



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Organismos de Investimento Alternativo Imobiliário

Fevereiro 2024

RELATÓRIO MENSAL
ORGANISMOS DE INVESTIMENTO
IMOBILIÁRIO

ÍNDICE	2
ADVERTÊNCIAS	3
1. Evolução das Aplicações Específicas dos O.I.I.	5
2. Composição das Carteiras das Sociedades Gestoras	8
3. Ordenação das Sociedades Gestoras por tipo de fundos	9
4. Ordenação dos O.I.I.	14
5. Amostra	18
6. Lista de O.I.I. 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 Fundo de Investimento Imobiliário sob gestão.

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

Classificação dos Fundos de Investimento Imobiliários

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

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

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

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

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

Fundos de Reabilitação – Fundos constituídos entre 1 de Janeiro de 2008 e 31 de Dezembro de 2013 e em que pelo menos 75 % dos seus activos são bens imóveis sujeitos a acções de reabilitação realizadas nas áreas de reabilitação urbana. (Artigo 71º do Estatuto dos Benefícios Fiscais).

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

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

1 - EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES ESPECÍFICAS DOS O.I.I.

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	64,454,019	3.52	62,010,339	3.46	96.21
- Terrenos Não Urbanizados	23,947,151	1.31	23,882,801	1.33	99.73
- Projectos de Construção de Reabilitação	374,050	0.02	374,050	0.02	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	1,497,864,846	81.71	1,509,855,427	84.22	100.80
- Construções Acabadas Não Arrendadas	246,127,723	13.43	243,998,835	13.61	99.14
- Direitos	8,006,813	0.44	8,006,585	0.45	100.00
- Sub-Total Imóveis	1,840,774,602	100.41	1,848,128,036	103.09	100.40
- Sub-Total Património Imobiliário	1,840,774,602	100.41	1,848,128,036	103.09	100.40
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	12,040,055	0.66	12,074,477	0.67	100.29
- Numerário e Depósitos à ordem	44,921,416	2.45	43,072,353	2.40	95.88
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	113,190,222	6.17	116,936,876	6.52	103.31
- Descobertos	(240,375)	-0.01	-	0.00	0.00
- Sub-Total Empréstimos	(240,375)	-0.01	-	0.00	0.00
- Adiantamentos por conta de imóveis	30,000	0.00	30,000	0.00	100.00
- Outros Valores Activos	36,722,887	2.00	36,888,020	2.06	100.45
- Recebimentos por conta de imóveis	(2,400,679)	-0.13	(2,341,479)	-0.13	97.53
- Outros Valores Passivos	(211,797,665)	-11.55	(262,014,639)	-14.62	123.71
TOTAL	1,833,240,462	100.00	1,792,773,643	100.00	97.79

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Arrendadas	1,862,942,240	76.27	1,861,511,776	75.79	99.92
- Construções Acabadas Não Arrendadas	243,259,394	9.96	245,654,132	10.00	100.98
- Direitos	10,298,750	0.42	10,298,750	0.42	100.00
- Sub-Total Imóveis	2,116,500,385	86.65	2,117,464,658	86.21	100.05
- Sub-Total Património Imobiliário	2,116,500,385	86.65	2,117,464,658	86.21	100.05
- Numerário e Depósitos à ordem	33,985,406	1.39	46,447,497	1.89	136.67
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	245,299,539	10.04	225,292,716	9.17	91.84
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	148,075,349	6.06	152,800,128	6.22	103.19
- Empréstimos Obtidos	(67,861,541)	-2.78	(48,060,529)	-1.96	70.82
- Sub-Total Empréstimos	(67,861,541)	-2.78	(48,060,529)	-1.96	70.82
- Adiantamentos por conta de imóveis	171,750	0.01	-	0.00	0.00
- Outros Valores Activos	57,136,332	2.34	58,426,956	2.38	102.26
- Recebimentos por conta de imóveis	(360,850)	-0.01	(253,500)	-0.01	70.25
- Outros Valores Passivos	(90,310,833)	-3.70	(95,854,817)	-3.90	106.14
TOTAL	2,442,635,536	100.00	2,456,263,108	100.00	100.56

TOTAL FUNGEPI	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	3,880,948	1.95	3,836,600	1.93	98.86
- Terrenos Não Urbanizados	3,165,215	1.59	3,162,565	1.59	99.92
- Construções Acabadas Arrendadas	48,057,628	24.15	48,057,628	24.12	100.00
- Construções Acabadas Não Arrendadas	38,928,825	19.57	38,833,720	19.49	99.76
- Sub-Total Imóveis	94,032,617	47.26	93,890,513	47.12	99.85
- Participações em Sociedades Imobiliárias	15,448,093	7.76	15,448,093	7.75	100.00
- Sub-Total Património Imobiliário	109,480,710	55.02	109,338,606	54.87	99.87
- Numerário e Depósitos à ordem	1,929,727	0.97	1,846,378	0.93	95.68
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	77,610,122	39.01	77,753,833	39.02	100.19
- Adiantamentos por conta de imóveis	330,000	0.17	330,000	0.17	100.00
- Outros Valores Activos	14,697,831	7.39	14,706,833	7.38	100.06
- Recebimentos por conta de imóveis	(192,400)	-0.10	(174,250)	-0.09	90.57
- Outros Valores Passivos	(4,889,481)	-2.46	(4,532,640)	-2.27	92.70
TOTAL	198,966,508	100.00	199,268,760	100.00	100.15

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Projectos de Construção de Reabilitação	27,306,332	35.28	28,987,351	38.56	106.16
- Construções Acabadas Arrendadas	82,660,263	106.79	82,660,263	109.97	100.00
- Construções Acabadas Não Arrendadas	4,822,457	6.23	4,822,457	6.42	100.00
- Direitos	105,997	0.14	105,997	0.14	100.00
- Sub-Total Imóveis	114,895,047	148.44	116,576,066	155.08	101.46
- Sub-Total Património Imobiliário	114,895,047	148.44	116,576,066	155.08	101.46
- Numerário e Depósitos à ordem	9,695,467	12.53	8,219,099	10.93	84.77
- Empréstimos Obtidos	(43,160,806)	-55.76	(43,192,708)	-57.46	100.07
- Sub-Total Empréstimos	(43,160,806)	-55.76	(43,192,708)	-57.46	100.07
- Outros Valores Activos	4,668,825	6.03	2,027,526	2.70	43.43
- Recebimentos por conta de imóveis	(5,400,000)	-6.98	(5,400,000)	-7.18	100.00
- Outros Valores Passivos	(3,294,586)	-4.26	(3,060,381)	-4.07	92.89
TOTAL	77,403,947	100.00	75,169,603	100.00	97.11

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	39,865,307	70.51	39,865,307	70.50	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	5,334,341	9.44	5,334,341	9.43	100.00
- Direitos	8,423,023	14.90	8,423,023	14.90	100.00
- Sub-Total Imóveis	53,622,670	94.85	53,622,670	94.83	100.00
- Sub-Total Património Imobiliário	53,622,670	94.85	53,622,670	94.83	100.00
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	302,654	0.54	302,425	0.53	99.92
- Numerário e Depósitos à ordem	7,019,586	12.42	1,235,381	2.18	17.60
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	1,005,756	1.78	6,770,595	11.97	673.18
- Empréstimos Obtidos	(1,161,654)	-2.05	(1,161,898)	-2.05	100.02
- Descobertos	(14,213)	-0.03	(14,213)	-0.03	100.00
- Sub-Total Empréstimos	(1,175,867)	-2.08	(1,176,111)	-2.08	100.02
- Outros Valores Activos	208,411	0.37	291,579	0.52	139.91
- Recebimentos por conta de imóveis	(224,132)	-0.40	(248,132)	-0.44	110.71
- Outros Valores Passivos	(4,223,391)	-7.47	(4,253,643)	-7.52	100.72
TOTAL	56,535,686	100.00	56,544,764	100.00	100.02

TOTAL FUNDOS FECHADOS	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1,114,203,265	13.12	1,121,417,687	13.15	100.65
- Terrenos Não Urbanizados	444,901,092	5.24	443,427,713	5.20	99.67
- Projectos de Construção de Reabilitação	356,633,480	4.20	344,567,225	4.04	96.62
- Outros Projectos de Construção	1,699,229,878	20.00	1,672,175,753	19.61	98.41
- Construções Acabadas Arrendadas	6,117,581,922	72.02	6,165,261,280	72.29	100.78
- Construções Acabadas Não Arrendadas	797,705,426	9.39	709,816,398	8.32	88.98
- Direitos	20,090,906	0.24	20,090,906	0.24	100.00
- Sub-Total Imóveis	10,550,345,968	124.20	10,476,756,961	122.84	99.30
- Fundos de Investimento Imobiliário	7,218,178	0.08	11,996,392	0.14	166.20
- Participações em Sociedades Imobiliárias	262,056,275	3.08	262,195,076	3.07	100.05
- Sub-Total Património Imobiliário	10,819,620,421	127.37	10,750,948,429	126.05	99.37
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	1,307,977	0.02	2,012,728	0.02	153.88
- Numerário e Depósitos à ordem	521,525,746	6.14	534,613,763	6.27	102.51
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	311,492,806	3.67	316,964,036	3.72	101.76
- Certificados de Depósito	(47,369,327)	-0.56	(27,584,839)	-0.32	58.23
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	14,901,743	0.18	16,031,045	0.19	107.58
- Empréstimos Obtidos	(2,497,975,039)	-29.41	(2,501,397,134)	-29.33	100.14
- Descobertos	(4,849,202)	-0.06	(4,822,146)	-0.06	99.44
- Sub-Total Empréstimos	(2,502,824,241)	-29.46	(2,506,219,279)	-29.39	100.14
- Adiantamentos por conta de imóveis	61,111,433	0.72	68,966,433	0.81	112.85
- Outros Valores Activos	321,000,338	3.78	335,277,074	3.93	104.45
- Recebimentos por conta de imóveis	(361,863,085)	-4.26	(328,531,192)	-3.85	90.79
- Outros Valores Passivos	(644,148,948)	-7.58	(633,655,881)	-7.43	98.37
TOTAL	8,494,754,863	100.00	8,528,822,317	100.00	100.40

