



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

## **Relatório Estatístico Mensal**

### **Organismos de Investimento Imobiliário**

Outubro 2023

# ***RELATÓRIO MENSAL***

## ***ORGANISMOS DE INVESTIMENTO***

### ***IMOBILIÁRIO***

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

## **Advertências**

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

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

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

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

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

## **Amostra**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	setembro 2023		outubro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	63.930.120	3,50	64.717.770	3,54	101,23
- Terrenos Não Urbanizados	26.642.059	1,46	26.639.459	1,46	99,99
- Construções Acabadas Arrendadas	1.502.712.186	82,30	1.499.292.439	81,95	99,77
- Construções Acabadas Não Arrendadas	246.775.203	13,52	252.367.434	13,79	102,27
- Direitos	8.006.813	0,44	8.006.813	0,44	100,00
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>1.848.066.381</b>	<b>101,21</b>	<b>1.851.023.915</b>	<b>101,18</b>	<b>100,16</b>
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>1.848.066.381</b>	<b>101,21</b>	<b>1.851.023.915</b>	<b>101,18</b>	<b>100,16</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	43.724.309	2,39	40.199.136	2,20	91,94
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	119.040.378	6,52	119.478.498	6,53	100,37
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	9.948.051	0,54	9.970.757	0,55	100,23
- Descobertos	(14.305.392)	-0,78	(12.883.854)	-0,70	90,06
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(14.305.392)</b>	<b>-0,78</b>	<b>(12.883.854)</b>	<b>-0,70</b>	<b>90,06</b>
- Adiantamentos por conta de imóveis	30.000	0,00	30.000	0,00	100,00
- Outros Valores Activos	37.394.699	2,05	35.964.308	1,97	96,17
- Recebimentos por conta de imóveis	(3.442.170)	-0,19	(3.375.104)	-0,18	98,05
- Outros Valores Passivos	(214.570.006)	-11,75	(210.988.243)	-11,53	98,33
<b>TOTAL</b>	<b>1.825.886.251</b>	<b>100,00</b>	<b>1.829.419.414</b>	<b>100,00</b>	<b>100,19</b>

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	setembro 2023		outubro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Arrendadas	1.824.935.501	74,06	1.826.437.024	73,67	100,08
- Construções Acabadas Não Arrendadas	240.976.135	9,78	256.816.361	10,36	106,57
- Direitos	9.841.050	0,40	9.841.050	0,40	100,00
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>2.075.752.686</b>	<b>84,24</b>	<b>2.093.094.435</b>	<b>84,43</b>	<b>100,84</b>
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>2.075.752.686</b>	<b>84,24</b>	<b>2.093.094.435</b>	<b>84,43</b>	<b>100,84</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	77.550.226	3,15	84.295.274	3,40	108,70
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	256.925.512	10,43	249.120.565	10,05	96,96
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	138.310.935	5,61	140.227.275	5,66	101,39
- Empréstimos Obtidos	(48.023.790)	-1,95	(48.250.168)	-1,95	100,47
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(48.023.790)</b>	<b>-1,95</b>	<b>(48.250.168)</b>	<b>-1,95</b>	<b>100,47</b>
- Adiantamentos por conta de imóveis	4.831.750	0,20	3.481.750	0,14	72,06
- Outros Valores Activos	53.613.621	2,18	54.397.269	2,19	101,46
- Recebimentos por conta de imóveis	(710.000)	-0,03	(1.030.000)	-0,04	145,07
- Outros Valores Passivos	(94.249.733)	-3,83	(96.278.731)	-3,88	102,15
<b>TOTAL</b>	<b>2.464.001.208</b>	<b>100,00</b>	<b>2.479.057.669</b>	<b>100,00</b>	<b>100,61</b>

TOTAL FUNGEPI	setembro 2023		outubro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	4.952.048	1,80	4.952.048	2,38	100,00
- Terrenos Não Urbanizados	3.261.030	1,18	3.194.643	1,53	97,96
- Outros Projectos de Construção	821.992	0,30	-	0,00	0,00
- Construções Acabadas Arrendadas	115.796.223	42,06	76.277.873	36,59	65,87
- Construções Acabadas Não Arrendadas	47.060.262	17,09	49.943.156	23,96	106,13
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>171.891.554</b>	<b>62,43</b>	<b>134.367.719</b>	<b>64,46</b>	<b>78,17</b>
- Participações em Sociedades Imobiliárias	18.358.484	6,67	26.082.530	12,51	142,07
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>190.250.037</b>	<b>69,10</b>	<b>160.450.249</b>	<b>76,98</b>	<b>84,34</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	7.669.289	2,79	2.195.474	1,05	28,63
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	80.484.889	29,23	44.858.611	21,52	55,74
- Adiantamentos por conta de imóveis	330.000	0,12	330.000	0,16	100,00
- Outros Valores Activos	7.930.551	2,88	7.279.439	3,49	91,79
- Recebimentos por conta de imóveis	(4.253.639)	-1,54	(867.850)	-0,42	20,40
- Outros Valores Passivos	(7.072.053)	-2,57	(5.803.051)	-2,78	82,06
<b>TOTAL</b>	<b>275.339.074</b>	<b>100,00</b>	<b>208.442.873</b>	<b>100,00</b>	<b>75,70</b>

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	setembro 2023		outubro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Projectos de Construção de Reabilitação	27.431.671	35,52	27.431.671	35,58	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	77.964.039	100,97	77.959.193	101,12	99,99
- Construções Acabadas Não Arrendadas	7.407.743	9,59	7.407.743	9,61	100,00
- Direitos	119.931	0,16	119.931	0,16	100,00
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>112.923.383</b>	<b>146,24</b>	<b>112.918.537</b>	<b>146,46</b>	<b>100,00</b>
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>112.923.383</b>	<b>146,24</b>	<b>112.918.537</b>	<b>146,46</b>	<b>100,00</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	884.772	1,15	704.735	0,91	79,65
- Empréstimos Obtidos	(35.879.448)	-46,46	(35.936.614)	-46,61	100,16
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(35.879.448)</b>	<b>-46,46</b>	<b>(35.936.614)</b>	<b>-46,61</b>	<b>100,16</b>
- Outros Valores Activos	1.491.112	1,93	1.466.138	1,90	98,33
- Outros Valores Passivos	(2.201.034)	-2,85	(2.056.764)	-2,67	93,45
<b>TOTAL</b>	<b>77.218.785</b>	<b>100,00</b>	<b>77.096.032</b>	<b>100,00</b>	<b>99,84</b>

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	setembro 2023		outubro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	39.630.848	71,34	39.813.855	70,59	100,46
- Construções Acabadas Arrendadas	5.122.656	9,22	5.334.341	9,46	104,13
- Direitos	8.324.007	14,98	8.370.225	14,84	100,56
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>53.077.512</b>	<b>95,55</b>	<b>53.518.422</b>	<b>94,89</b>	<b>100,83</b>
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>53.077.512</b>	<b>95,55</b>	<b>53.518.422</b>	<b>94,89</b>	<b>100,83</b>
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	296.532	0,53	297.670	0,53	100,38
- Numerário e Depósitos à ordem	975.697	1,76	998.360	1,77	102,32
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	6.967.602	12,54	6.903.818	12,24	99,08
- Empréstimos Obtidos	(1.160.685)	-2,09	(1.160.930)	-2,06	100,02
- Descobertos	(14.213)	-0,03	(14.213)	-0,03	100,00
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(1.174.899)</b>	<b>-2,12</b>	<b>(1.175.143)</b>	<b>-2,08</b>	<b>100,02</b>
- Outros Valores Activos	166.865	0,30	231.300	0,41	138,61
- Recebimentos por conta de imóveis	(224.132)	-0,40	(224.132)	-0,40	100,00
- Outros Valores Passivos	(4.535.762)	-8,17	(4.150.913)	-7,36	91,52
<b>TOTAL</b>	<b>55.549.415</b>	<b>100,00</b>	<b>56.399.382</b>	<b>100,00</b>	<b>101,53</b>

