

## Medidas de Rendibilidade e Risco

### ORGANISMOS DE INVESTIMENTO ALTERNATIVO IMOBILIÁRIO

#### FUNDOS ABERTOS DE ACUMULAÇÃO

| CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS          |                                 |                                |                   |                      |                               |                             |  | RENDIBILIDADE ANUALIZADA    |         |        |        |        | NÍVEL DE RISCO |       |        |        |        |         |
|-------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|-----------------------------|---------|--------|--------|--------|----------------|-------|--------|--------|--------|---------|
| Nome                                | Sociedade Gestora               | Tx Encargos Correntes 2023 (2) | Comissões         |                      | Montante mínimo de subscrição | Antecedência Mínima Resgate | Carteira 30/09/2024 10 <sup>6</sup> Euro | Valor da UP 31/10/2024 Euro | Últimos |        |        |        |                | 1 Ano | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos | 10 Anos |
|                                     |                                 |                                | Subscrição        | Resgate              |                               |                             |  |                             | 1 Ano   | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos | 10 Anos        |       |        |        |        |         |
| CA Imobiliário - CA Imonegócios     | Crédito Agrícola Gest Imofundos | 2.8%                           | 0.0%              | 6%                   | n.a.                          | 30                          | 96.0                                     | 3.3372                      | -6.31   | -8.19  | -6.71  | -5.58  | -7.25          | 3     | 3      | 3      | 3      | 3       |
| AF Portfólio Imobiliário            | Imofundos                       | n.a.                           | 0.0%              | Min: 0% - Max: 0,25% | 500 euros                     | 3 meses                     | 238.6                                    | 6.0062                      | 4.18    | 4.21   | 6.49   | 5.16   | 2.67           | 2     | 2      | 3      | 3      | 3       |
| CA Património Crescente - CA        | Interfundos                     | 1.4317%                        | Min: 0% - Max: 2% | Min: 0% - Max: 5%    | 5000 euros                    | 6 meses                     | 162.3                                    | 12.8546                     | 5.94    | 5.70   | 4.70   | 4.62   | 3.93           | 3     | 3      | 3      | 3      | 3       |
| Carteira Imobiliária - CA           | Square Asset Management         | 1.6668%                        | 0.0%              | Min: 0% - Max: 2%    | 5 UPs                         | 5                           | 1,242.3                                  | 22.2219                     | 6.51    | 5.70   | 5.57   | 4.98   | 4.53           | 2     | 2      | 2      | 2      | 2       |
| Property Core Real Estate Fund - CA | Square Asset Management         | 3.4219%                        | 0.0%              | 6%                   | n.a.                          | 30                          | 49.9                                     | 6.4691                      | -3.89   | -3.12  | -2.72  | -2.19  | -4.01          | 2     | 2      | 2      | 2      | 2       |
|                                     | Square Asset Management         | 1.545%                         | 0.0%              | Min: 0% - Max: 2%    | 100 euros                     | 2 meses                     | 94.8                                     | 12.0241                     | 5.53    | 5.94   | 5.44   |        |                | 2     | 2      | 2      |        |         |