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	janeiro 2024		fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1,182,538,232	9.02	1,187,264,625	9.06	100.40
- Terrenos Não Urbanizados	511,878,765	3.91	510,338,385	3.89	99.70
- Projectos de Construção de Reabilitação	384,313,861	2.93	373,928,626	2.85	97.30
- Outros Projectos de Construção	1,699,229,878	12.97	1,672,175,753	12.76	98.41
- Construções Acabadas Arrendadas	9,614,441,241	73.37	9,672,680,714	73.79	100.61
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1,330,843,825	10.16	1,243,125,541	9.48	93.41
- Direitos	46,925,487	0.36	46,925,260	0.36	100.00
- Sub-Total Imóveis	14,770,171,288	112.72	14,706,438,903	112.19	99.57
- Fundos de Investimento Imobiliário	7,218,178	0.06	11,996,392	0.09	166.20
- Participações em Sociedades Imobiliárias	277,504,368	2.12	277,643,169	2.12	100.05
- Sub-Total Património Imobiliário	15,054,893,834	114.89	14,996,078,464	114.40	99.61
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	13,650,686	0.10	14,389,631	0.11	105.41
- Numerário e Depósitos à ordem	619,077,348	4.72	635,434,470	4.85	102.64
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	748,598,444	5.71	743,718,056	5.67	99.35
- Certificados de Depósito	(47,369,327)	-0.36	(27,584,839)	-0.21	58.23
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	162,977,093	1.24	168,831,172	1.29	103.59
- Sub-Total Liquidez	1,496,934,244	11.42	1,534,788,491	11.71	102.53
- Empréstimos Obtidos	(2,610,159,039)	-19.92	(2,593,812,268)	-19.79	99.37
- Descobertos	(5,103,790)	-0.04	(4,836,359)	-0.04	94.76
- Sub-Total Empréstimos	(2,615,262,830)	-19.96	(2,598,648,627)	-19.82	99.36
- Adiantamentos por conta de imóveis	61,643,183	0.47	69,326,433	0.53	112.46
- Outros Valores Activos	434,434,623	3.32	447,617,987	3.41	103.03
- Recebimentos por conta de imóveis	(370,441,146)	-2.83	(336,948,553)	-2.57	90.96
- Outros Valores Passivos	(958,664,905)	-7.32	(1,003,372,001)	-7.65	104.66
TOTAL	13,103,537,004	100.00	13,108,842,195	100.00	100.04

2 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. (29-02-2024) - 10³ EURO

SOCIEDADES GESTORAS	Liquidez		Terrenos		Projectos de Construção		Construções Acabadas + Direitos		Unidades Participação F.I.I.		Participações Sociedades Imobiliárias		Empréstimos		Adiantamentos por conta de Imoveis		Recebimentos por conta de Imoveis		Outros Activos e Passivos		TOTAL (*)										
	REV (%)	REH (%)	REV (%)	REH (%)	REV (%)	REH (%)	REV (%)	REH (%)	REV (%)	REH (%)	REV (%)	REH (%)	REV (%)	REH (%)	REV (%)	REH (%)	REV (%)	REH (%)	REV (%)	REH (%)	REV (%)	REH (%)									
Atlantic	4,868.7	0	3	16,991.6	1	12	11,885.4	1	8	198,047.5	2	139	0.0			-77,246.2	3	-54	987.5	1	1	-2,954.8	1	-2	-10,043.6	2	-7	142,536.2			
BPI Gestão de Ativos	155,803.5	10	24	25,305.5	1	4	0.0			473,522.8	4	74	0.0			0.0			0.0			-11,072.4	2	-2				643,559.4			
Caixa Gestão de Ativos	33,831.8	2	5	31,649.5	2	5	4,695.9	0	1	622,530.0	6	92	0.0			-4,333.2	0	-1	0.0			-15,083.6	3	-2				673,290.4			
Carregosa - SGOIC	9,389.4	1	6	20,850.4	1	14	0.0			150,671.4	1	104	3,495.4	29	2	1,140.9	0	1	-38,429.1	1	-27	0.0			-80.2	0	0	-2,387.5	0	-2	144,650.7
Civilria Gestão de Ativos	15,941.2	1	6	64,284.2	4	26	79,138.8	4	32	141,072.0	1	57	0.0			2,280.8	1	1	-48,855.8	2	-20	3,400.0	5	1	-5,379.5	2	-2	-5,748.6	1	-2	246,133.1
Crédito Agrícola Gest	28,130.5	2	26	48,669.9	3	45	374.1	0	0	33,034.3	0	30	0.0			0.0			0.0			-986.0	0	-1	-668.4	0	-1	108,554.3			
Fidelidade - SGOIC	22,514.4	1	8	0.0			0.0			320,765.1	3	109	0.0			0.0			0.0			0.0			-445.1	0	0	294,773.9			
Fundiestamo	33,143.7	2	11	0.0			30,919.5	2	11	230,843.4	2	79	0.0			0.0			0.0			0.0			-1,023.9	0	0	293,882.7			
Gef	87,113.5	6	9	335,085.9	20	34	449,307.0	22	46	149,975.2	1	15	0.0			89,395.6	32	9	-102,855.8	4	-11	3,160.0	5	0	-4,199.3	1	0	-35,606.1	6	-4	971,376.2
Gesfimo	28,036.3	2	47	34,927.3	2	59	0.0			278.3	0	0	0.0			2,063.0	1	3	0.0			0.0			-5,975.1	1	-10	59,329.8			
GFM Gestão de Ativos	3,527.1	0	9	6,242.9	0	16	5,941.0	0	15	36,781.3	0	94	0.0			-12,350.2	0	-31	0.0			-125.0	0	0	-771.2	0	-2	39,245.8			
GNB - Gestão de Ativos	206,807.9	13	36	24,797.5	1	4	39,398.4	2	7	245,698.0	2	43	452.6	4	0	41,524.3	15	7	-1,459.3	0	0	330.0	0	0	-752.8	0	0	10,210.9	-2	2	567,007.6
Imofundos	15,440.2	1	7	21,297.2	1	9	0.0			203,383.6	2	87	0.0			0.0			0.0			-1,012.5	0	0	-6,095.9	1	-3	233,012.6			
Imopolis	8,982.3	1	8	3,915.5	0	4	0.0			192,037.7	2	181	0.0			0.0			-93,863.3	4	-88	0.0			0.0		-4,996.0	1	-5	106,076.3	
Imorendimento	13,436.0	1	9	35,557.7	2	25	102,194.5	5	71	110,199.6	1	77	0.0			0.0			-103,588.0	4	-72	185.7	0	0	-524.7	0	0	-14,020.8	3	-10	143,440.1
Insula Capital	72,770.7	5	10	35,330.2	2	5	260,551.5	13	35	867,498.7	8	115	4,788.2	40	1	1,220.7	0	0	-413,361.5	16	-55	879.3	1	0	-47,440.8	14	-6	-28,160.2	5	-4	754,076.7
Interfundos	29,339.4	2	4	164,882.2	10	20	83,478.1	4	10	661,929.3	6	80	0.0			64,884.6	23	8	-64,012.6	2	-8	347.4	1	0	-52.9	0	0	-110,092.4	20	-13	830,703.1
Invest Gestão de Activos	19,949.5	1	62	37,782.0	2	118	18,161.6	1	57	16,650.6	0	52	1,167.2	10	4	0.0			0.0			-2,191.1	1	-7	-59,421.7	11	-185	32,098.0			
Libertas	5,254.4	0	5	68,972.0	4	71	59,800.7	3	61	23,033.4	0	24	0.0			11,180.9	4	11	-52,322.4	2	-54	17,372.5	25	18	-33,641.0	10	-35	-2,341.6	0	-2	97,308.9
LYNX Asset Mangers	144,426.5	9	12	156,031.0	9	13	363,748.3	18	30	1,094,888.1	10	92	0.0			63,952.3	23	5	-485,559.8	19	-41	31,557.0	46	3	-171,245.8	51	-14	-1,200.4	0	0	1,196,597.1
Montepio Gestão de Ativos	122,808.5	8	27	5,759.6	0	1	36,215.3	2	8	327,018.4	3	72	0.0			0.0			-19,317.1	1	-4	2,320.0	3	1	-238.0	0	0	-17,704.1	3	-4	456,862.7
Nativa Capital (2)	134.5	0	1	10,712.3	1	80	0.0			7,872.9	0	59	0.0			0.0			-1,176.1	0	-9	0.0			-248.1	0	-2	-3,967.2	1	-30	13,328.3
Norfin	63,122.0	4	10	363,791.1	21	58	389,669.0	19	63	87,193.9	1	14	1,810.1	15	0	0.0			-216,894.1	8	-35	0.0			-51,816.5	15	-8	-13,767.5	2	-2	623,107.8
Profile - SGOIC	10,373.2	1	11	1,754.7	0	2	27,291.0	1	29	55,535.7	1	59	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-1,156.7	0	-1	93,798.0
Refundos	11,166.2	1	9	40,098.6	2	33	18,548.6	1	15	175,880.4	2	143	0.0			0.0			-118,632.4	5	-97	0.0			-2,503.5	1	-2	-1,730.6	0	-1	122,827.4
Santander Asset Management	44,283.7	3	22	19,697.1	1	10	0.0			141,993.3	1	69	283.0	2	0	0.0			0.0			-237.4	0	0	0.0			-137.7	0	0	205,882.0
Silvip	24,861.4	2	5	15,765.2	1	3	18,038.3	1	4	518,701.9	5	101	0.0			0.0			-53,092.8	2	-10	0.0			-850.0	0	0	-10,767.7	2	-2	512,656.3
Sierra IG	41,100.5	3	5	15,317.5	1	2	0.0			1,000,943.0	9	124	0.0			0.0			-232,007.7	9	-29	0.0			0.0			-16,270.5	3	-2	809,082.8
Southcap - SGOIC	44,329.7	3	10	0.0			0.0			467,271.6	4	102	0.0			0.0			-44,935.4	2	-10	0.0			0.0			-7,826.5	1	-2	458,839.4
Square Asset Management	157,506.0	10	9	20,733.2	1	1	0.0			2,030,937.1	19	113	0.0			-239,359.0	9	-13	30.0	0	0	-343.0	0	0	-166,778.7	30	-9	1,802,725.6			
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	15,142.6	1	9	68,997.6	4	42	41,623.4	2	25	169,604.1	2	103	0.0			0.0			-126,936.4	5	-77	0.0			-9,951.1	3	-6	6,719.4	-1	4	165,199.5
TF Turismo Fundos	57,799.6	4	30	2,403.7	0	1	5,124.2	0	3	142,456.3	1	75	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-17,425.1	3	-9	190,358.6
Vila Gale Gest	3,453.4	0	5	0.0			0.0			64,482.7	1	84	0.0			0.0			0.0			8,757.0	13	11	-174.7	0	0	2.4	0	0	76,520.8
Total	1,534,788.5	100	12	1,697,603.0	100	13	2,046,104.4	100	16	10,962,731.5	100	84	11,996.4	100	0	277,643.2	100	2	-2,598,648.6	100	-20	69,326.4	100	1	-336,948.6	100	-3	-555,754.0	100	-4	13,108,842.2