TOTAL FUNDOS FECHADOS	setembro 2023		outubro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	948.238.951	13,82	945.258.908	13,25	99,69
- Terrenos Não Urbanizados	293.123.299	4,27	284.023.564	3,98	96,90
- Projectos de Construção de Reabilitação	335.931.245	4,90	338.256.718	4,74	100,69
- Outros Projectos de Construção	1.065.235.768	15,53	1.103.961.631	15,48	103,64
- Construções Acabadas Arrendadas	5.193.604.746	75,70	5.227.847.300	73,31	100,66
- Construções Acabadas Não Arrendadas	670.176.984	9,77	589.711.053	8,27	87,99
- Direitos	13.294.224	0,19	14.328.103	0,20	107,78
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>8.519.605.216</b>	<b>124,17</b>	<b>8.503.387.277</b>	<b>119,24</b>	<b>99,81</b>
- Fundos de Investimento Imobiliário	3.671.801	0,05	3.788.460	0,05	103,18
- Participações em Sociedades Imobiliárias	178.531.935	2,60	169.361.886	2,37	94,86
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>8.701.808.953</b>	<b>126,83</b>	<b>8.676.537.622</b>	<b>121,67</b>	<b>99,71</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	471.481.895	6,87	488.160.784	6,85	103,54
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	224.867.345	3,28	272.124.173	3,82	121,02
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	1.260.053	0,02	7.089.810	0,10	562,66
- Empréstimos Obtidos	(2.117.564.300)	-30,86	(1.850.406.676)	-25,95	87,38
- Descobertos	(803.546)	-0,01	(812.531)	-0,01	101,12
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(2.118.367.846)</b>	<b>-30,87</b>	<b>(1.851.219.207)</b>	<b>-25,96</b>	<b>87,39</b>
- Adiantamentos por conta de imóveis	50.803.368	0,74	52.094.173	0,73	102,54
- Outros Valores Activos	278.182.592	4,05	254.497.346	3,57	91,49
- Recebimentos por conta de imóveis	(322.301.874)	-4,70	(305.419.832)	-4,28	94,76
- Outros Valores Passivos	(426.600.319)	-6,22	(462.442.935)	-6,48	108,40
<b>TOTAL</b>	<b>6.861.134.167</b>	<b>100,00</b>	<b>7.131.421.935</b>	<b>100,00</b>	<b>103,94</b>

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	setembro 2023		outubro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.017.121.119	8,80	1.014.928.727	8,61	99,78
- Terrenos Não Urbanizados	362.657.236	3,14	353.671.521	3,00	97,52
- Projectos de Construção de Reabilitação	363.362.915	3,14	365.688.388	3,10	100,64
- Outros Projectos de Construção	1.066.057.760	9,22	1.103.961.631	9,37	103,56
- Construções Acabadas Arrendadas	8.720.135.351	75,44	8.713.148.169	73,95	99,92
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.212.396.327	10,49	1.156.245.746	9,81	95,37
- Direitos	39.586.025	0,34	40.666.122	0,35	102,73
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>12.781.316.732</b>	<b>110,57</b>	<b>12.748.310.304</b>	<b>108,20</b>	<b>99,74</b>
- Fundos de Investimento Imobiliário	3.671.801	0,03	3.788.460	0,03	103,18
- Participações em Sociedades Imobiliárias	196.890.419	1,70	195.444.415	1,66	99,27
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>12.981.878.952</b>	<b>112,31</b>	<b>12.947.543.179</b>	<b>109,89</b>	<b>99,74</b>
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	296.532	0,00	297.670	0,00	100,38
- Numerário e Depósitos à ordem	602.286.189	5,21	616.553.763	5,23	102,37
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	688.285.726	5,95	692.485.666	5,88	100,61
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	149.519.039	1,29	157.287.842	1,34	105,20
<b>- Sub-Total Liquidez</b>	<b>1.440.387.486</b>	<b>12,46</b>	<b>1.466.624.941</b>	<b>12,45</b>	<b>101,82</b>
- Empréstimos Obtidos	(2.202.628.223)	-19,06	(1.935.754.387)	-16,43	87,88
- Descobertos	(15.123.152)	-0,13	(13.710.599)	-0,12	90,66
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(2.217.751.375)</b>	<b>-19,19</b>	<b>(1.949.464.986)</b>	<b>-16,55</b>	<b>87,90</b>
- Adiantamentos por conta de imóveis	55.995.118	0,48	55.935.923	0,47	99,89
- Outros Valores Activos	378.779.441	3,28	353.835.802	3,00	93,41
- Recebimentos por conta de imóveis	(330.931.816)	-2,86	(310.916.918)	-2,64	93,95
- Outros Valores Passivos	(749.228.907)	-6,48	(781.720.637)	-6,63	104,34
<b>TOTAL</b>	<b>11.559.128.899</b>	<b>100,00</b>	<b>11.781.837.305</b>	<b>100,00</b>	<b>101,93</b>

2 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. (31-10-2023) - 10<sup>3</sup> EURO

SOCIEDADES GESTORAS	Liquidez	REV (%)	REH (%)	Terrenos	REV (%)	REH (%)	Projectos de Construção	REV (%)	REH (%)	Construções Acabadas + Direitos	REV (%)	REH (%)	Unidades Participação F.I.I.	REV (%)	REH (%)	Participações Sociedades Imobiliárias	REV (%)	REH (%)	Empréstimos	REV (%)	REH (%)	Adiantamentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	4.843,7	0	4	16.998,0	1	12	21.311,7	1	16	188.009,0	2	137	0,0			0,0			-80.001,4	4	-58	617,5	1	0	-4.178,9	1	-3	-10.218,1	2	-7	137.381,5
BPI Gestão de Ativos	146.993,0	10	23	25.305,5	2	4	0,0			474.351,8	5	75	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-13.845,8	3	-2	632.804,4
Caixa Gestão de Ativos	75.593,4	5	11	31.629,7	2	4	4.666,8	0	1	625.071,0	6	87	0,0			0,0			-4.915,9	0	-1	0,0			-1.200,0	0	0	-13.935,7	3	-2	716.909,2
Carregosa - SGOIC	6.145,0	0	6	9.817,3	1	10	0,0			116.062,1	1	114	0,0			0,0			-27.180,9	1	-27	0,0			-1.022,5	0	-1	-2.037,1	0	-2	101.784,0
Civilria Gestão de Ativos	19.375,6	1	9	60.240,4	4	27	97.884,9	7	43	87.252,8	1	39	0,0			10.984,2	6	5	-39.992,8	2	-18	750,0	1	0	-4.679,8	2	-2	-5.660,5	1	-3	226.154,7
Crédito Agrícola Gest	16.872,8	1	15	51.181,4	4	45	0,0			47.694,7	0	42	0,0			0,0			0,0			0,0			-1.986,0	1	-2	-925,6	0	-1	112.837,2
Fidelidade - SGOIC	52.341,5	4	16	0,0			0,0			320.765,1	3	99	0,0			0,0			-48.250,2	2	-15	0,0			0,0			-2.382,2	1	-1	322.474,2
Fundiestamo	39.550,5	3	13	0,0			30.919,5	2	10	229.123,8	2	77	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-657,8	0	0	298.936,0
Gef	78.850,4	5	12	343.619,9	25	52	128.704,5	9	19	147.521,0	1	22	0,0			1.332,2	1	0	-33.590,6	2	-5	1.718,0	3	0	-174,0	0	0	-1.168,2	0	0	666.813,2
Gesfimo	28.285,4	2	48	34.140,7	2	58	0,0			284,0	0	0	0,0			2.063,0	1	4	0,0			0,0			0,0			-5.892,8	1	-10	58.880,3
GFM Gestão de Ativos	1.154,3	0	3	6.237,3	0	15	5.941,0	0	15	36.559,2	0	90	0,0			0,0			-8.883,2	0	-22	0,0			-125,0	0	0	-389,0	0	-1	40.494,6
GNB Real Estate - SGOIC	203.996,4	14	33	27.669,6	2	5	39.363,5	3	6	282.286,3	3	46	475,6	13	0	62.708,1	32	10	-1.678,9	0	0	501,8	1	0	-3.376,2	1	-1	-1.282,3	0	0	610.664,0
Imofundos	18.185,2	1	8	23.512,2	2	10	0,0			205.204,2	2	85	0,0			0,0			0,0			0,0			-945,0	0	0	-5.860,5	1	-2	240.096,0
Imopolis	7.500,0	1	7	3.915,5	0	4	0,0			192.037,7	2	181	0,0			0,0			-93.863,3	5	-88	0,0			0,0			-3.345,0	1	-3	106.244,9
Imorendimento	13.289,7	1	10	28.659,7	2	22	91.467,5	6	69	118.831,0	1	90	0,0			0,0			-109.536,1	6	-83	1.422,7	3	1	0,0			-11.761,0	3	-9	132.373,5
Insula Capital	49.863,2	3	8	35.721,3	3	6	281.841,0	19	46	800.740,5	8	130	0,0			1.220,7	1	0	-441.788,1	23	-72	879,3	2	0	-98.658,3	32	-16	-14.942,8	3	-2	614.876,7
Interfundos	31.743,8	2	4	166.379,3	12	19	71.088,0	5	8	689.060,0	7	77	0,0			64.917,2	33	7	-71.386,5	4	-8	347,4	1	0	-3.668,6	1	0	-55.058,6	13	-6	893.422,0
Invest Gestão de Activos	11.978,0	1	40	38.754,9	3	131	16.910,0	1	57	19.473,7	0	66	1.156,9	31	4	0,0			0,0			0,0			-3.686,5	1	-12	-54.938,4	13	-185	29.648,5
Libertas	1.438,4	0	2	63.637,5	5	71	13.203,1	1	15	13.163,0	0	15	0,0			0,0			-3.500,0	0	-4	17.512,5	31	19	-19.904,0	6	-22	4.338,1	-1	5	89.888,6
LYNX Asset Mangers	112.779,8	8	12	114.766,3	8	12	337.891,6	23	35	788.150,9	8	81	0,0			52.219,0	27	5	-310.994,1	16	-32	19.824,8	35	2	-136.260,9	44	-14	-310,9	0	0	978.066,5
Montepio Gestão de Ativos	115.260,7	8	27	33,0	0	0	27.412,6	2	6	300.399,2	3	69	0,0			0,0			-4.834,5	0	-1	0,0			0,0			-4.651,9	1	-1	433.619,4
Natura Capital (2)	143,5	0	1	10.660,9	1	80	0,0			7.820,1	0	58	0,0			0,0			-1.175,1	0	-9	0,0			-224,1	0	-2	-3.836,8	1	-29	13.388,4
Norfin	40.154,0	3	13	100.969,2	7	32	218.421,3	15	69	139.616,2	1	44	1.872,9	49	1	0,0			-149.893,9	8	-47	0,0			-26.496,9	9	-8	-7.530,1	2	-2	317.112,7
Profile - SGOIC	10.833,2	1	11	2.573,3	0	3	27.291,0	2	28	56.583,2	1	59	0,0			0,0			0,0			264,9	0	0	-43,0	0	0	-1.309,9	0	-1	96.192,7
Refundos	9.225,0	1	8	37.664,2	3	31	18.430,0	1	15	173.277,3	2	144	0,0			0,0			-110.125,9	6	-92	0,0			-2.139,5	1	-2	-6.413,8	1	-5	119.917,3
Santander Asset Management	34.859,3	2	17	21.849,6	2	11	0,0			148.805,7	2	72	283,1	7	0	0,0			0,0			0,0			-225,0	0	0	278,8	0	0	205.851,5
Silvip	62.829,4	4	12	15.434,8	1	3	16.306,7	1	3	475.593,7	5	93	0,0			0,0			-53.257,0	3	-10	3.310,0	6	1	-554,4	0	0	-10.922,0	3	-2	508.741,2
Sierra IG	27.949,7	2	4	14.343,6	1	2	0,0			811.706,6	8	127	0,0			0,0			-203.140,5	10	-32	0,0			0,0			-9.805,2	2	-2	641.054,2
Southcap - SGOIC	31.247,9	2	7	0,0			0,0			472.220,6	5	105	0,0			0,0			-44.935,4	2	-10	0,0			0,0			-7.184,7	2	-2	451.348,4
Square Asset Management	146.777,4	10	9	20.598,4	2	1	0,0			1.646.447,5	17	105	0,0			0,0			-80.345,4	4	-5	30,0	0	0	-444,1	0	0	-161.724,3	38	-10	1.571.339,4
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	6.876,9	0	5	59.882,9	4	39	15.471,4	1	10	97.260,4	1	64	0,0			0,0			-26.195,4	1	-17	0,0			-766,0	0	-1	-143,2	0	0	152.387,0
TF Turismo Fundos	56.336,2	4	30	2.403,7	0	1	5.124,2	0	3	136.335,4	1	73	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-14.302,0	3	-8	185.897,5
Vila Gale Gest	3.351,5	0	5	0,0			0,0			62.352,5	1	84	0,0			0,0			0,0			8.757,0	16	12	-158,3	0	0	-65,1	0	0	74.237,7
<b>Total</b>	<b>1.466.624,9</b>	<b>100</b>	<b>12</b>	<b>1.368.600,2</b>	<b>100</b>	<b>12</b>	<b>1.469.650,0</b>	<b>100</b>	<b>12</b>	<b>9.910.060,0</b>	<b>100</b>	<b>84</b>	<b>3.788,5</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>195.444,4</b>	<b>100</b>	<b>2</b>	<b>-1.949.465,0</b>	<b>100</b>	<b>-17</b>	<b>55.935,9</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>-310.916,9</b>	<b>100</b>	<b>-3</b>	<b>-427.884,8</b>	<b>100</b>	<b>-4</b>	<b>11.781.837,3</b>