#### FUNDOS ABERTOS DE RENDIMENTO

| CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS |                            |                                |                     |                        |                               |                             |  | RENDIBILIDADE ANUALIZADA    |         |        |        |        | NÍVEL DE RISCO |       |        |        |        |         |
|----------------------------|----------------------------|--------------------------------|---------------------|------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|-----------------------------|---------|--------|--------|--------|----------------|-------|--------|--------|--------|---------|
| Nome                       | Sociedade Gestora          | Tx Encargos Correntes 2023 (2) | Comissões           |                        | Montante mínimo de subscrição | Antecedência Mínima Resgate | Carteira 30/09/2024 10 <sup>6</sup> Euro | Valor da UP 31/10/2024 Euro | Últimos |        |        |        |                | 1 Ano | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos | 10 Anos |
|                            |                            |                                | Subscrição          | Resgate                |                               |                             |  |                             | 1 Ano   | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos | 10 Anos        |       |        |        |        |         |
| BPI Imofomento             | BPI Gestão de Ativos       | 1.22%                          | 2%                  | Min: 0% - Max: 2%      | 500 euros                     | 6 meses                     | 699.1                                    | 6.2693                      | 2.95    | 3.11   | 3.46   | 3.23   | 3.10           | 1     | 1      | 2      | 2      | 2       |
| Fundimo                    | Caixa Gestão de Ativos     | 1.046%                         | Min: 0% - Max: 1.5% | 2%                     | 100 euros                     | 6 meses                     | 657.0                                    | 8.7259                      | 5.64    | 5.13   | 5.34   | 5.24   | 3.76           | 1     | 1      | 1      | 1      | 2       |
| IMOFID                     | Fidelidade                 | 1.2412%                        | Min: 0% - Max: 1.0% | Min: 0% - Max: 2%      | 1000 euros                    | 6 meses                     | 280.0                                    | 52.1144                     | 5.71    | 4.55   | 5.19   | 3.72   | 2.61           | 3     | 3      | 3      | 3      | 3       |
| Imopoupança - CA           | Fundiestamo                | 1.2405%                        | Max: 1.5%           | Min: 0% - Max: 2%      | 500 euros                     | 3 meses                     | 80.7                                     | 6.5389                      | 6.15    | 5.39   | 5.87   | 4.31   | 4.36           | 2     | 2      | 2      | 2      | 2       |
| Valor Prime                | Montepio Gestão de Activos | 1.3021%                        | 0%                  | 0%                     | 100 euros                     | 6 meses                     | 378.3                                    | 9.5924                      | 5.24    | 4.60   | 4.27   | 3.94   | 1.61           | 1     | 1      | 1      | 1      | 2       |
| VIP                        | Silvip                     | 1.357%                         | 0%                  | Min: 0,25% - Max: 1,5% | 5 UPs                         | 6 meses                     | 383.2                                    | 9.7528                      | 4.10    | 3.60   | 3.59   | 3.66   | 3.49           | 1     | 1      | 1      | 1      | 1       |

#### FUNGEPI

| CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS |                        |                                |            |         |                               |                             |  | RENDIBILIDADE ANUALIZADA    |         |        |        |        | NÍVEL DE RISCO |       |        |        |        |         |
|----------------------------|------------------------|--------------------------------|------------|---------|-------------------------------|-----------------------------|--|-----------------------------|---------|--------|--------|--------|----------------|-------|--------|--------|--------|---------|
| Nome                       | Sociedade Gestora      | Tx Encargos Correntes 2023 (2) | Comissões  |         | Montante mínimo de subscrição | Antecedência Mínima Resgate | Carteira 30/09/2024 10 <sup>6</sup> Euro | Valor da UP 31/10/2024 Euro | Últimos |        |        |        |                | 1 Ano | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos | 10 Anos |
|                            |                        |                                | Subscrição | Resgate |                               |                             |  |                             | 1 Ano   | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos | 10 Anos        |       |        |        |        |         |
| Novo Banco - FUNGEPI*      | GNB - Gestão de Ativos | 0.9529%                        | 0.0%       | 0%      | 15 000 euros                  | 6 meses                     | 192.2                                    | 0.9012                      | -7.45   | -0.65  | 1.43   | -1.50  | -7.10          | 3     | 3      | 3      | 3      | 4       |

\* - O Fundo Novo Banco - FUNGEPI incorporou por fusão o Fundo FUNGERE - FUNGEPI

## FUNDOS DE REABILITAÇÃO URBANA

| CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS           |                     |                                |            |         |                               |                             |  | RENDIBILIDADE ANUALIZADA    |         |        |        |        | NÍVEL DE RISCO |       |        |        |        |         |
|--------------------------------------|---------------------|--------------------------------|------------|---------|-------------------------------|-----------------------------|--|-----------------------------|---------|--------|--------|--------|----------------|-------|--------|--------|--------|---------|
| Nome                                 | Sociedade Gestora   | Tx Encargos Correntes 2023 (2) | Comissões  |         | Montante mínimo de subscrição | Antecedência Mínima Resgate | Carteira 30/09/2024 10 <sup>6</sup> Euro | Valor da UP 31/10/2024 Euro | Últimos |        |        |        |                | 1 Ano | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos | 10 Anos |
|                                      |                     |                                | Subscrição | Resgate |                               |                             |  |                             | 1 Ano   | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos | 10 Anos        |       |        |        |        |         |
| Príncipe Real F. Reabilitação Urbana | LYNX Asset Managers | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | 15 000 euros                  | n.a.                        | 74.0                                     | 344.9924                    | -3.43   | 0.12   | 3.34   | 9.75   | 13.36          | 3     | 4      | 4      | 6      | 6       |