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

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

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

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS ACUMULAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Imofundos	Imonegócios	5.96	8.23	-	50.98	24.69	2.90	-	-	-	-	(0.39)	(2.35)	233.01	13.00	2	258.86	12.58	2	0.33
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	0.83	0.01	-	75.08	23.37	-	-	-	-	-	-	(24.99)	153.45	8.56	3	206.55	10.04	3	(23.40)
Crédito Agrícola Gest	CA Imobiliário	24.51	45.04	0.37	12.83	15.88	-	-	-	-	-	(0.98)	(0.53)	97.80	5.46	4	100.71	4.90	4	(0.03)
Square Asset Management	CA Património Crescente	7.77	-	-	84.08	7.10	0.01	-	-	-	0.00	(0.00)	(11.42)	1,196.29			1,366.66			0.35
	Carteira Imobiliária	14.51	33.89	-	19.48	30.41	0.70	-	-	-	-	(0.49)	(0.32)	55.68			56.71			(0.82)
	Property Core Real Estate Fund	23.49	-	-	73.51	2.25	-	-	-	-	-	-	(15.66)	56.53	72.99	1	67.64	72.48	1	3.56

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS RENDIMENTO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	BPI Imofomento	24.59	-	-	61.19	12.15	1.02	-	-	-	-	-	(1.77)	611.88	24.91	2	629.57	24.21	2	0.88
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	4.34	-	-	88.39	4.92	-	-	-	-	-	-	(2.18)	623.33	25.38	1	652.88	25.11	1	1.17
Fidelidade - SGOIC	IMOFID	3.10	-	-	92.26	2.96	-	-	-	(15.12)	-	-	0.85	267.13	10.88	5	317.82	12.22	5	0.28
Fundiestamo	Imopoupança	14.07	-	-	82.80	2.66	-	-	-	-	-	-	(0.55)	81.20	3.31	7	82.04	3.15	7	0.33
Montepio Gestão de Activos	Valor Prime	30.44	-	-	59.05	7.55	1.08	-	-	-	-	-	(1.48)	345.62	14.07	4	357.65	13.75	4	0.35
GNB - Gestão de Ativos	GNB Património *	61.68	-	-	13.36	12.41	-	-	-	-	-	(0.16)	(0.43)	139.13	5.66	6	160.18	6.16	6	0.02
Silvip	Vip	3.08	-	-	76.31	19.62	-	-	-	-	-	-	(2.08)	387.98	15.80	3	400.30	15.39	3	(0.31)

SOCIEDADE GESTORA	FUNGEPI	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
GNB - Gestão de Ativos	Novo Banco - FUNGEPI	39.02	3.43	-	23.56	19.04	-	-	7.57	-	0.16	(0.09)	4.99	199.27	100.00	1	203.98	100.00	1	0.15