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. (Outubro 2023)

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS ACUMULAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
Imofundos	Imonegócios	6,86	8,87	-	50,02	24,58	2,83	-	-	-	-	(0,36)	(2,21)	240,10	13,12	2	265,04	12,89	2	2,05
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	0,00	0,18	-	80,69	18,47	-	-	-	(5,86)	-	(0,00)	(2,25)	200,60	10,97	3	219,88	10,69	3	0,16
Crédito Agrícola Gest	CA Imobiliário	14,43	44,22	-	14,05	25,97	-	-	-	-	-	(1,86)	(0,77)	102,33	5,59	4	106,56	5,18	4	(0,53)
Square Asset Management	CA Património Crescente	8,69	-	-	82,98	7,30	0,01	-	-	-	0,00	-	(11,59)	1.179,04			1.349,09			0,20
	Carteira Imobiliária	5,48	35,22	-	24,39	32,74	0,69	-	-	-	-	(0,77)	0,02	56,46			57,75			(7,23)
	Property Core Real Estate Fund	26,86	-	-	69,77	2,60	-	-	-	-	-	-	(12,02)	50,89	70,32	1	58,36	71,24	1	2,08

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS RENDIMENTO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	BPI Imofomento	23,50	-	-	66,45	8,02	0,96	-	-	-	-	-	(2,22)	601,31	24,26	2	621,75	23,69	2	0,43
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	9,90	-	-	79,60	8,27	-	-	-	-	-	(0,10)	(1,89)	666,83	26,90	1	696,23	26,53	1	1,59
Fidelidade - SGOIC	Imofid	3,00	-	-	92,78	2,98	-	-	-	(15,27)	-	-	0,29	264,78	10,68	5	316,02	12,04	5	0,93
Fundiestamo	Imopoupança	14,94	-	-	81,92	2,81	-	-	-	-	-	-	(0,73)	80,65	3,25	7	81,51	3,11	7	0,36
Montepio Gestão de Ativos	Valor Prime	28,59	-	-	60,02	8,30	1,11	-	-	-	-	-	(0,87)	336,12	13,56	4	345,98	13,18	4	0,65
GNB Real Estate - SGOIC	GNB Património *	54,05	-	-	22,99	10,62	-	-	-	-	0,11	(0,21)	(1,74)	136,40	5,50	6	158,94	6,06	6	0,21
Silvip	Vip	12,90	-	-	63,07	22,78	-	-	-	-	0,82	-	(2,34)	392,97	15,85	3	404,20	15,40	3	(0,80)

SOCIEDADE GESTORA	FUNGEPI	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
GNB Real Estate - SGOIC	Novo Banco - FUNGEPI	21,87	3,79	-	35,46	23,22	-	-	12,12	-	0,15	(0,40)	0,69	208,44	100,00	1	215,11	100,00	1	(24,30)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS DE REABILITAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
LYNX Asset Mangers	Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	0,61	-	23,84	67,74	6,44	0,10	-	-	(31,22)	-	-	(0,51)	77,10	100,00	1	115,09	100,00	1	(0,16)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	Josiba Florestal	2,79	80,14	-	16,89	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	31,49	55,84	1	31,58	50,97	1	3,63
Fidelidade - SGOIC	Floresta de Portugal - FEIIF	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,32)	5,99	10,62	3	6,01	9,70	3	0,10
Natura Capital (2)	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0,77	56,87	-	-	-	41,72	-	-	(6,27)	-	(1,20)	(20,47)	13,39	23,74	2	18,75	30,26	2	(2,22)
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	Iberian Forest Fund - FEIIF	20,78	68,46	-	-	-	9,79	-	-	-	-	-	(0,66)	5,53	9,80	4	5,62	9,07	4	0,81