## FUNDOS FLORESTAIS

| CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS |                      |                                |            |         |                               |                             |  | RENDIBILIDADE ANUALIZADA    |         |        |        |        | NÍVEL DE RISCO |       |        |        |        |         |
|----------------------------|----------------------|--------------------------------|------------|---------|-------------------------------|-----------------------------|--|-----------------------------|---------|--------|--------|--------|----------------|-------|--------|--------|--------|---------|
| Nome                       | Sociedade Gestora    | Tx Encargos Correntes 2023 (2) | Comissões  |         | Montante mínimo de subscrição | Antecedência Mínima Resgate | Carteira 30/09/2024 10 <sup>6</sup> Euro | Valor da UP 31/10/2024 Euro | Últimos |        |        |        |                | 1 Ano | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos | 10 Anos |
|                            |                      |                                | Subscrição | Resgate |                               |                             |  |                             | 1 Ano   | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos | 10 Anos        |       |        |        |        |         |
| Josiba Florestal           | BPI Gestão de Ativos | n.a.                           | 0.4%       | 2%      | 15 000 euros                  | n.a.                        | 31.2                                     | 1,268.6920                  | 1.15    | 3.19   | 4.52   | 4.85   | 3.58           | 2     | 3      | 3      | 3      | 3       |

## FUNDOS FECHADOS DE DESENVOLVIMENTO

| CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS              |                          |                                |            |         |                               |                             |  | RENDIBILIDADE ANUALIZADA    |         |        |        |        | NÍVEL DE RISCO |       |        |        |        |         |
|---|--------------------------|--------------------------------|------------|---------|-------------------------------|-----------------------------|--|-----------------------------|---------|--------|--------|--------|----------------|-------|--------|--------|--------|---------|
| Nome                                    | Sociedade Gestora        | Tx Encargos Correntes 2023 (2) | Comissões  |         | Montante mínimo de subscrição | Antecedência Mínima Resgate | Carteira 30/09/2024 10 <sup>6</sup> Euro | Valor da UP 31/10/2024 Euro | Últimos |        |        |        |                | 1 Ano | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos | 10 Anos |
|   |                          |                                | Subscrição | Resgate |                               |                             |  |                             | 1 Ano   | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos | 10 Anos        |       |        |        |        |         |
| Crescendis                              | Caixa Gestão de Ativos   | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 8.5                                      | 533.3950                    | 1.88    | 2.85   | 2.48   | 2.25   | 3.22           | 3     | 3      | 3      | 3      | 4       |
| FundoLis                                | Caixa Gestão de Ativos   | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | 50 000 euros                  | n.a.                        | 18.2                                     | 356.1559                    | -1.10   | -5.29  | -0.99  | -2.74  | -3.41          | 3     | 4      | 4      | 4      | 4       |
| Civiria Imobiliária - SIC               | Civiria Gestão de Ativos | 0.93%                          | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 200.6                                    | 34.3390                     | 20.12   |        |        |        |                |       |        |        |        |         |
| Turirent                                | Civiria Gestão de Ativos | 1.37%                          | 0.0%       | 0%      | 100 000 euros                 | n.a.                        | 11.7                                     | 1,137.8612                  | 19.13   | 20.08  | 21.02  | 14.67  | 5.97           | 5     | 6      | 6      | 5      | 5       |
| ImoValorCA - FEIIF                      | Crédito Agrícola Gest    | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | 100 000 euros                 | n.a.                        | 7.3                                      | 0.4975                      | -1.75   | -2.81  | -4.65  | -6.01  | -4.51          | 4     | 3      | 3      | 4      | 3       |
| FNRE - Cabeço da Bola - CA              | Fundiestamo              | 1.4747%                        | 0.0%       | 0%      | 50 000 euros                  | n.a.                        | 0.0                                      | 1.0143                      | -0.04   |        |        |        |                |       |        |        |        |         |
| Fimes Oriente                           | GNB - Gestão de Ativos   | 0.5003%                        | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 75.4                                     | 878.6205                    | -0.01   | -4.25  | -5.38  | -4.90  | -5.79          | 2     | 3      | 4      | 4      | 4       |
| Gestindustria - FEIIF                   | GNB - Gestão de Ativos   | 0.682%                         | 0.0%       | 0%      | 15 000 euros                  | n.a.                        | 9.8                                      | 1,844.0555                  | 10.11   | 10.90  | 7.46   | 6.03   | 5.66           | 3     | 4      | 4      | 4      | 4       |
| Promofundo - FEIIF                      | GNB - Gestão de Ativos   | 1.0698%                        | 0.0%       | 0%      | 15 000 euros                  | n.a.                        | 14.6                                     | 9.0241                      | -15.13  | -9.91  | -8.49  | -10.42 |                | 5     | 4      | 4      | 5      |         |