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS DE REABILITAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
LYNX Asset Managers	Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	6.48	-	22.86	65.18	3.80	0.08	-	-	(34.06)	-	(4.26)	(0.81)	75.17	100.00	1	126.82	100.00	1	(2.89)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	Josiba Florestal	3.08	79.74	-	16.81	-	-	-	-	-	-	-	0.19	31.68	56.02	1	31.74	51.00	1	0.15
Fidelidade - SGOIC	Floresta de Portugal - FEIIF	100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.31)	6.02	10.65	3	6.04	9.70	3	0.13
Nativa Capital (2)	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0.71	56.86	-	-	-	41.79	-	-	(6.24)	-	(1.32)	(21.06)	13.33	23.57	2	18.84	30.28	2	(0.31)
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	Iberian Forest Fund - FEIIF	20.62	68.60	-	-	-	9.81	-	-	-	-	-	(0.65)	5.52	9.76	4	5.61	9.01	4	(0.05)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Atlantic	AG	28.21	-	24.65	44.23	-	-	-	-	-	-	-	2.51	11.77			11.82			0.80
	Campos Costa - SIC	0.02	49.85	-	42.93	7.07	-	-	-	(46.26)	-	-	(0.62)	10.43			19.68			(0.41)
	Companhia das Nações Aliadas - SIC	0.50	-	-	99.47	-	-	-	-	(40.20)	-	-	(7.77)	61.22			117.75			0.45
	Imofuste - SIC*	0.82	-	13.17	84.98	-	-	-	-	(29.83)	-	-	(0.23)	33.58			48.73			0.46
	Imonor	0.84	81.24	-	2.86	15.03	-	-	-	-	-	(0.38)	(0.11)	8.54			8.58			(0.07)
	JNV - SIC	1.75	0.76	9.37	52.76	31.26	-	-	-	(23.00)	3.62	(10.72)	(3.46)	16.99	1.67	17	27.26	1.95	13	(0.05)
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	3.24	96.76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.12)	8.26			8.27			(0.07)
	Fundolis	21.09	78.91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.86)	18.64			18.80			(0.15)
	Gaia Douro	5.69	40.40	7.45	46.47	-	-	-	-	(3.54)	-	-	(1.26)	20.76			21.81			0.58
	Maia Imo	0.09	-	48.96	12.92	38.03	-	-	-	(56.76)	-	-	(6.63)	2.30	0.59	26	6.27	0.46	27	0.81
Carregosa - SGOIC	Aristocrata - SIC	0.38	-	-	99.56	-	-	-	-	(54.70)	-	-	0.18	9.86			21.70			(0.50)
	Arquimedes	2.66	-	-	96.04	-	-	-	-	(16.60)	-	-	(1.28)	13.93			17.24			0.20
	Athos - SIC	14.52	0.04	-	73.10	7.53	-	-	-	(22.77)	-	(0.52)	3.86	8.07			10.65			(0.81)
	Conforto	13.96	-	-	83.21	-	-	-	-	(32.61)	-	-	(6.78)	13.70			23.70			1.27
	Fozmassimo - SIC	1.53	34.48	-	48.41	3.69	-	7.80	3.57	(3.93)	-	-	0.11	30.60			32.00			0.38
	Kind Care	13.17	-	-	86.83	-	-	-	-	-	-	-	(0.74)	5.10			5.14			0.51
	Largexterior - SIC	10.50	-	-	-	-	-	88.90	-	-	-	-	2.16	1.14			1.12			(0.38)
	Mário Ferreira & Amadeu - SIC	0.45	37.36	-	53.79	5.68	-	-	-	(58.12)	-	(0.16)	1.01	6.37			15.93			(0.33)
	Retail Properties	0.15	7.86	-	90.19	1.48	-	-	-	(6.15)	-	-	(1.72)	45.12			49.14			0.81
	Spot On	23.07	-	-	-	76.90	-	-	-	(0.00)	-	-	(3.15)	10.76	1.70	15	11.12	1.56	20	(3.03)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)	
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.		
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)			
Civilria Gestão de Ativos	Civilria Imobiliária - SIC	2.48	23.91	29.04	29.75	11.20	-	-	0.93	(17.94)	0.77	(2.19)	(1.46)	187.59			245.27			0.68	
	Marathon	9.07	-	2.53	60.80	26.24	-	-	-	(18.31)	-	-	(3.11)	14.01			18.15			0.25	
	Salinas	27.20	5.27	2.50	59.36	-	-	-	-	-	5.66	-	(0.77)	26.31			26.51			0.36	
	Square Atlantic - SIC	1.02	26.66	-	71.71	-	-	-	-	(15.99)	-	-	(0.16)	7.95			9.55			0.39	
	Turirent	7.73	14.51	58.23	7.92	11.43	-	-	-	-	-	-	(11.79)	10.27	2.89	9	11.67	2.59	9	(0.03)	
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	31.58	30.34	-	15.89	21.92	-	-	-	-	-	-	(1.25)	10.75	0.13	30	10.92	0.09	30	(1.18)	
Fidelidade - SGOIC	Iberfid *	26.24	-	-	71.81	-	-	-	-	-	-	-	(12.37)	21.63	0.25	29	25.24	0.21	29	0.08	
Fundiestamo	Fundiestamo I	8.65	-	-	90.89	-	-	-	-	-	-	-	(0.32)	175.46			176.84			0.60	
	FNRE - Cabeço da Bola	10.70	-	89.12	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.03)	17.52			17.55			(0.11)	
	FNRE - ImoAveiro	6.58	-	92.11	-	-	-	-	-	-	-	-	0.60	0.44			0.44			(0.23)	
	FNRE - ImoMadalena	17.08	-	81.73	-	-	-	-	-	-	-	-	0.92	2.30			2.31			(0.17)	
	FNRE - ImoResidências	23.60	-	76.40	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.20)	16.95	2.49	11	16.99	1.78	16	(0.17)	
Gef	Amoreiras	14.82	85.18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.02)	207.90			207.96			0.00	
	CAPC - SICAFI	2.64	5.46	-	18.64	9.74	-	-	-	(10.00)	-	-	62.61	5.31			5.96			(0.07)	
	Gef II	0.29	-	5.16	63.24	1.49	-	-	8.83	(6.20)	-	-	15.83	13.33			15.04			0.09	
	Global Fundo	0.54	-	-	95.21	-	-	-	-	(43.63)	-	-	3.55	24.11			43.31			0.69	
	Herdade do Pinheirinho II - SIC	2.02	-	79.99	-	-	-	-	11.93	(15.59)	-	(1.13)	(1.88)	278.14			369.21			(0.55)	
	Herdade do Pinheirinho Resort - SIC	1.75	44.56	-	-	-	-	-	53.35	(13.63)	-	-	(25.77)	49.74			82.55			(1.37)	
	Imocomercial	6.76	-	-	90.02	-	-	-	-	-	-	-	2.60	15.24			15.34			0.50	
	Imoconvento	99.12	-	-	-	-	-	-	-	-	56.55	-	(117.27)	0.24			0.64			6.11	
	Imoimperial	4.94	-	-	74.75	20.10	-	-	-	-	-	-	(2.37)	10.23			10.50			0.29	
	ImoPortugal	5.96	71.32	16.40	1.66	3.37	-	-	-	(10.14)	-	(0.06)	(9.16)	29.23			36.84			(0.89)	
	Innevoa - SIC	0.71	-	3.69	65.86	-	-	-	-	(33.86)	11.04	-	-	18.11	16.63			25.37			0.39
	Lisfundo	12.31	27.11	43.32	3.43	11.90	-	-	-	-	-	-	(4.51)	315.81			337.55			(0.11)	
	Lucasfin - FEIIF	0.02	66.37	-	-	33.58	-	-	-	(6.71)	-	-	(0.99)	4.24			4.59			(0.13)	
	Select Function - SIC	32.85	-	-	-	65.59	-	-	-	(38.23)	-	-	(13.64)	1.22	11.39	2	2.62	9.65	3	(0.94)	
Gesfimo	Fimes II	23.39	76.61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.19)	34.12			34.88			2.40	
	Fimes Um	62.32	36.44	-	1.24	-	-	-	-	-	-	-	(1.25)	22.24			22.52			(0.71)	
	Herdade da Comporta - FEIIF	40.98	-	-	-	-	-	-	14.47	-	-	-	(34.60)	2.97	0.70	25	14.26	0.60	26	(0.09)	
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIIF	6.97	6.70	12.46	70.82	2.66	-	-	-	(25.90)	-	(0.02)	(1.60)	34.37			47.68			(0.53)	
	GFM Património - FEIIF	4.07	60.93	-	14.06	20.92	-	-	-	-	-	(2.30)	(0.15)	4.88	0.46	27	5.00	0.44	28	0.15	
GNB - Gestão de Ativos	Fimes Oriente	17.40	-	52.23	-	-	-	0.60	29.76	-	-	-	(0.18)	75.29			75.44			(0.03)	
	GNB Branches - FEIIF *	9.30	-	-	89.19	0.90	-	-	-	-	-	-	0.18	73.39			73.70			0.61	
	Gestindustria - FEIIF	0.74	27.38	-	45.19	24.99	-	-	-	-	-	-	0.27	9.52			9.65			0.97	
	Imocais - FEIIF	2.94	-	-	90.56	-	-	-	-	(4.80)	-	-	3.56	21.69			23.51			0.46	
	Imogestão	36.63	-	-	-	61.60	-	-	-	-	-	-	(1.06)	2.09			2.15			(17.54)	
	Imoinvestimento - FEIIF	53.24	-	-	-	27.23	-	-	-	-	-	(27.23)	(0.39)	0.63			1.19			(1.81)	
	GNB Arrendamento *	26.48	-	-	51.60	14.60	-	-	-	-	-	-	(0.38)	4.34			4.70			(0.23)	
	Prediloc Capital - FEIIF	20.47	-	-	49.73	6.53	-	-	22.76	-	-	-	(0.31)	15.80			15.93			0.66	
	Promofundo - FEIIF	2.51	97.49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.13)	15.53			15.54			(0.10)	
	Unicampus - FEIIF	12.55	-	-	-	-	87.42	-	-	-	(3.09)	-	-	(0.17)	10.34	2.68	10	10.70	1.94	14	0.59
Imopolis	ImoDesenvolvimento	4.34	1.89	-	85.99	6.88	-	-	-	(45.39)	-	-	(2.42)	106.08	1.24	21	206.77	1.72	18	0.05	
Imorendimento	Companhia Aurifícia - SIC	0.11	-	4.99	0.39	93.93	-	-	-	(9.28)	-	-	0.40	21.86			24.14			10.54	
	ICG Value - SIC	3.37	29.20	-	49.11	18.12	-	-	-	-	-	(1.12)	(54.67)	10.76			24.44			0.39	
	Imolux	26.30	-	-	31.29	3.55	-	-	-	-	-	-	(1.86)	23.05			11.13			(0.23)	
	Invesfundo	0.25	1.11	-	80.31	18.26	-	-	-	(80.56)	-	-	(0.15)	10.40			54.14			138.57	
	MCG Value - SIC	93.18	5.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.22)	7.80			8.04			0.16	
	Natura	4.36	92.23	-	3.38	-	-	-	-	-	-	-	(0.27)	8.04			8.06			(0.03)	
	Prime Value	2.49	50.46	-	45.67	1.38	-	-	-	-	-	-	(1.10)	13.13			13.27			(0.18)	
	VC Prime SIC	0.52	-	94.26	3.74	-	-	-	-	(44.07)	-	-	(3.42)	53.64			105.13			(0.09)	
	ZW Capital - SIC	0.98	72.94	10.38	12.79	0.80	-	-	-	(62.64)	1.02	-	0.42	6.68	1.68	16	18.21	2.24	11	0.00	