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
Atlantic	AG	28,38	-	24,27	44,28	-	-	-	-	-	-	-	2,60	11,75			11,80			0,23
	Campos Costa - SIC	0,52	50,01	-	43,17	6,16	-	-	-	(44,76)	-	-	(1,53)	10,51			19,62			(1,32)
	Companhia das Nações Aliadas - SIC	0,74	-	-	99,24	-	-	-	-	(41,21)	-	-	(7,74)	60,23			118,02			0,40
	Imofuste - SIC	0,82	-	13,78	84,18	-	-	-	-	(35,60)	-	-	(0,36)	29,25			46,57			4,43
	Imonor	0,24	80,70	-	2,85	16,22	-	-	-	-	-	(0,75)	(0,14)	8,57			8,64			(0,08)
	JNV - SIC	0,40	0,74	42,05	50,83	2,06	-	-	-	(21,00)	2,16	(14,38)	(3,17)	17,07	1,93	15	28,61	2,39	13	2,13
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	8,01	91,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	8,69			8,70			(0,07)
	FundoLis	21,67	78,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,67)	18,82			18,97			(6,90)
	Gaia Douro	8,19	39,25	7,26	45,25	-	-	-	-	(6,13)	-	(2,23)	(1,30)	20,22	0,70	27	22,39	0,58	27	0,53
	Maia Imo	0,13	-	48,79	12,76	38,26	-	-	-	(56,83)	-	-	(5,47)	2,35	0,70	27	6,23	0,58	27	(1,18)
Carregosa - SGOIC	Arquimedes - FEIIF	2,65	-	-	96,80	-	-	-	-	(17,84)	-	-	(1,39)	13,72			17,10			0,51
	Athos - SICAFI Especial	0,09	0,03	-	58,24	33,72	-	-	-	(25,54)	-	(7,46)	4,08	8,44			13,37			(0,02)
	Conforto - FEIIF	9,77	-	-	87,30	-	-	-	-	(34,51)	-	-	(6,07)	13,40			23,73			0,61
	Kind Care - FEIIF	11,57	-	-	88,42	-	-	-	-	-	-	-	(0,76)	5,01			5,05			0,39
	Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	0,15	37,48	-	53,94	5,69	-	-	-	(57,29)	-	(0,16)	1,30	6,53			15,88			(0,99)
	Retail Properties - FEIIF	0,21	8,04	-	91,27	0,34	-	-	-	(7,14)	-	-	(2,21)	43,49			48,05			0,45
Spot on - FEIIF	23,68	-	-	-	76,28	-	-	-	-	-	-	(0,11)	11,19	1,43	20	11,21	1,38	20	(0,02)	

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)	
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.		
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)			
Civilria Gestão de Ativos	Civilria Imobiliária - SIC	2,66	25,13	39,52	18,52	6,68	-	-	4,83	(16,98)	0,33	(2,06)	(1,49)	175,61			227,63			0,30	
	Marathon	25,53	-	2,84	67,04	4,59	-	-	-	(8,21)	-	-	(4,27)	14,40			16,46			0,62	
	Salinas	31,38	5,19	2,55	60,87	-	-	-	-	-	-	-	(0,70)	25,83			26,02			0,46	
	Turirent	8,09	14,44	57,97	5,26	14,00	-	-	-	-	-	-	(11,89)	10,30	3,17	10	11,72	2,89	9	18,54	
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	14,02	38,17	-	15,90	31,54	-	-	-	-	-	-	(1,03)	10,50	0,15	31	10,65	0,11	31	(2,65)	
Fidelidade - SGOIC	Iberfid*	66,47	-	-	32,69	-	-	-	-	-	-	-	(5,91)	51,71	0,73	26	55,45	0,57	29	(1,03)	
Fundiestamo	Fundiestamo I	11,45	-	-	87,84	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	180,89			182,22			0,76	
	FNRE Cabeço da Bola	11,24	-	88,73	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	17,60			17,63			(0,11)	
	FNRE ImoAveiro	7,54	-	91,09	-	-	-	-	-	-	-	-	0,31	0,44			0,45			(0,19)	
	FNRE ImoMadalena	17,64	-	81,16	-	-	-	-	-	-	-	-	0,80	2,31			2,32			(0,15)	
	FNRE ImoResidências	23,89	-	76,08	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	17,04	3,06	11	17,06	2,25	14	(0,10)	
Gef	Amoreiras	14,81	85,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	207,89			207,94			0,04	
	CAPC - SICAFI	3,38	5,49	-	19,33	9,75	-	-	-	-	-	-	54,21	5,33			5,78			(0,33)	
	Gef II	1,57	-	5,10	61,72	3,28	-	-	8,86	(6,69)	-	-	14,82	13,34			15,04			0,02	
	Global Fundo	0,69	-	-	95,25	-	-	-	-	(44,26)	-	-	2,18	23,12			42,92			0,65	
	ImoComercial	33,58	-	-	64,59	-	-	-	-	-	-	-	1,27	21,26			21,38			0,34	
	ImoConvento	99,47	-	-	-	-	-	-	-	-	21,83	-	(48,16)	1,21			1,65			(0,13)	
	ImoImperial	10,10	-	-	72,07	17,50	-	-	-	-	-	-	(2,41)	10,32			10,61			0,26	
	ImoPortugal	4,85	66,95	23,89	1,74	1,15	-	-	-	(13,00)	-	(0,06)	(10,26)	29,30			38,93			(0,96)	
	Ineova - SIC	1,00	-	3,56	64,23	5,84	-	-	-	(32,56)	3,82	(0,58)	20,58	17,26			26,20			(1,03)	
	LisFundo	9,62	38,42	32,99	3,08	11,17	-	-	-	-	-	-	(2,16)	332,25			332,77			251,28	
	Lucasfin - FEIIF	0,09	66,34	-	-	33,56	-	-	-	-	-	-	(7,31)	4,26			4,60			(0,14)	
Select Function - SIC	71,90	-	-	-	-	-	-	-	-	27,51	-	(1,32)	1,28	9,35	3	1,30	7,52	5	(0,57)		
Gesfimo	Fimes II	24,33	75,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,93)	33,42			34,08			(0,09)	
	Fimes Um	62,08	36,68	-	1,25	-	-	-	-	-	-	-	(1,34)	22,47			22,78			(0,15)	
	Herdade da Comporta - FEIIF	41,04	-	-	-	-	-	-	14,46	-	-	-	(34,55)	2,99	0,83	25	14,27	0,73	26	(1,45)	
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIIF	2,09	7,10	13,21	76,55	0,83	-	-	-	(19,74)	-	(0,02)	(0,84)	35,62			44,99			0,08	
	GFM Património - FEIIF	4,25	60,84	-	14,06	20,82	-	-	-	-	-	(2,30)	(0,23)	4,87	0,57	29	5,00	0,51	30	(0,02)	
GNB Real Estate - SGOIC	Fimes Oriente	17,68	-	52,86	-	-	-	0,64	28,81	-	-	-	(0,10)	74,39			74,47			(0,03)	
	GNB Branches - FEIIF*	29,52	-	-	69,90	-	-	-	-	-	-	-	0,13	72,63			72,96			0,47	
	Gestindustria - FEIIF	0,39	24,67	-	47,23	26,12	-	-	-	-	-	-	0,30	8,96			9,07			1,73	
	Imocais - FEIIF	2,82	-	-	91,53	-	-	-	-	(5,32)	-	-	5,01	21,88			23,26			0,45	
	ImoGestão	16,69	30,03	-	-	51,94	-	-	-	-	-	-	(1,06)	2,49			2,55			(0,33)	
	ImoInvestimento - FEIIF	50,80	0,74	-	-	3,13	-	-	44,45	-	-	(0,42)	(0,22)	25,96			26,37			(0,07)	
	Invesfundo VII	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,78)	14,23			14,34			37,16	
	GNB Arrendamento*	23,38	-	-	64,36	4,93	-	-	-	-	-	-	(0,42)	4,32			4,68			(0,03)	
	Prediloc Capital - FEIIF	26,41	-	-	47,51	5,54	-	-	20,45	-	-	-	(8,09)	(0,55)	15,42			16,89			0,34
	Promofundo - FEIIF	4,22	95,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,11)	(5,24)			15,45			(0,12)	
Unicampus - FEIIF	11,50	-	-	-	-	88,50	-	-	-	(4,17)	-	-	(0,10)	10,11	3,73	9	10,56	2,79	10	0,58	
Imopolis	ImoDesenvolvimento	3,65	1,91	-	85,14	8,39	-	-	-	(45,71)	-	-	(1,63)	106,24	1,49	19	205,32	2,11	16	(0,23)	
Imorendimento	Companhia Auríficia - SIC	1,96	-	5,06	0,41	91,29	-	-	-	(8,70)	0,64	-	0,50	19,84			21,77			(0,09)	
	ICG Value - SICAFI Especial	2,60	12,67	-	61,84	22,81	-	-	-	-	-	-	(57,29)	8,28			19,41			15,45	
	Imolux	25,11	-	-	32,38	3,02	-	-	-	-	-	-	23,61	11,19			13,31			(0,37)	
	Invesfundo	0,04	1,05	-	80,49	18,34	-	-	-	(89,76)	-	-	(0,14)	4,79			47,85			(2,88)	
	MCG Value - SICAFI Especial	93,16	5,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,28)	7,75			7,99			0,03	
	Multi 24 - SIC	1,38	-	-	94,05	-	-	-	-	(42,71)	-	-	(3,62)	9,55			19,45			(0,48)	
	Natura	4,60	92,15	-	3,23	-	-	-	-	-	-	-	(0,35)	8,04			8,07			11,83	
	Prime Value	1,59	52,62	-	44,31	1,46	-	-	-	-	-	-	(0,65)	12,79			12,87			0,22	
	VC Prime SIC	0,57	-	94,09	3,74	-	-	-	-	(49,11)	-	-	(3,11)	43,43			94,04			(1,28)	
	ZW Capital - SICAFI Especial	1,00	64,84	11,06	13,63	0,86	-	-	-	(59,72)	7,51	-	0,12	6,71	1,86	16	17,09	2,69	11	(0,22)	
Insula Capital	Brimogal - SIC Especial	7,80	0,01	-	91,18	0,26	-	-	-	(0,31)	-	(0,11)	0,10	351,62			355,48			0,42	
	Capital Real I	0,47	99,53	-	-	-	-	-	-	(3,06)	-	(85,12)	(3,18)	1,67			19,35			(0,39)	
	Close to Land II - SIC	3,65	-	-	95,76	-	-	-	-	(46,95)	-	-	(1,35)	21,72			42,50			0,16	
	Foz do Tejo	0,10	-	99,89	-	-	-	-	-	(45,87)	-	(0,71)	(15,10)	24,29			63,41			(0,30)	
	Kostas Capital - SIC	1,35	-	72,38	-	-	-	-	-	(81,24)	-	-	25,10	1,35			7,65			(1,15)	
	Lagoas Park - SIC	0,72	1,52	-	95,95	-	-	-	-	(54,35)	-	-	(0,29)	189,05			434,07			0,01	
	Madadna Portugal - SIC	2,04	2,42	62,81	-	31,90	-	-	-	(58,34)	0,43	(14,17)	(3,46)	13,70			57,98			3.423,61	
	Mexto Property Investment I - SIC	1,74	17,38	77,41	-	0,05	-	-	2,73	(69,56)	0,67	(19,34)	(10,96)	0,06			44,67			98,61	
	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SIC	0,77	1,15	95,16	-	-	-	-	-	(35,79)	-	-	(44,10)	(1,50)			56,00			#####	
	Reward Properties I - SIC	13,88	-	83,12	-	-	-	-	-	(59,96)	0,31	(37,29)	2,40	2,63	8,62	5	106,69	12,18	2	(15,45)	