| Fimmo                                   | Interfundos              | 0.6192%                        | 0.0%       | 0%      | 50 000 euros                  | n.a.                        | 34.2                                     | 149.4476                    | 2.48    | 13.47  | 9.46   | 6.99   | 3.91           | 2     | 6      | 5      | 5      | 4       |
| Fundial                                 | Interfundos              | 0.8591%                        | 0.0%       | 0%      | 50 000 euros                  | n.a.                        | 8.6                                      | 22.4924                     | -2.05   | -4.24  | -4.90  | -5.94  | -5.82          | 3     | 3      | 3      | 3      | 4       |
| Fundipar                                | Interfundos              | 0.6547%                        | 0.0%       | 0%      | 3 000 000 euros               | n.a.                        | 2.6                                      | 1,815.1577                  | -26.60  | -18.31 | -11.99 | -7.26  | -7.83          | 7     | 6      | 6      | 5      | 5       |
| Monumental Residence - SIC              | Interfundos              | 0.8179%                        | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 17.2                                     | 0.5218                      | -4.58   | -7.83  | -5.72  | -7.58  |                | 3     | 4      | 4      | 4      |         |
| Oceanico III                            | Interfundos              | 4.9238%                        | 0.0%       | 0%      | 50 000 euros                  | n.a.                        | 16.5                                     | 1.7618                      | 1468.22 | 329.78 | 103.29 | 47.93  | 20.97          | 7     | 7      | 7      | 7      | 7       |
| Predicalma                              | Interfundos              | 0.4208%                        | 0.0%       | 0%      | 1000 euros                    | n.a.                        | 29.2                                     | 740.9069                    | -3.99   | -1.94  | -1.32  | -0.55  | -2.88          | 2     | 2      | 2      | 2      | 4       |
| Predicapital                            | Interfundos              | 0.3334%                        | 0.0%       | 0%      | 15 000 euros                  | n.a.                        | 56.8                                     | 66.7470                     | -19.19  | -10.50 | -11.45 | -7.33  |                | 6     | 5      | 5      | 4      |         |
| Sand Capital                            | Interfundos              | 0.391%                         | 0.0%       | 0%      | 15 000 euros                  | n.a.                        | 64.9                                     | 0.3665                      | -0.30   | -2.73  | -2.25  | -5.62  | -1.10          | 1     | 3      | 3      | 3      | 4       |
| TDF                                     | Interfundos              | 0.7329%                        | 0.0%       | 0%      | 100 euros                     | n.a.                        | 50.1                                     | 14.7268                     | 14.34   | 17.33  | 15.02  | 16.00  | 11.16          | 6     | 6      | 6      | 7      | 6       |
| Inspirar                                | Invest Gestão de Activos | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | 15 000 euros                  | n.a.                        | 25.5                                     | 501.8136                    | 31.06   | 33.99  | 40.05  | 28.39  | 9.89           | 6     | 7      | 6      | 6      | 6       |
| Tejo - FEIIF - CA                       | Invest Gestão de Activos | n.a.                           | 50000.0%   | 0%      | 50 000 euros                  | n.a.                        | 9.8                                      | 6,621.6918                  | 10.71   | 5.32   | 6.00   | -2.78  | 0.59           | 4     | 3      | 3      | 6      | 6       |
| Tejo - FEIIF - CB                       | Invest Gestão de Activos | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | 50 000 euros                  | n.a.                        | 9.8                                      | 6,621.6918                  | 10.71   | 5.32   | 6.00   | 8.20   | 4.02           | 4     | 3      | 3      | 4      | 4       |
| Aliança Atlântica Ativos - SIC - CA     | LYNX Asset Managers      | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 0.1                                      | 27.4403                     | 7.20    | -68.28 |        |        |                | 7     | 7      |        |        |         |
| Aliança Atlântica Ativos - SIC - CB     | LYNX Asset Managers      | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 0.1                                      | 27.4403                     | 7.20    | -68.28 |        |        |                | 7     | 7      |        |        |         |
| Coporgest Golden - SIC                  | LYNX Asset Managers      | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 10.5                                     | 1,049.4132                  | 8.87    |        |        |        |                |       |        |        |        |         |
| Domillis - SIC                          | LYNX Asset Managers      | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 3.6                                      | 8.1275                      | 9.06    |        |        |        |                |       |        |        |        |         |
| Grand Bay Residences - SIC              | LYNX Asset Managers      | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | 50 000 euros                  | n.a.                        | 31.3                                     | 623.5965                    | -29.97  | -12.35 | -5.06  | 6.42   |                | 6     | 7      | 7      | 7      |         |
| Imob.Portuguesa Mosqueteiros - SIC - CA | LYNX Asset Managers      | n.a.                           | 3.5%       | 0%      | 50 000 euros                  | n.a.                        | 47.6                                     | 1.2517                      | 20.09   | 15.95  |        |        |                | 5     | 4      |        |        |         |