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recib. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Insula Capital	Brimogal - SIC Especial	10.60	0.01	-	88.43	0.26	-	-	-	(0.31)	-	-	0.21	353.02			355.88			0.46
	Capital Real I - FEIIF	0.05	99.95	-	-	-	-	-	-	(3.09)	-	(85.48)	(3.93)	1.44			19.27			(4.03)
	Close to Land II - SIC	4.03	-	-	95.83	-	-	-	-	(46.76)	-	-	(1.80)	21.78			42.47			(0.70)
	Elegant Residences - SIC	7.94	-	89.31	-	-	-	-	-	(21.30)	-	(2.72)	(4.65)	52.67			76.81			3.37
	Foz do Tejo	0.07	-	99.91	-	-	-	-	-	(46.12)	-	(0.71)	(15.27)	24.01			63.39			(0.55)
	Kostas Capital - SIC	19.78	-	73.47	-	-	-	-	-	(82.46)	-	-	1.94	0.96			7.53			(7.12)
	Lagoas Park - SIC	1.07	1.48	-	95.45	-	-	-	-	(51.70)	-	-	(0.64)	209.63			459.16			0.15
	Madadna Portugal - SIC	4.99	2.27	60.34	-	31.64	-	-	-	(58.39)	0.39	(15.34)	(3.67)	14.23			64.00			(5.31)
	Mexto Property Investment I - SIC	1.49	14.38	79.04	-	-	-	-	2.26	(64.13)	0.56	(21.53)	(6.30)	3.11			53.99			96.74
	Reward Properties I - SIC	2.06	-	79.05	-	-	-	-	-	(51.16)	0.62	(12.45)	(0.32)	9.41			52.87			(9.94)
	Sagrimar - SIC	5.13	-	-	-	32.53	-	18.83	-	(13.99)	-	(1.57)	40.12	20.61			25.43			29.61
	VGPT III - SIC	33.76	-	-	-	65.70	-	-	-	-	-	-	(25.19)	26.13			35.19			(8.30)
	VGPT VIII - SIC	9.79	-	-	-	82.80	-	-	-	-	-	-	(26.18)	17.06	8.84	4	25.70	10.68	2	(1.98)
Interfundos	Cimóvel	4.43	-	-	92.06	3.45	-	-	-	(6.32)	-	(0.00)	(5.70)	64.02			72.81			0.45
	Fimmo	1.83	0.72	-	1.99	94.98	-	-	-	(18.31)	-	-	(0.03)	34.07			41.97			0.38
	Fimobes	3.24	-	-	83.84	12.79	-	-	-	-	-	-	(1.11)	7.58			7.67			0.22
	Fundial	23.78	74.09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.86	8.85			8.87			(0.04)
	Fundipar	4.82	95.06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.06	17.07			17.07			0.05
	I Marope	18.05	-	-	69.52	12.44	-	-	-	-	-	-	(10.03)	1.40			1.56			0.28
	Imoal	33.37	3.15	-	60.02	-	-	-	-	(0.95)	3.05	-	(5.59)	9.77			10.50			1.47
	Imocott	4.97	-	-	92.24	2.78	-	-	-	-	-	-	(0.50)	15.50			15.58			(0.41)
	Imofarma	0.88	14.56	-	80.70	3.45	-	-	-	(16.90)	-	-	(0.44)	79.07			96.13			0.42
	Imorenda	2.91	-	-	94.17	2.93	-	-	-	-	-	-	(0.70)	75.15			75.69			0.38
	Imosotto Acumulação	6.63	21.80	-	61.94	9.62	-	-	-	-	-	-	(0.55)	43.31			43.55			0.25
	Monumental Residence - SIC	5.29	85.44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.10)	17.92			19.77			(0.08)
	Oceanico III	2.37	23.94	71.90	-	-	-	-	-	(45.72)	-	-	(50.30)	1.38			62.95			(16.61)
	Predicaima	0.51	-	-	1.92	96.80	-	-	-	(3.20)	-	-	(0.36)	30.17			31.53			(0.42)
	Predicapital	1.00	99.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05)	70.19			70.23			(0.03)
	Renda Predial	2.34	-	-	86.16	11.50	-	-	-	-	-	-	(0.69)	93.80			94.46			0.14
	Sand Capital	0.04	-	-	-	-	-	-	99.96	-	-	-	(0.04)	64.89			64.91			(0.04)
	TDF	6.19	23.53	54.70	6.35	7.40	-	-	-	(8.00)	0.04	(0.08)	(28.44)	43.10	7.94	5	69.87	6.71	6	(4.75)
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	21.52	42.72	21.15	0.17	13.00	-	-	-	-	-	(2.55)	(69.05)	23.14			85.86			(1.79)
	Tejo - FEIIF	16.20	12.14	-	57.07	1.69	-	12.83	-	-	-	-	(1.49)	8.95	0.38	28	9.10	0.79	24	0.05
Libertas	Fundicentro	0.45	82.29	-	4.75	6.19	-	-	0.08	(8.52)	-	(22.47)	4.97	27.81			41.06			(0.22)
	Funditur	0.57	99.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.03	12.67			12.69			0.02
	Policy, Construção e Urbanizações - SIC	7.05	17.21	-	1.86	47.53	-	-	-	-	8.37	(26.63)	6.94	14.90			23.91			14.93
	Preciouscipher - SIC	4.46	-	89.38	-	-	-	-	-	(72.97)	-	(26.83)	6.01	0.03			66.90			(50.37)
Unique Private Condo - Imobiliária - SIC	0.62	35.40	-	0.87	12.03	-	-	21.37	-	29.46	(0.19)	(19.28)	41.89	1.14	22	52.18	1.64	19	(0.15)	

