado | 2.609.847                   | 223 |
| Gamma Capital RE - SIC            | Fundo Fechado | 2.509.377                   | 224 |
| Portugal Estates Fund             | Fundo Fechado | 2.483.302                   | 225 |
| FNRE - ImoMadalena                | Fundo Fechado | 2.320.638                   | 226 |
| Maia Imo                          | Fundo Fechado | 2.211.714                   | 227 |
| Domilis - SIC                     | Fundo Fechado | 2.173.335                   | 228 |
| GNB Arrendamento *                | Fundo Fechado | 1.989.581                   | 229 |
| Select Function - SIC             | Fundo Fechado | 1.911.297                   | 230 |
| Valor Arrendamento *              | Fundo Fechado | 1.870.132                   | 231 |
| Capital Real I - FEIIF            | Fundo Fechado | 1.830.375                   | 232 |
| Imorent                           | Fundo Fechado | 1.784.502                   | 233 |
| BF Invest                         | Fundo Fechado | 1.696.132                   | 234 |
| Almost Future - SIC               | Fundo Fechado | 1.517.973                   | 235 |
| RSNX - SIC                        | Fundo Fechado | 1.475.516                   | 236 |
| Inogi Capital - FEIIF             | Fundo Fechado | 1.417.233                   | 237 |
| Largexterior - SIC                | Fundo Fechado | 1.147.249                   | 238 |
| SolExtrovertido - SIC             | Fundo Fechado | 751.188                     | 239 |
| Wagram II - SIC                   | Fundo Fechado | 591.532                     | 240 |
| Visionary Story - SIC             | Fundo Fechado | 560.670                     | 241 |
| Imoinvestimento - FEIIF           | Fundo Fechado | 553.216                     | 242 |
| OBVI Investments - SIC *          | Fundo Fechado | 495.379                     | 243 |
| FNRE - ImoAveiro                  | Fundo Fechado | 446.456                     | 244 |
| GloriousPenguin - SIC             | Fundo Fechado | 358.296                     | 245 |
| Wagram - SIC                      | Fundo Fechado | 324.043                     | 246 |
| Aliança Atlântica Ativos - SIC    | Fundo Fechado | 209.729                     | 247 |
| Kostas Capital - SIC              | Fundo Fechado | 154.561                     | 248 |
| Mexto Property Investment I - SIC | Fundo Fechado | 42.535                      | 249 |
| Atlantis                          | Fundo Fechado | 14.340                      | 250 |
| <b>Total</b>                      |               | <b>14.297.121.343</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 (Novembro 2024)

| Categoria de O.I.I.          | N.º de Fundos considerados | Montantes Geridos (Euro) | Amostra*      |
|------------------------------|----------------------------|--------------------------|---------------|
| Fundos Abertos de Acumulação | 6                          | 1.921.301.756,92         | 100,00%       |
| Fundos Abertos de Rendimento | 7                          | 2.552.038.669,94         | 100,00%       |
| FUNGEPI                      | 1                          | 122.484.485,33           | 100,00%       |
| Fundos de Reabilitação       | 1                          | 76.285.406,38            | 91,62%        |
| Fundos Florestais            | 4                          | 57.874.830,38            | 100,00%       |
| Fundos Fechados              | 231                        | 9.567.136.194,13         | 83,71%        |
| <b>Total</b>                 | <b>250</b>                 | <b>14.297.121.343,08</b> | <b>88,77%</b> |

\* Amostra com base nos montantes geridos em 30 de Setembro 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 - FEIIF         | Vila Galé                                 | F. Fechado              |