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
Interfundos	Cimóvel	3,68	-	-	94,16	2,09	-	-	-	(6,75)	-	(0,00)	(6,44)	61,94			71,41			0,51
	Fimmo	1,74	0,75	-	2,40	94,84	-	-	-	(19,15)	-	-	(0,22)	33,38			41,54			(0,01)
	Fimobes	4,36	-	-	87,20	8,31	-	-	-	-	-	-	(1,13)	7,63			7,73			0,20
	Fundial	25,38	74,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	8,80			8,81			(0,36)
	Fundipar	4,13	95,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,47	17,02			17,03			(3,13)
	Funsita	13,04	73,55	-	-	13,41	-	-	-	-	-	-	(2,81)	1,01			1,04			(7,89)
	I Marope	7,80	-	-	79,08	13,11	-	-	-	-	-	-	(3,87)	1,42			1,48			(0,17)
	Imoal	6,94	2,83	-	87,32	-	-	-	-	-	2,90	(6,72)	(5,68)	9,65			11,02			(0,33)
	Imocott	4,09	-	-	93,14	2,74	-	-	-	-	-	-	(0,48)	15,21			15,29			0,63
	Imofarma	2,24	14,40	-	81,73	1,46	-	-	-	(17,33)	-	-	(0,71)	79,53			97,23			0,40
	Imorenda	7,49	-	-	89,65	2,85	-	-	-	-	-	-	(0,63)	81,43			81,95			0,01
	Imosotto Acumulação	5,80	22,27	-	61,23	10,69	-	-	-	-	-	-	(0,56)	43,68			43,93			0,19
	Monumental Residence - SIC	5,51	85,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	17,97			19,82			(0,08)
	Oceanico III	1,82	26,86	69,41	-	-	-	-	-	(50,31)	-	-	(43,13)	2,62			56,10			1,45
	Predicaíma	0,33	-	-	1,92	97,00	-	-	-	(2,10)	-	-	(0,03)	30,43			31,33			(0,21)
	Predicapital	1,14	98,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	70,29			70,33			(0,03)
	Renda Predial	1,61	-	-	86,17	12,21	-	-	-	-	-	-	(0,67)	93,80			94,44			(7,86)
	Sand Capital	0,16	-	-	-	-	-	-	-	99,84	-	-	(0,03)	65,00			65,02			(0,17)
	TDF	10,55	21,86	42,53	5,63	16,23	-	-	-	-	0,04	(3,88)	(24,14)	52,01	9,72	2	75,57	8,32	4	(2,48)
	Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	13,20	46,85	20,99	0,11	17,43	-	-	-	-	-	(4,58)	(68,18)	20,80			80,56		
Tejo - FEIIF		15,19	11,47	-	12,97	47,27	-	13,04	-	-	-	-	(0,20)	8,85	0,42	30	8,87	0,92	24	0,18
Libertas	Fundicentro	1,76	74,96	-	4,94	6,40	-	-	-	(8,87)	-	(21,68)	11,40	27,19			39,46			1,27
	Funditur	0,50	99,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01	14,08			14,11			0,02
	Policy, Construção e Urbanizações - SIC	0,98	9,03	64,92	4,63	5,15	-	-	-	-	-	(55,38)	4,45	6,87			20,34			0,11
	Unique Private Condo - SIC	1,11	42,27	-	1,06	14,49	-	-	-	-	40,65	(0,21)	(2,48)	41,74	1,26	23	43,08	1,20	22	(0,05)
LYNX Asset Mangers	ABMB - SIC	13,72	-	81,90	-	0,11	-	-	-	(16,82)	-	(32,74)	1,40	10,63			22,34			(3,35)
	Aliança Atlântica Ativos - SIC	13,99	-	83,94	-	-	-	-	-	(80,55)	-	(17,46)	0,63	0,08			13,86			(57,06)
	Ambimobiliária - SIC	0,42	2,98	-	88,99	7,03	-	-	-	(14,05)	0,01	(0,02)	(3,60)	75,51			92,35			1,30
	BF Invest	2,10	22,62	-	-	0,89	-	-	-	(35,42)	-	(1,17)	50,67	9,71			24,46			(26,76)
	Carismatknauta - SIC	29,43	-	-	36,33	-	-	-	16,09	-	-	-	14,67	20,98			21,74			1,80
	Coincident Discovery - SIC	4,41	-	-	86,97	-	-	-	1,01	(85,09)	2,71	-	0,52	1,55			14,76			3,30
	Colinvest	8,96	-	-	84,38	5,06	-	-	-	-	-	-	0,60	13,11			13,24			0,23
	Coporgest Golden - SIC	0,02	-	99,04	-	-	-	-	-	(70,51)	-	-	0,61	9,64			33,04			(0,22)
	Domilis - SIC	0,25	33,86	-	3,68	61,73	-	-	-	(25,70)	-	(31,15)	(0,05)	3,07			7,21			(1,21)
	Domus Capital	12,97	82,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,57	4,78			4,81			(0,37)
	Eminvest	26,99	35,76	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,35)	6,59	1,95			2,82			(0,33)
	Geo Investimentos - SIC	5,02	0,52	2,27	59,99	15,77	-	-	5,27	(18,87)	-	-	8,76	23,33			29,64			0,24
	GloriousPenguin - SIC	22,26	-	-	-	65,11	-	-	-	-	-	-	(22,92)	10,08			3,98			(60,03)
	Grand Bay Residences - SIC	11,73	-	78,06	-	7,72	-	-	-	-	-	-	(57,36)	(6,71)			44,57			(15,12)
	Imobiliária das Amoreiras - SIC	13,52	-	-	86,44	-	-	-	-	-	-	-	(0,72)	33,91			34,17			0,37
	Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	0,08	-	-	-	-	-	-	99,92	-	-	-	(0,09)	36,36			36,39			1,12
	Imopatrimónio - SIC	0,57	-	23,98	62,29	6,01	-	-	-	(20,36)	5,82	-	(1,28)	48,47			62,93			1,97
	Imotur	1,61	-	-	81,73	16,40	-	-	-	(1,77)	-	-	(1,08)	57,79			59,64			0,27
	Imovalue	-	-	-	-	99,66	-	-	-	(30,55)	-	(2,36)	(1,95)	5,79			8,93			(0,03)
	JFRM Investimentos - SIC	6,57	-	-	44,40	48,43	-	-	-	(33,20)	-	-	(0,50)	8,72			13,28			3,26
	Krep Portugal - SIC	1,46	-	31,33	66,00	-	-	-	-	(40,20)	-	-	(1,20)	31,14			54,27			0,10
	Lionesa Real Estate - SIC	20,62	5,36	-	22,01	29,37	-	-	-	(17,63)	5,59	-	15,42	21,07			26,09			1,38
	Marec Imob - SICAFI	5,78	1,69	-	66,72	24,62	-	-	-	(20,67)	-	-	0,31	45,33			57,79			0,47
	OBVI Investments - SICAFI	5,92	-	-	-	-	-	-	41,24	(14,67)	33,90	(1,17)	6,08	2,00			2,80			(0,32)
	Olissipo	2,10	16,49	-	55,16	26,03	-	-	-	(2,28)	-	-	(0,04)	14,88			15,27			0,12
	PCInvest - SIC	1,11	2,92	9,33	84,06	1,78	-	-	-	(29,99)	0,10	-	(1,65)	134,38			198,59			0,84
	Pestana Properties - SIC	10,39	89,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	32,27			32,33			11.376,86
	Prédios Privados - SIC	7,32	52,48	36,85	-	0,03	-	-	-	(34,12)	-	(10,96)	1,47	34,63			65,25			(0,43)
	Protagonist Behavior - SIC	6,72	8,81	-	-	-	-	-	-	(0,10)	72,85	-	4,37	7,11			7,67			(0,12)
	Roots and Cliffs - SICAFI	3,65	17,10	27,16	27,57	19,62	-	-	-	-	-	-	1,96	11,79			12,15			(0,29)
	RSNX - SIC	-	-	-	-	70,24	-	-	-	(36,42)	-	(24,82)	6,93	1,11			6,97			(2,17)
	RTFQSJ - SIC	4,51	52,83	-	-	-	-	-	-	(24,29)	42,66	-	(0,32)	9,73			12,91			(0,20)
	Salgueiros - SIC	3,80	-	11,67	83,86	0,52	-	-	-	(1,42)	-	(0,39)	(4,15)	23,76			25,31			0,31
São José de Ribamar	0,00	-	100,00	-	-	-	-	-	(4,04)	-	-	(0,10)	18,98			19,80			(0,06)	