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
LYNX Asset Mangers	ABMB - SIC	12.45	-	28.65	-	51.12	-	-	-	(20.37)	-	(29.71)	1.63	11.83			27.02			12.41
	A.C.M. Sousa - SIC	13.40	-	81.95	-	-	-	-	-	(2.17)	-	(18.67)	4.16	12.52			15.91			(0.89)
	Aliança Atlântica Ativos - SIC	20.71	-	76.83	-	-	-	-	-	(79.85)	-	(15.27)	0.22	0.43			16.46			(6.32)
	Ambimobiliária - SIC	0.20	2.98	-	91.94	4.57	-	-	-	(11.10)	0.01	(0.02)	(3.99)	76.72			90.68			0.47
	BF Invest	5.27	7.56	-	-	2.28	-	-	-	(8.69)	-	(0.47)	21.72	2.63			9.52			(0.56)
	Carismatiknauta - SIC *	4.53	-	-	27.03	4.07	-	-	42.84	(22.52)	9.24	-	5.98	20.79			29.21			(0.23)
	Coincident Discovery - SIC	11.17	-	-	84.41	-	-	-	0.93	(86.87)	-	-	(2.87)	1.72			25.38			(34.76)
	Collinvest	9.88	-	-	83.65	4.88	-	-	-	-	-	-	0.62	13.01			13.14			0.33
	Coporgest Golden - SIC	0.27	-	98.84	-	-	-	-	-	(68.10)	-	-	0.35	10.85			34.60			(0.11)
	Domilis - SIC	0.41	32.64	-	3.63	62.24	-	-	-	(11.36)	-	(47.54)	0.75	3.05			7.48			(2.23)
	Domus Capital	12.40	83.42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.62	4.75			4.78			(0.14)
	Geo Investimentos - SIC	1.84	0.58	2.19	59.80	16.08	-	-	5.35	(17.52)	2.51	-	9.27	23.97			29.94			0.33
	GloriousPenguin - SIC	50.77	-	-	-	48.27	-	-	-	-	-	(7.22)	0.18	0.99			1.07			(3.83)
	Grand Bay Residences - SIC	25.27	-	70.21	-	2.20	-	-	-	-	-	(64.36)	(3.88)	37.81			128.43			0.84
	Imobiliária das Amoreiras - SIC	8.82	-	-	90.83	-	-	-	-	-	-	-	(1.12)	35.71			36.24			0.45
	Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	0.07	-	-	-	-	-	-	99.65	-	-	-	(0.07)	39.68			39.82			0.36
	Imopatrimónio - SIC	0.11	-	25.65	61.83	5.99	-	-	-	(21.56)	5.72	-	(1.12)	48.98			63.92			0.16
	Imotur	3.74	-	-	79.25	16.89	-	-	-	-	-	-	(3.71)	61.13			63.56			0.32
	Imovalue	-	-	-	-	100.00	-	-	-	(24.03)	-	-	(2.80)	5.79			7.91			(0.32)
	Invesquart - SIC	23.03	47.33	-	-	25.19	-	-	-	(35.53)	-	(0.38)	3.45	8.19			12.98			(0.58)
	JFRM Investimentos - SIC	5.23	-	-	44.72	48.78	-	-	-	(33.44)	0.75	-	0.09	8.72			13.19			(0.11)
	KREP Portugal - SIC	2.08	-	31.09	65.49	-	-	-	-	(41.05)	-	-	(1.59)	30.64			54.69			(0.13)
	Lionessa Investments - SIC	1.21	4.94	0.24	76.25	9.02	-	-	-	(12.92)	-	(0.94)	0.52	116.97			149.34			0.62
	LIONESA REAL ESTATE - SIC	21.31	5.66	-	25.07	29.95	-	-	-	(16.99)	5.67	-	10.61	20.93			25.75			(0.22)
	Marec Imob - SIC	4.24	1.68	-	66.32	24.47	-	-	-	(19.54)	1.72	-	0.67	46.25			58.14			0.67
	OBVI Investments - SIC *	6.01	-	-	-	-	-	-	42.23	(18.55)	34.74	(1.20)	9.51	1.99			2.73			(0.25)
	Olissipo	2.21	16.38	-	54.75	26.28	-	-	-	(1.97)	-	-	(0.00)	14.98			15.34			0.12
	Pátio das Andorinhas - SIC	9.60	21.80	-	52.97	15.03	-	-	-	(64.70)	-	-	0.26	15.28			43.71			(0.02)
	PCInvest - SIC	1.10	3.93	9.33	80.08	1.73	-	-	-	(29.73)	2.62	-	(2.42)	142.24			213.43			1.20
	Pestana Properties - SIC	4.75	94.77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.29	32.16			32.22			(0.06)
	Prédios Privados - SIC	7.32	46.63	33.44	-	-	-	-	-	(34.17)	-	(12.72)	5.50	33.08			71.90			(0.88)
	Protagonist Behavior - SIC	5.80	8.87	-	-	-	-	-	-	(0.11)	73.37	-	4.53	7.04			7.62			(0.15)
	Regisilver - SIC	1.81	-	-	53.18	37.39	-	-	-	(83.23)	6.04	-	0.39	3.45			22.16			(1.71)
	Roots and Clifffes - SIC	1.20	15.81	31.46	40.78	4.87	-	-	-	(9.02)	4.19	-	(0.50)	11.67			13.14			(0.81)
	RSNX - SIC	3.81	-	-	-	81.55	-	-	-	(44.68)	-	(35.11)	5.10	0.96			9.01			(3.27)
	RTFQSJ - SIC	3.20	53.82	-	-	-	-	-	-	(24.48)	42.98	-	(1.90)	9.43			12.81			(0.09)
	Salgueiros - SIC	2.12	-	11.69	84.04	0.52	-	-	-	(2.42)	-	(0.39)	(2.92)	23.40			25.26			(0.19)
	São José de Ribamar	0.02	-	99.98	-	-	-	-	-	(4.33)	-	-	(0.10)	19.10			19.98			(0.06)
	SIEVOMI - SIC	9.49	49.55	-	-	39.22	-	-	-	-	0.61	(7.92)	0.76	30.13			32.85			(0.07)
	Simplecoordinate - SIC	3.36	11.71	14.26	-	66.94	-	-	-	(36.90)	-	(19.97)	(4.27)	8.47			24.10			8.76
	SolExtovertido - SIC	1.59	97.11	-	-	-	-	-	-	(64.19)	-	(20.78)	0.98	0.69			4.72			0.15
	Splendimension - SIC	5.00	-	26.05	37.32	28.70	-	-	-	(56.89)	0.43	(9.95)	(1.26)	21.38			72.74			1.75
	Substância Numérica - SIC	0.08	-	9.10	26.42	30.34	-	-	32.39	(18.07)	-	-	(1.87)	19.69			25.13			(2.39)
	The Silvermont Investments - SIC	0.08	-	99.90	-	0.02	-	-	-	(30.06)	-	-	(0.14)	16.38			23.47			(0.07)
	TOP NOTCH - SIC	49.04	-	38.66	-	-	-	-	7.86	-	4.36	(41.14)	(0.12)	4.71			8.03			(0.34)
	Touchwise - SIC	54.74	-	-	-	22.77	-	-	-	-	22.04	-	0.32	6.73			6.74			(0.10)
	TRNJI Douro - SIC	7.19	-	-	86.31	3.55	-	-	-	(60.11)	-	-	(0.43)	28.73			78.71			1.23
	URP Urban Renew - SIC	50.03	-	39.84	-	-	-	-	-	-	-	(64.26)	7.94	17.11			51.01			(0.06)
	Visionary Story - SIC	5.49	-	-	17.22	74.37	-	-	-	(1.79)	-	(6.50)	(0.41)	3.88			4.39			(0.97)
	Wagram - SIC	0.56	88.29	-	-	10.47	-	-	-	(96.12)	-	(1.01)	(0.29)	0.06			2.98			(35.07)
	Wagram II - SIC	2.05	-	-	-	88.27	-	-	-	(90.87)	-	(2.42)	8.67	0.14			2.48			(8.00)
	WindyPoems - SIC	27.14	69.87	-	-	-	-	-	-	(67.15)	-	-	2.82	4.49	13.15	1	13.73	15.00	1	1.35
Montepio Gestão de Ativos	Fundinvest	16.54	-	36.05	40.44	1.71	-	-	-	(0.87)	3.33	-	(2.64)	65.83			69.62			0.43
	Imomarväs	1.93	-	98.07	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.11)	6.17			6.18			(0.09)
	Imourbe	4.40	-	-	90.85	-	-	-	-	(18.62)	-	-	3.88	16.91			21.00			0.56
	Polaris	7.24	-	-	89.26	-	-	-	-	-	-	-	(0.68)	4.21			4.39			(0.21)
	Portugal Estates Fund	6.56	-	-	5.43	87.64	-	-	-	-	-	-	(1.22)	2.34			2.37			(0.34)
	Santos & Vale - SIC	0.91	14.23	12.57	37.65	21.47	11.29	-	-	(36.78)	-	(0.59)	(27.55)	13.36			40.24			13.42
	Valor Arrendamento *	20.34	1.22	-	14.50	61.31	-	-	-	-	-	-	(8.59)	2.42	1.30	20	2.73	1.22	22	(0.33)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)	
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.		
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)			
Norfin	A alcance Atraente - SIC	64.87	-	-	-	28.93	-	-	-	-	-	(7.63)	2.05	14.12			16.01			0.48	
	Arrábida - FEIIF	17.09	31.38	-	20.08	22.29	-	-	-	-	-	-	(0.71)	20.86			23.14			(0.29)	
	Beirafundo	5.02	-	81.46	9.54	1.17	-	-	-	(48.32)	-	-	(0.17)	16.04			32.94			(0.34)	
	Encosta da Parede - SIC	5.72	91.68	-	-	-	-	-	-	(44.53)	-	-	(0.52)	36.21			69.15			(0.90)	
	Guebar - FEIIF	6.72	5.76	-	7.49	79.85	-	-	-	-	-	-	(0.55)	10.03			10.11			(0.17)	
	Ibéria - FEIIF	58.65	-	-	4.57	20.04	-	15.52	-	-	-	(0.10)	(2.27)	11.25			11.67			28.33	
	Ilustre e Perfeito - SIC	20.33	-	73.22	-	-	-	-	-	(37.27)	-	(36.23)	2.78	9.93			43.48			(1.95)	
	Imocar	2.84	-	-	77.17	19.79	-	-	-	-	-	-	(0.98)	37.91			38.37			0.35	
	Multusos Oriente - FEIIF	10.15	-	71.07	-	2.56	4.50	-	-	(33.67)	-	(0.09)	8.43	86.67			137.68			(0.41)	
	Trindade	1.73	45.20	47.80	1.22	2.11	-	-	-	(28.73)	-	(0.09)	(12.56)	38.37			67.69			(0.92)	
	Vantagem Galopante - SIC	1.48	-	97.63	-	-	-	-	-	(54.34)	-	(17.97)	(1.07)	16.05			62.38			(1.51)	
Vilamoura - SIC	2.26	61.32	32.75	1.18	0.78	-	-	-	(12.70)	-	(5.49)	(3.85)	325.67	7.31	6	427.20	7.83	5	(0.37)		
Profile - SGOIC	Banif Renda Habitação	9.43	-	-	3.50	8.50	-	-	-	-	-	(1.70)	1.16			5.89			1.88		
	Imopredial	8.17	1.46	22.72	36.07	9.57	-	-	-	-	-	(0.88)	92.64	1.10	23	120.13	1.05	23	0.82		
Refundos	City Marquês - SIC	6.09	-	-	92.81	-	-	-	-	(45.94)	-	-	(2.52)	7.67			15.20			0.18	
	Castro Red Capital - SIC	9.59	28.02	28.57	25.27	6.81	-	-	-	(48.49)	-	(6.61)	(5.42)	14.29			37.86			2.29	
	Eifcitylis - SIC	2.67	-	-	96.49	-	-	-	-	(70.13)	-	-	(0.78)	7.15			25.31			0.33	
	ICON - SIC	1.47	35.29	9.26	48.55	0.09	-	-	-	(19.69)	-	-	1.35	63.77			83.55			0.12	
	Summercity - SIC	5.19	-	-	93.29	-	-	-	-	(65.19)	-	-	(0.25)	29.94	1.44	19	90.64	2.11	12	0.70	
Santander Asset Management	Imorent	8.47	-	-	74.48	7.30	-	9.54	-	-	-	-	(2.27)	2.89			2.97			0.08	
	Lusimovest	17.78	20.24	-	49.37	0.28	-	-	-	-	-	-	(0.41)	26.92			30.84			0.14	
	Novimovest	21.34	7.45	-	60.85	7.95	-	-	-	-	-	(0.13)	0.03	176.07	2.41	12	180.62	1.79	15	0.10	
Sierra IG	ArrábidaShopping - SIC	8.84	-	-	87.64	2.38	-	-	-	(33.05)	-	-	(2.63)	87.34			138.24			0.69	
	Atrium Saldanha - SIC *	3.14	-	-	96.51	-	-	-	-	(45.56)	-	-	(1.74)	110.53			211.13			0.47	
	CTT Imo Yield - SIC	2.38	0.73	-	91.68	3.34	-	-	-	-	-	-	(1.64)	126.70			131.29			0.59	
	GaiaShopping - SIC	6.38	-	-	89.72	2.65	-	-	-	(37.73)	-	-	(1.94)	91.46			154.81			0.61	
	Imosede	1.22	4.30	-	92.35	1.23	-	-	-	(0.71)	-	-	(0.32)	192.26			196.07			0.39	
	Imosonaes Dois	1.46	3.54	-	94.00	-	-	-	-	-	-	-	(0.40)	165.23			167.56			0.62	
	Multi 24 - SIC	2.72	-	-	89.30	-	-	-	-	(44.34)	-	-	(4.98)	8.00			18.72			1.81	
	Via Catarina - SIC	7.57	-	-	91.50	-	-	-	-	(42.61)	-	-	(3.10)	27.57	9.49	3	51.68	8.91	4	1.25	
Silvip	Almost Future - SIC	1.02	0.12	37.17	34.44	25.09	-	-	-	(85.77)	-	-	(4.28)	2.05			26.31			(1.67)	
	Atlantis	78.35	-	-	-	20.93	-	-	-	-	-	-	(98.86)	0.00			0.32			(85.89)	
	Fundigroup	12.73	2.10	-	84.20	0.55	-	-	-	-	-	-	(0.97)	27.75			28.13			0.56	
	Imovedras	8.75	-	0.13	77.05	13.00	-	-	-	-	-	-	(0.71)	54.11			55.09			0.48	
	SIGNIA - SIC	4.97	20.72	11.20	43.01	19.26	-	-	-	(41.76)	-	(1.16)	(0.45)	40.77	1.46	18	73.10	1.52	21	0.34	
	Southcap - SGOIC	27.60	-	-	71.66	-	-	-	-	-	-	-	(0.65)	89.05			90.30			0.40	
Square Asset Management	Office Park Expo	3.96	-	-	91.20	-	-	-	-	-	-	-	(0.68)	269.40			285.15			0.28	
	Torre NOS - SIC	6.11	-	-	92.74	0.11	-	-	-	(40.37)	-	-	(4.04)	33.79			61.96			0.59	
	Torre Ocidente - SIC	4.78	-	-	93.92	-	-	-	-	(22.02)	-	-	(3.08)	66.60	5.38	8	90.49	4.40	8	0.33	
	Forum Coimbra - SIC	3.69	0.02	-	94.60	-	-	-	-	(40.09)	-	-	(1.09)	112.26			196.52			0.71	
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	IREEHF Lisbon Avenida - SIC	2.04	0.13	-	96.96	-	-	-	-	(37.14)	-	-	0.32	134.32			215.58			0.44	
	PDSM Portfolio (Portugal) - SIC	5.34	0.74	-	89.31	2.08	-	-	-	(50.02)	-	-	1.99	79.60			160.94			1.79	
	Saudeinveste	4.12	-	-	95.79	-	-	-	-	-	-	-	(0.98)	168.04	5.79	7	169.85	6.19	7	6.37	
Eurofundo	Flower Tower Magnolia - SIC	24.69	37.63	-	-	3.01	-	-	-	(56.14)	-	-	34.23	8.68			19.99			(0.22)	
	Imoplanus	6.27	77.32	0.94	2.76	12.69	-	-	-	-	-	-	(0.91)	9.72			9.82			19.39	
	Inogi Capital - FEIIF	12.12	87.83	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.50)	(5.97)	3.59			4.35			(0.19)	
	Lusofundo	2.28	97.73	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.55)	(0.17)	44.10			44.87			(0.06)	
	Torre Oriente - SIC	1.66	-	-	96.18	-	-	-	-	(28.67)	-	-	-	0.60	63.98			91.69			0.26
	Turquesa Dafundo - SIC	0.19	-	96.32	-	-	-	-	-	(66.33)	-	(30.19)	2.18	0.58			26.88			(57.58)	
	UER Portugal - SIC	4.45	-	-	95.39	-	-	-	-	(93.64)	-	-	(0.38)	4.45	1.87	14	76.46	2.50	10	7.56	
TF Turismo Fundos	Turístico	29.63	-	-	64.61	4.25	-	-	-	-	-	-	(8.15)	52.17			57.75			0.13	
	Turístico II	21.59	1.41	-	73.31	1.54	-	-	-	-	-	-	(10.20)	100.42			114.55			0.24	
	Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	40.96	2.01	13.16	43.53	-	-	-	-	-	-	-	(2.67)	37.77	2.23	13	38.95	1.76	17	0.51	
Vila Gale Gest	Vila Gale - FEIIF *	4.48	-	-	-	-	-	-	-	-	11.35	(0.23)	0.00	76.52	0.90	24	77.12	0.64	25	0.40	