S.G.F.I.I.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
LYNX Asset Mangers (Continuação)	Sievomi - SIC	27,37	48,62	-	-	21,30	-	-	-	-	1,58	(6,93)	0,77	29,42			31,74			(0,04)
	Splendimension - SIC	6,85	-	26,46	37,33	28,52	-	-	-	(58,46)	0,42	(8,72)	(2,24)	21,60			71,61			2,04
	Substância Numérica - SIC	0,16	-	-	18,40	47,93	-	-	31,98	(18,25)	-	-	0,39	20,05			24,87			0,22
	TOP NOTCH - SIC	41,32	-	39,17	-	-	-	-	19,43	-	-	(41,68)	(0,06)	4,61			7,92			(5,08)
	Touchwise - SIC	58,80	-	-	-	22,67	-	-	-	-	18,47	-	(0,10)	6,76			6,77			(0,67)
	URP Urban Renew - Projectos Imobiliários - SIC	56,00	-	40,71	-	-	-	-	-	-	-	(51,35)	(10,42)	17,44	12,63	1	49,91	13,98	1	(23,37)
Montepio Gestão de Ativos	Fundinvest	19,21	-	30,87	47,03	1,76	-	-	-	(1,19)	-	-	(2,73)	63,88			67,27			0,60
	Imomarvãs	2,31	-	97,66	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	6,19			6,20			(0,09)
	ImoUrbe	4,92	-	-	91,39	-	-	-	-	(19,33)	-	-	2,59	16,61			20,88			(2,33)
	Polaris	7,09	-	-	89,36	-	-	-	-	-	-	-	(0,56)	4,21			4,39			(0,12)
	Portugal Estates Fund (PEF)	9,07	-	-	5,23	85,06	-	-	-	-	-	-	(1,10)	2,42			2,47			(0,89)
	Valor Arrendamento	37,88	0,73	12,86	8,47	38,10	-	-	-	-	-	-	(6,47)	4,18	1,37	21	4,56	1,08	23	0,63
Norfin	Alcance Atraente - SIC	25,82	-	-	-	70,92	-	-	-	(34,77)	-	(16,75)	0,23	13,91			30,61			2,07
	Arrábida - FEIIF	6,15	35,53	-	22,73	25,23	-	-	-	-	-	-	(0,24)	18,27			20,44			1,76
	Beirafundo	1,86	-	77,04	9,02	10,01	-	-	-	(49,48)	-	(0,96)	0,16	16,60			34,83			5,87
	Encosta da Parede - SIC	7,86	90,55	-	-	-	-	-	-	(39,56)	-	-	(2,24)	37,12			65,57			(0,77)
	Europa	5,11	-	-	83,83	10,98	-	-	-	-	-	-	(1,49)	32,94			33,47			3,79
	Guebar - FEIIF	6,40	5,70	-	6,87	80,79	-	-	-	-	-	-	(0,38)	10,04			10,10			(0,03)
	Ibéria - FEIIF	4,03	21,15	-	42,88	20,01	-	11,10	-	-	-	-	(2,43)	(7,48)	15,06		16,87			(14,89)
	Ilustre e Perfeito - SIC	12,98	-	71,46	-	-	-	-	-	(40,06)	-	(24,97)	11,78	10,99			35,24			(1,74)
	Imocar	10,00	-	-	72,13	17,63	-	-	-	-	-	-	(0,36)	(1,08)	42,34		43,06			0,13
	Multiusos Oriente - FEIIF	3,97	-	77,33	-	3,38	4,89	-	-	(31,04)	-	(0,12)	3,25	62,72			101,73			(0,17)
	Trindade	3,62	44,11	43,34	0,96	3,73	-	-	-	(26,82)	-	(0,49)	(10,16)	39,90			68,44			(0,19)
	Vantagem Galopante - SIC	9,90	-	85,14	-	-	-	-	(46,94)	-	(16,43)	(6,42)	17,23	4,45	7	68,23	5,42	6	(2,10)	
Profile - SGOIC	Banif Renda Habitação	18,09	0,43	-	2,93	12,24	-	-	-	-	-	-	(1,85)	2,24			7,04			(0,71)
	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	22,09	34,80	-	3,23	39,53	-	-	-	-	-	-	(1,88)	(6,42)	2,09		2,29			(2,81)
	Imopredial	7,59	1,46	22,89	34,46	11,29	-	-	-	-	0,22	-	(0,87)	91,86	1,35	22	119,21	1,32	21	(0,26)
Refundos	City Marquês - SIC	5,62	-	-	93,02	-	-	-	-	(46,28)	-	-	(2,06)	7,51			14,93			0,32
	Castro Red Capital - SIC	5,23	26,73	34,15	24,47	8,24	-	-	-	(35,92)	-	(6,83)	(14,49)	13,02			31,32			(5,29)
	Eificitylis - SIC	2,19	-	-	97,04	-	-	-	-	(70,82)	-	-	(1,19)	6,75			24,81			0,19
	ICON - SIC	3,17	36,43	9,62	50,45	0,09	-	-	-	(19,43)	-	-	(1,43)	63,45			80,41			0,67
	Summercity - SIC	4,08	-	-	94,27	-	-	-	-	(65,62)	-	-	(0,14)	29,19	1,68	17	89,57	2,47	12	0,41
Santander Asset Management	Imorent	20,65	-	-	63,90	6,27	-	8,19	-	-	-	-	(1,83)	3,36			3,46			0,25
	LusImovest	5,45	19,88	-	48,49	12,83	-	-	-	-	-	-	(0,55)	27,04			31,40			0,17
	NovImovest	17,97	8,65	-	62,23	8,21	-	-	-	-	-	-	(0,12)	0,29	2,89	12	180,48	2,21	15	0,25
Sierra IG	ArrábidaShopping - SIC	6,96	-	-	89,30	2,45	-	-	-	(34,08)	-	-	(1,99)	83,96			134,03			0,77
	GaiaShopping - SIC	5,05	-	-	90,64	2,73	-	-	-	(39,64)	-	-	(1,42)	84,51			147,31			0,62
	Atrium Saldanha - SIC *	2,23	-	-	97,08	-	-	-	-	(44,40)	-	-	(1,34)	116,06			216,63			0,36
	Imosedede	0,53	4,33	-	90,86	3,41	-	-	-	(1,49)	-	-	(0,51)	189,02			194,63			(1,00)
	Imosonae Dois	3,13	3,48	-	92,55	-	-	-	-	-	-	-	(0,67)	167,50	8,99	4	170,10	8,85	3	0,47
Silvip	Almost Future - SIC	0,90	0,12	32,78	35,72	27,36	-	-	-	(90,94)	-	-	(2,03)	0,97			24,73			(30,38)
	Atlantis	31,98	-	-	38,62	29,39	-	-	-	-	-	(26,33)	(3,00)	1,49			2,11			2,32
	Fundigroup	14,03	2,67	-	82,27	0,69	-	-	-	-	-	-	(1,40)	22,07			22,46			0,62
	Imovedras	7,71	-	0,14	75,90	15,77	-	-	-	-	-	-	(1,16)	51,23			52,09			0,47
	SIGNIA - SIC	3,69	20,74	11,38	43,42	19,88	-	-	-	(43,09)	-	-	0,03	40,01	1,62	18	71,40	1,77	19	0,29
Southcap - SGOIC	Maxirent	21,03	-	-	78,45	-	-	-	-	-	-	-	(1,22)	87,25			88,79			1,02
	Office Park Expo	2,40	-	-	92,77	-	-	-	-	-	-	-	(0,54)	265,27			280,32			1,36
	Torre NOS - SIC	4,42	-	-	94,49	0,11	-	-	-	(41,14)	-	-	(3,64)	32,98			60,80			4,93
	Torre Ocidente - SIC	3,53	-	-	94,95	-	-	-	-	(22,26)	-	-	(2,66)	65,84	6,33	6	89,50	5,33	7	1,19
Square Asset Management	IREEHF Lisbon Avenida - SIC	0,78	0,13	-	96,93	-	-	-	-	(38,92)	-	-	1,67	124,54			205,55			(1,56)
	Saudeinveste	5,59	-	-	94,35	-	-	-	-	(0,21)	-	-	(1,09)	160,41	4,00	8	162,64	3,78	8	0,43
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	Eurofundo - FEIIF	11,33	8,15	54,80	4,01	21,21	-	-	-	-	-	(0,59)	(1,92)	27,22			28,07			(0,21)
	Imoplanus	7,79	73,56	1,11	3,08	14,36	-	-	-	-	-	-	(0,80)	8,19			8,26			(0,12)
	Inogi Capital - FEIIF	2,11	97,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,93)	3,87			3,90			(0,18)
	Lusofundo	2,40	97,59	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,34)	(0,22)	44,23			44,94			(0,06)
	Torre Oriente - SIC	0,80	-	-	97,09	-	-	-	-	(28,84)	-	-	0,70	63,36	2,06	14	90,83	1,81	18	(4,84)
TF Turismo Fundos	Turístico	29,87	-	-	64,05	4,37	-	-	-	-	-	-	(6,97)	51,27			56,14			1,36
	Turístico II	21,60	1,49	-	72,82	1,63	-	-	-	-	-	-	(8,38)	97,05			108,84			0,18
	Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	41,24	2,01	13,16	43,38	-	-	-	-	-	-	-	(3,25)	37,58	2,61	13	38,93	2,09	17	(0,02)
Vila Gale Gest	Vila Galé - FEIIF*	4,48	-	-	83,29	-	-	-	-	-	11,70	(0,21)	(0,09)	74,24	1,04	24	74,86	0,77	25	0,63