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

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

(1) - Anteriormente designada por ECS - SGOIC

(2) - Anteriormente designada por Floresta Atlântica

4 - Ordenação dos O.I.I. - 29-02-2024

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	1,196,291,909	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	623,331,223	2
BPI Imofomento	F. Aberto Rendimento	611,880,464	3
Vip	F. Aberto Rendimento	387,978,708	4
Brimogal - SIC Especial	Fundo Fechado	353,021,300	5
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	345,618,571	6
Vilamoura - SIC	Fundo Fechado	325,669,839	7
Lisfundo	Fundo Fechado	315,812,573	8
Herdade do Pinheirinho II - SIC	Fundo Fechado	278,137,174	9
Office Park Expo	Fundo Fechado	269,401,635	10
IMOFID	F. Aberto Rendimento	267,125,785	11
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	233,012,649	12
Lagoas Park - SIC	Fundo Fechado	209,630,277	13
Amoreiras	Fundo Fechado	207,897,286	14
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	199,268,760	15
Imosede	Fundo Fechado	192,258,575	16
Civilria Imobiliária - SIC	Fundo Fechado	187,588,573	17
NovImovest	Fundo Fechado	176,073,500	18
Fundiestamo I	Fundo Fechado	175,463,651	19
Saudeinveste	Fundo Fechado	168,044,014	20
Imosonaes Dois	Fundo Fechado	165,228,305	21
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	153,454,489	22
PCInvest - SIC	Fundo Fechado	142,235,633	23
GNB Património *	F. Aberto Rendimento	139,125,500	24
IREEHF Lisbon Avenida - SIC	Fundo Fechado	134,315,849	25
CTT Imo Yield - SIC	Fundo Fechado	126,697,449	26
Lionesa Investments - SIC	Fundo Fechado	116,968,974	27
Forum Coimbra - SIC	Fundo Fechado	112,261,988	28
Atrium Saldanha - SIC *	Fundo Fechado	110,526,583	29
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	106,076,255	30
Turístico II	Fundo Fechado	100,418,907	31
CA Imobiliário	F. Aberto Acumulação	97,802,654	32
Renda Predial	Fundo Fechado	93,801,814	33
Imopredial	Fundo Fechado	92,635,280	34
GaiaShopping - SIC	Fundo Fechado	91,463,161	35
Maxirent	Fundo Fechado	89,048,818	36
ArrábidaShopping - SIC	Fundo Fechado	87,342,620	37
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	86,673,340	38
Imopoupança	F. Aberto Rendimento	81,202,857	39
PDSM Portfolio (Portugal) - SIC	Fundo Fechado	79,599,894	40
Imofarma	Fundo Fechado	79,069,655	41
Ambimobiliária - SIC	Fundo Fechado	76,720,519	42
Vila Gale - FEIIF *	Fundo Fechado	76,520,776	43
Fimes Oriente	Fundo Fechado	75,292,009	44
Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	F. Reabilitação	75,169,603	45
Imorenda	Fundo Fechado	75,154,718	46
GNB Branches - FEIIF *	Fundo Fechado	73,388,411	47
Predicapital	Fundo Fechado	70,190,370	48
Torre Ocidente - SIC	Fundo Fechado	66,601,309	49
Fundinvest	Fundo Fechado	65,833,353	50
Sand Capital	Fundo Fechado	64,886,166	51
Cimóvel	Fundo Fechado	64,024,810	52
Torre Oriente - SIC	Fundo Fechado	63,977,938	53
ICON - SIC	Fundo Fechado	63,770,305	54
Companhia das Nações Aliadas - SIC	Fundo Fechado	61,224,817	55
Imotur	Fundo Fechado	61,125,972	56
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	56,534,160	57
Carteira Imobiliária	F. Aberto Acumulação	55,677,782	58
Imovedras	Fundo Fechado	54,109,708	59
VC Prime SIC	Fundo Fechado	53,644,996	60
Elegant Residences - SIC	Fundo Fechado	52,670,147	61
Turístico	Fundo Fechado	52,168,010	62
Herdade do Pinheirinho Resort - SIC	Fundo Fechado	49,739,703	63
Imopatrimónio - SIC	Fundo Fechado	48,976,816	64
Marec Imob - SIC	Fundo Fechado	46,254,061	65
Retail Properties	Fundo Fechado	45,115,070	66
Lusofundo	Fundo Fechado	44,103,102	67
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	43,310,114	68
TDF	Fundo Fechado	43,102,169	69

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Unique Private Condo - Imobiliária - SIC	Fundo Fechado	41,891,036	70
SIGNIA - SIC	Fundo Fechado	40,771,376	71
Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	Fundo Fechado	39,680,755	72
Trindade	Fundo Fechado	38,369,715	73
Imocar	Fundo Fechado	37,912,593	74
Grand Bay Residences - SIC	Fundo Fechado	37,812,503	75
Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	Fundo Fechado	37,771,700	76
Encosta da Parede - SIC	Fundo Fechado	36,205,178	77
Imobiliária das Amoreiras - SIC	Fundo Fechado	35,708,983	78
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	34,367,355	79
Fimes II	Fundo Fechado	34,118,143	80
Fimmo	Fundo Fechado	34,069,101	81
Torre NOS - SIC	Fundo Fechado	33,787,593	82
Imofuste - SIC*	Fundo Fechado	33,578,662	83
Prédios Privados - SIC	Fundo Fechado	33,076,134	84
Pestana Properties - SIC	Fundo Fechado	32,161,375	85
Josiba Florestal	F. Florestal	31,678,938	86
KREP Portugal - SIC	Fundo Fechado	30,641,965	87
Fozmassimo - SIC	Fundo Fechado	30,604,902	88
Predicaíma	Fundo Fechado	30,170,446	89
SIEVOMI - SIC	Fundo Fechado	30,130,088	90
Summercitiy - SIC	Fundo Fechado	29,944,913	91
ImoPortugal	Fundo Fechado	29,225,799	92
TRNJI Douro - SIC	Fundo Fechado	28,734,277	93
Fundicentro	Fundo Fechado	27,808,625	94
Fundigroup	Fundo Fechado	27,745,287	95
Via Catarina - SIC	Fundo Fechado	27,570,895	96
LusImovest	Fundo Fechado	26,915,518	97
Salinas	Fundo Fechado	26,307,187	98
VGPT III - SIC	Fundo Fechado	26,134,626	99
Eurofundo	Fundo Fechado	24,578,863	100
Global Fundo	Fundo Fechado	24,111,298	101
Foz do Tejo	Fundo Fechado	24,012,876	102
Geo Investimentos - SIC	Fundo Fechado	23,972,562	103
Salgueiros - SIC	Fundo Fechado	23,401,224	104
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	23,143,430	105
Fimes Um	Fundo Fechado	22,237,873	106
Companhia Auríficia - SIC	Fundo Fechado	21,856,286	107
Close to Land II - SIC	Fundo Fechado	21,783,893	108
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	21,693,052	109
Iberfid *	Fundo Fechado	21,627,964	110
Splendimension - SIC	Fundo Fechado	21,378,124	111
LIONESA REAL ESTATE - SIC	Fundo Fechado	20,929,648	112
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	20,855,914	113
Carismatknauta - SIC *	Fundo Fechado	20,787,863	114
Gaia Douro	Fundo Fechado	20,761,316	115
Sagrimar - SIC	Fundo Fechado	20,607,348	116
Substância Numérica - SIC	Fundo Fechado	19,694,818	117
São José de Ribamar	Fundo Fechado	19,096,059	118
Fundolis	Fundo Fechado	18,641,301	119
Monumental Residence - SIC	Fundo Fechado	17,922,247	120
FNRE - Cabeço da Bola	Fundo Fechado	17,518,897	121
URP Urban Renew - SIC	Fundo Fechado	17,109,661	122
Fundipar	Fundo Fechado	17,065,695	123
VGPT VIII - SIC	Fundo Fechado	17,064,489	124
JNV - SIC	Fundo Fechado	16,992,447	125
FNRE - ImoResidências	Fundo Fechado	16,954,997	126
Imourbe	Fundo Fechado	16,908,290	127
Innevoa - SIC	Fundo Fechado	16,631,794	128
The Silvermont Investments - SIC	Fundo Fechado	16,383,400	129
Vantagem Galopante - SIC	Fundo Fechado	16,054,479	130
Beirafundo	Fundo Fechado	16,039,474	131
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	15,799,731	132
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	15,525,128	133
Imocott	Fundo Fechado	15,502,621	134
Pátio das Andorinhas - SIC	Fundo Fechado	15,281,266	135
Imocomercial	Fundo Fechado	15,241,644	136
Olissipo	Fundo Fechado	14,981,078	137
Policity, Construção e Urbanizações - SIC	Fundo Fechado	14,900,703	138