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

(1) - Anteriormente designada por Floresta Atlântica

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

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	1.179.042.017	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	666.832.157	2
BPI Imofomento	F. Aberto Rendimento	601.310.413	3
Vip	F. Aberto Rendimento	392.970.796	4
Brimogal - SIC Especial	Fundo Fechado	351.622.520	5
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	336.121.095	6
LisFundo	Fundo Fechado	332.251.835	7
Office Park Expo	Fundo Fechado	265.269.923	8
Imofid	F. Aberto Rendimento	264.775.809	9
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	240.095.993	10
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	208.442.873	11
Amoreiras	Fundo Fechado	207.894.159	12
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	200.600.634	13
Lagoas Park - SIC	Fundo Fechado	189.048.121	14
Imosede	Fundo Fechado	189.019.905	15
Fundiestamo I	Fundo Fechado	180.887.768	16
Civilria Imobiliária - SIC	Fundo Fechado	175.613.482	17
NovImovest	Fundo Fechado	175.451.250	18
Imosonaes Dois	Fundo Fechado	167.503.801	19
Saudeinveste	Fundo Fechado	160.410.845	20
GNB Património *	F. Aberto Rendimento	136.398.935	21
PCInvest - SIC	Fundo Fechado	134.379.840	22
IREEHF Lisbon Avenida - SIC	Fundo Fechado	124.538.310	23
Atrium Saldanha - SIC *	Fundo Fechado	116.064.787	24
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	106.244.855	25
CA Imobiliário	F. Aberto Acumulação	102.332.585	26
Turistico II	Fundo Fechado	97.046.442	27
Renda Predial	Fundo Fechado	93.803.423	28
Imopredial	Fundo Fechado	91.857.557	29
Maxirent	Fundo Fechado	87.251.362	30
GaiaShopping - SIC	Fundo Fechado	84.505.960	31
ArrábidaShopping - SIC	Fundo Fechado	83.959.713	32
Imorenda	Fundo Fechado	81.427.755	33
Imopoupança	F. Aberto Rendimento	80.648.464	34
Imofarma	Fundo Fechado	79.530.776	35
Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	F. Reabilitação	77.096.032	36
Ambimobiliária - SIC	Fundo Fechado	75.514.920	37
Fimes Oriente	Fundo Fechado	74.385.075	38
Vila Galé - FEIIF*	Fundo Fechado	74.237.653	39
GNB Branches - FEIIF*	Fundo Fechado	72.625.049	40
Predicapital	Fundo Fechado	70.290.880	41
Torre Ocidente - SIC	Fundo Fechado	65.842.424	42
Sand Capital	Fundo Fechado	64.995.655	43
Fundinvest	Fundo Fechado	63.879.236	44
ICON - SIC	Fundo Fechado	63.446.016	45
Torre Oriente - SIC	Fundo Fechado	63.356.062	46
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	62.722.988	47
Cimóvel	Fundo Fechado	61.940.930	48
Companhia das Nações Aliadas - SIC	Fundo Fechado	60.234.065	49
Imotur	Fundo Fechado	57.789.192	50
Carteira Imobiliária	F. Aberto Acumulação	56.457.947	51
TDF	Fundo Fechado	52.013.984	52
Iberfid*	Fundo Fechado	51.709.921	53
Turistico	Fundo Fechado	51.268.601	54
Imovedras	Fundo Fechado	51.232.481	55
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	50.890.238	56
Imopatrimónio - SIC	Fundo Fechado	48.469.072	57
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	45.333.174	58
Grand Bay Residences - SIC	Fundo Fechado	44.567.084	59
Lusofundo	Fundo Fechado	44.229.933	60
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	43.676.650	61
Retail Properties - FEIIF	Fundo Fechado	43.488.150	62
VC Prime SIC	Fundo Fechado	43.425.563	63
Imocar	Fundo Fechado	42.337.094	64
Unique Private Condo - SIC	Fundo Fechado	41.740.465	65
SIGNIA - SIC	Fundo Fechado	40.014.349	66
Trindade	Fundo Fechado	39.895.492	67
Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	Fundo Fechado	37.582.448	68
Encosta da Parede - SIC	Fundo Fechado	37.117.777	69