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Castro Red Capital - SIC	Fundo Fechado	14,289,656	139
Madadna Portugal - SIC	Fundo Fechado	14,226,613	140
Alcance Atraente - SIC	Fundo Fechado	14,122,216	141
Marathon	Fundo Fechado	14,014,499	142
Arquimedes	Fundo Fechado	13,931,172	143
Conforto	Fundo Fechado	13,695,469	144
Santos & Vale - SIC	Fundo Fechado	13,364,016	145
Gef II	Fundo Fechado	13,330,448	146
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIFF	F. Florestal	13,328,313	147
Prime Value	Fundo Fechado	13,126,593	148
Collinvest	Fundo Fechado	13,013,513	149
Funditur	Fundo Fechado	12,674,383	150
A.C.M. Sousa - SIC	Fundo Fechado	12,516,397	151
ABMB - SIC	Fundo Fechado	11,830,387	152
AG	Fundo Fechado	11,771,509	153
Roots and Clifles - SIC	Fundo Fechado	11,665,725	154
Ibéria - FEIF	Fundo Fechado	11,247,138	155
Imolux	Fundo Fechado	11,130,454	156
Coporgest Golden - SIC	Fundo Fechado	10,849,094	157
Spot On	Fundo Fechado	10,763,542	158
ICG Value - SIC	Fundo Fechado	10,759,596	159
ImoValorCA - FEIF	Fundo Fechado	10,751,689	160
Campos Costa - SIC	Fundo Fechado	10,427,516	161
Invesfundo	Fundo Fechado	10,400,129	162
Unicampus - FEIF	Fundo Fechado	10,343,019	163
Turirent	Fundo Fechado	10,273,516	164
Imoimperial	Fundo Fechado	10,231,533	165
Guebar - FEIF	Fundo Fechado	10,032,938	166
Ilustre e Perfeito - SIC	Fundo Fechado	9,925,022	167
Aristocrata - SIC	Fundo Fechado	9,855,850	168
Imoal	Fundo Fechado	9,773,544	169
Imoplanus	Fundo Fechado	9,724,825	170
Gestindustria - FEIF	Fundo Fechado	9,516,300	171
RTFQSJ - SIC	Fundo Fechado	9,429,838	172
Reward Properties I - SIC	Fundo Fechado	9,413,787	173
Tejo - FEIF	Fundo Fechado	8,954,544	174
Fundial	Fundo Fechado	8,850,399	175
JFRM Investimentos - SIC	Fundo Fechado	8,718,746	176
Flower Tower Magnolia - SIC	Fundo Fechado	8,680,082	177
Imonor	Fundo Fechado	8,541,235	178
Simplecoordinate - SIC	Fundo Fechado	8,466,528	179
Crescendis	Fundo Fechado	8,260,079	180
Invesquart - SIC	Fundo Fechado	8,187,716	181
Athos - SIC	Fundo Fechado	8,067,646	182
Natura	Fundo Fechado	8,039,152	183
Multi 24 - SIC	Fundo Fechado	7,995,188	184
Square Atlantic - SIC	Fundo Fechado	7,949,360	185
MCG Value - SIC	Fundo Fechado	7,800,424	186
City Marquês - SIC	Fundo Fechado	7,670,139	187
Fimobes	Fundo Fechado	7,578,450	188
Eifcitylis - SIC	Fundo Fechado	7,152,424	189
Protagonist Behavior - SIC	Fundo Fechado	7,044,222	190
Touchwise - SIC	Fundo Fechado	6,729,024	191
ZW Capital - SIC	Fundo Fechado	6,682,425	192
Mário Ferreira & Amadeu - SIC	Fundo Fechado	6,373,692	193
Imomarvãs	Fundo Fechado	6,169,467	194
Floresta de Portugal - FEIF	F. Florestal	6,020,117	195
Imoal	Fundo Fechado	5,786,561	196
Iberian Forest Fund - FEIF	F. Florestal	5,517,396	197
CAPC - SICAFI	Fundo Fechado	5,313,654	198
Kind Care	Fundo Fechado	5,102,422	199
GFM Património - FEIF	Fundo Fechado	4,878,494	200
Domus Capital	Fundo Fechado	4,753,207	201
TOP NOTCH - SIC	Fundo Fechado	4,708,914	202
WindyPoems - SIC	Fundo Fechado	4,487,731	203
UER Portugal - SIC	Fundo Fechado	4,448,802	204
GNB Arrendamento *	Fundo Fechado	4,338,884	205
Lucasfin - FEIF	Fundo Fechado	4,239,209	206

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Polaris	Fundo Fechado	4,209,005	207
Visionary Story - SIC	Fundo Fechado	3,884,405	208
Inogi Capital - FEIIF	Fundo Fechado	3,587,327	209
Regisilver - SIC	Fundo Fechado	3,449,877	210
Mexto Property Investment I - SIC	Fundo Fechado	3,109,602	211
Domilis - SIC	Fundo Fechado	3,048,964	212
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	2,973,815	213
Imorent	Fundo Fechado	2,892,991	214
BF Invest	Fundo Fechado	2,632,107	215
Valor Arrendamento *	Fundo Fechado	2,423,902	216
Portugal Estates Fund	Fundo Fechado	2,336,063	217
FNRE - ImoMadalena	Fundo Fechado	2,301,382	218
Maia Imo	Fundo Fechado	2,296,460	219
Imogestão	Fundo Fechado	2,086,107	220
Almost Future - SIC	Fundo Fechado	2,049,936	221
OBVI Investments - SIC *	Fundo Fechado	1,989,100	222
Coincident Discovery - SIC	Fundo Fechado	1,717,646	223
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	1,443,086	224
I Marope	Fundo Fechado	1,400,449	225
Oceanico III	Fundo Fechado	1,375,876	226
Select Function - SIC	Fundo Fechado	1,219,556	227
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	1,162,680	228
Largexterior - SIC	Fundo Fechado	1,140,942	229
GloriousPenguin - SIC	Fundo Fechado	985,559	230
RSNX - SIC	Fundo Fechado	962,402	231
Kostas Capital - SIC	Fundo Fechado	958,694	232
SolExtrovertido - SIC	Fundo Fechado	693,529	233
Imoinvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	630,744	234
Turquesa Dafundo - SIC	Fundo Fechado	581,146	235
FNRE - ImoAveiro	Fundo Fechado	440,919	236
Aliança Atlântica Ativos - SIC	Fundo Fechado	434,587	237
Imoconvento	Fundo Fechado	244,497	238
Wagram II - SIC	Fundo Fechado	141,083	239
Wagram - SIC	Fundo Fechado	56,882	240
Preciouscipher - SIC	Fundo Fechado	34,159	241
Atlantis	Fundo Fechado	1,321	242
Total		13,108,842,195	

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

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

5 - AMOSTRA (Dezembro 2023)

Categoria de O.I.I.	N.º de Fundos considerados	Montantes Geridos (Euro)	Amostra*
Fundos Abertos de Acumulação	6	1,792,773,642.83	100.00%
Fundos Abertos de Rendimento	7	2,456,263,107.93	100.00%
FUNGEPI	1	199,268,759.81	100.00%
Fundos de Reabilitação	1	75,169,602.55	95.31%
Fundos Florestais	4	56,544,764.45	100.00%
Fundos Fechados	223	8,528,822,317.06	84.98%
Total	242	13,108,842,194.63	89.73%

* Amostra com base nos montantes geridos em 31 de Dezembro de 2023.

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 Real Estate - SGOIC	GNB Arrendamento	NB Arrendamento	F. Fechado
GNB Real Estate - SGOIC	GNB Branches	NB Branches	F. Fechado
GNB Real Estate - SGOIC	GNB Património	NB Património	F. Aberto de Rendimento
LYNX Asset Managers	OBVI Investments - SICAFI	OBVI - SICAFI	F. Fechado
LYNX Asset Managers	Carismatknauta - SIC	Carismatknauta - SICAFI	F. Fechado
Montepio Valor	Valor Arrendamento	Montepio Arrendamento III - FIIAH	F. Fechado / F.I.I.A.H.
Sierra IG	Atrium Saldanha - SIC	Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	F. Fechado
Vila Galé Gest	Vila Galé - FEIF	Vila Galé	F. Fechado