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	Fundo Fechado	36.356.200	70
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	35.620.038	71
Prédios Privados - SIC	Fundo Fechado	34.625.438	72
Imobiliária das Amoreiras - SIC	Fundo Fechado	33.912.938	73
Fimes II	Fundo Fechado	33.417.997	74
Fimmo	Fundo Fechado	33.381.511	75
Torre NOS - SIC	Fundo Fechado	32.984.663	76
Europa	Fundo Fechado	32.942.732	77
Pestana Properties - SIC	Fundo Fechado	32.267.111	78
Josiba Florestal	F. Florestal	31.494.030	79
Krep Portugal - SIC	Fundo Fechado	31.141.147	80
Predicaíma	Fundo Fechado	30.432.600	81
Sievomi - SIC	Fundo Fechado	29.424.517	82
ImoPortugal	Fundo Fechado	29.298.779	83
Imofuste - SIC	Fundo Fechado	29.250.211	84
Summercitiy - SIC	Fundo Fechado	29.189.180	85
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	27.220.150	86
Fundicentro	Fundo Fechado	27.194.673	87
LusImovest	Fundo Fechado	27.040.275	88
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	25.964.280	89
Salinas	Fundo Fechado	25.834.888	90
Foz do Tejo	Fundo Fechado	24.290.578	91
Salgueiros - SIC	Fundo Fechado	23.762.074	92
Geo Investimentos - SIC	Fundo Fechado	23.334.048	93
Global Fundo	Fundo Fechado	23.118.856	94
Fimes Um	Fundo Fechado	22.473.138	95
Fundigroup	Fundo Fechado	22.067.957	96
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	21.876.399	97
Close to Land II - SIC	Fundo Fechado	21.719.021	98
Splendimension - SIC	Fundo Fechado	21.600.313	99
ImoComercial	Fundo Fechado	21.255.330	100
Lionesa Real Estate - SIC	Fundo Fechado	21.067.703	101
Carismatiknauta - SIC	Fundo Fechado	20.976.011	102
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	20.798.876	103
Gaia Douro	Fundo Fechado	20.220.217	104
Substância Numérica - SIC	Fundo Fechado	20.049.198	105
Companhia Aurifícia - SIC	Fundo Fechado	19.842.014	106
São José de Ribamar	Fundo Fechado	18.977.112	107
FundoLis	Fundo Fechado	18.822.492	108
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	18.273.808	109
Monumental Residence - SIC	Fundo Fechado	17.969.410	110
FNRE Cabeço da Bola	Fundo Fechado	17.601.480	111
URP Urban Renew - Projectos Imobiliários - SIC	Fundo Fechado	17.440.826	112
Inevoa - SIC	Fundo Fechado	17.264.856	113
Vantagem Galopante - SIC	Fundo Fechado	17.228.474	114
JNV - SIC	Fundo Fechado	17.073.008	115
FNRE ImoResidências	Fundo Fechado	17.039.567	116
Fundipar	Fundo Fechado	17.015.083	117
ImoUrbe	Fundo Fechado	16.611.961	118
Beirafundo	Fundo Fechado	16.595.950	119
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	15.447.957	120
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	15.417.176	121
Imocott	Fundo Fechado	15.211.024	122
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	15.058.996	123
Olissipo	Fundo Fechado	14.880.513	124
Marathon	Fundo Fechado	14.404.544	125
Invesfundo VII	Fundo Fechado	14.229.956	126
Funditur	Fundo Fechado	14.084.849	127
Alcance Atraente - SIC	Fundo Fechado	13.911.590	128
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	13.720.797	129
Madadna Portugal - SIC	Fundo Fechado	13.700.182	130
Conforto - FEIIF	Fundo Fechado	13.402.108	131
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	13.388.428	132
Gef II	Fundo Fechado	13.335.993	133
Colinvest	Fundo Fechado	13.108.719	134
Castro Red Capital - SIC	Fundo Fechado	13.020.243	135
Prime Value	Fundo Fechado	12.787.703	136
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	11.790.773	137
AG	Fundo Fechado	11.750.000	138

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Imolux	Fundo Fechado	11.193.462	139
Spot on - FEIIF	Fundo Fechado	11.191.288	140
Ilustre e Perfeito - SIC	Fundo Fechado	10.989.364	141
ABMB - SIC	Fundo Fechado	10.627.972	142
Campos Costa - SIC	Fundo Fechado	10.509.153	143
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	10.504.636	144
ImolImperial	Fundo Fechado	10.321.287	145
Turirent	Fundo Fechado	10.301.806	146
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	10.112.742	147
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10.038.445	148
RTFQSJ - SIC	Fundo Fechado	9.729.348	149
BF Invest	Fundo Fechado	9.710.894	150
Imoal	Fundo Fechado	9.650.716	151
Coporgest Golden - SIC	Fundo Fechado	9.636.836	152
Multi 24 - SIC	Fundo Fechado	9.551.803	153
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	8.957.492	154
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8.849.664	155
Fundial	Fundo Fechado	8.801.914	156
Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SIC	Fundo Fechado	8.788.577	157
JFRM Investimentos - SIC	Fundo Fechado	8.724.778	158
Crescendis	Fundo Fechado	8.687.612	159
Imonor	Fundo Fechado	8.565.020	160
Athos - SICAFI Especial	Fundo Fechado	8.441.772	161
ICG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	8.275.395	162
Imoplanus	Fundo Fechado	8.186.297	163
Natura	Fundo Fechado	8.040.485	164
MCG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7.748.586	165
Fimobes	Fundo Fechado	7.632.447	166
City Marquês - SIC	Fundo Fechado	7.510.294	167
Protagonist Behavior - SIC	Fundo Fechado	7.107.379	168
Policy, Construção e Urbanizações - SIC	Fundo Fechado	6.868.577	169
Touchwise - SIC	Fundo Fechado	6.755.637	170
Eifcitylis - SIC	Fundo Fechado	6.751.568	171
ZW Capital - SICAFI Especial	Fundo Fechado	6.714.163	172
Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	Fundo Fechado	6.530.464	173
Imomarvãs	Fundo Fechado	6.193.079	174
Floresta de Portugal - FEIIF	F. Florestal	5.988.498	175
Imoalvalue	Fundo Fechado	5.788.710	176
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5.528.427	177
CAPC - SICAFI	Fundo Fechado	5.328.931	178
Kind Care - FEIIF	Fundo Fechado	5.009.382	179
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	4.874.577	180
Invesfundo	Fundo Fechado	4.794.281	181
Domus Capital	Fundo Fechado	4.783.200	182
TOP NOTCH - SIC	Fundo Fechado	4.609.615	183
GNB Arrendamento*	Fundo Fechado	4.320.733	184
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	4.260.214	185
Polaris	Fundo Fechado	4.212.936	186
Valor Arrendamento	Fundo Fechado	4.177.097	187
Inogi Capital - FEIIF	Fundo Fechado	3.866.097	188
Imorent	Fundo Fechado	3.360.021	189
Domilis - SIC	Fundo Fechado	3.073.267	190
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	2.989.175	191
GloriousPenguin - SIC	Fundo Fechado	2.967.995	192
Reward Properties I - SIC	Fundo Fechado	2.632.704	193
Oceanico III	Fundo Fechado	2.615.738	194
ImoGestão	Fundo Fechado	2.485.297	195
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	2.423.984	196
Maia Imo	Fundo Fechado	2.346.749	197
FNRE ImoMadalena	Fundo Fechado	2.314.524	198
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	2.240.691	199
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	2.094.421	200
OBVI Investments - SICAFI	Fundo Fechado	1.998.003	201
Eminvest	Fundo Fechado	1.947.679	202
Capital Real I	Fundo Fechado	1.670.834	203
Coincident Discovery - SIC	Fundo Fechado	1.553.495	204
Atlantis	Fundo Fechado	1.487.381	205
I Marope	Fundo Fechado	1.419.388	206

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Kostas Capital - SIC	Fundo Fechado	1.345.815	207
Select Function - SIC	Fundo Fechado	1.276.636	208
ImoConvento	Fundo Fechado	1.206.367	209
RSNX - SIC	Fundo Fechado	1.110.929	210
Funsita	Fundo Fechado	1.011.507	211
Almost Future - SIC	Fundo Fechado	968.260	212
FNRE ImoAveiro	Fundo Fechado	444.245	213
Aliança Atlântica Ativos - SIC	Fundo Fechado	76.775	214
Mexto Property Investment I - SIC	Fundo Fechado	58.353	215
#N/D	#N/D	-	216
<b>Total</b>		<b>11.781.837.305</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 (Outubro 2023)

Categoria de O.I.I.	N.º de Fundos considerados	Montantes Geridos (Euro)	Amostra*
Fundos Abertos de Acumulação	6	1.829.419.413,50	100,00%
Fundos Abertos de Rendimento	7	2.479.057.669,32	100,00%
FUNGEPI	1	208.442.872,83	100,00%
Fundos de Reabilitação	1	77.096.031,62	95,18%
Fundos Florestais	4	56.399.382,31	100,00%
Fundos Fechados	196	7.131.421.934,98	87,32%
<b>Total</b>	<b>215</b>	<b>11.781.837.304,56</b>	<b>92,03%</b>

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

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

Sociedade Gestora	Denominação Actual	Denominação Antiga	Categoria O.I.I.
Fidelidade - SGOIC	Iberfid	FSG Saúde	F. Fechado
GNB Real Estate - SGOIC	GNB Arrendamento	NB Arrendamento	F. Fechado
GNB Real Estate - SGOIC	GNB Branches	NB Branches	F. Fechado
GNB Real Estate - SGOIC	GNB Património	NB Património	F. Aberto de Rendimento
LYNX Asset Managers	OBVI Investments - SICAFI	OBVI - SICAFI	F. Fechado
LYNX Asset Managers	Carismatikhnauta - SIC	Carismatikhnauta - SICAFI	F. Fechado
Montepio Valor	Valor Arrendamento	Montepio Arrendamento III - FIAH	F. Fechado / F.I.I.A.H.
Sierra IG	Atrium Saldanha - SIC *	Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	F. Fechado
Vila Galé Gest	Vila Galé - FEIIF	Vila Galé	F. Fechado