## FUNDOS FECHADOS DE DESENVOLVIMENTO (Continuação)

| CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS                 |                            |                                |            |         |                               |                             |  | RENDIBILIDADE ANUALIZADA    |         |        |        |        | NÍVEL DE RISCO |       |        |        |        |         |
|--|----------------------------|--------------------------------|------------|---------|-------------------------------|-----------------------------|--|-----------------------------|---------|--------|--------|--------|----------------|-------|--------|--------|--------|---------|
| Nome                                       | Sociedade Gestora          | Tx Encargos Correntes 2023 (2) | Comissões  |         | Montante mínimo de subscrição | Antecedência Mínima Resgate | Carteira 30/09/2024 10 <sup>6</sup> Euro | Valor da UP 31/10/2024 Euro | Últimos |        |        |        |                | 1 Ano | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos | 10 Anos |
|  |                            |                                | Subscrição | Resgate |                               |                             |  |                             | 1 Ano   | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos | 10 Anos        |       |        |        |        |         |
| Imovalue                                   | LYNX Asset Managers        | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 5.7                                      | 108.4731                    | -2.55   | -0.91  | 0.95   | 0.84   | 1.28           | 2     | 3      | 4      | 4      | 4       |
| Lionesa Real Estate - SIC                  | LYNX Asset Managers        | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 20.7                                     | 2,082.5124                  | -0.95   | 2.77   |        |        |                | 2     | 3      |        |        |         |
| Prédios Privados - SIC                     | LYNX Asset Managers        | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 32.2                                     | 9.0741                      | -7.99   |        |        |        |                |       |        |        |        |         |
| Roots and Cliffs - SIC                     | LYNX Asset Managers        | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 11.8                                     | 23.5187                     | -0.27   | 11.99  | 5.94   |        |                | 3     | 5      | 5      |        |         |
| RSNX - SIC                                 | LYNX Asset Managers        | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 1.7                                      | 1.9965                      | 34.68   | -18.50 | -18.59 |        |                | 7     | 7      | 7      |        |         |
| RTFQSJ - SIC                               | LYNX Asset Managers        | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 11.2                                     | 223.5962                    | 14.86   | 0.12   | -0.34  |        |                | 5     | 6      | 6      |        |         |
| São José Ribamar                           | LYNX Asset Managers        | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | 15 000 euros                  | n.a.                        | 19.0                                     | 1,601.0788                  | 0.12    | 1.05   | -0.03  | 0.38   | 5.23           | 2     | 3      | 2      | 3      | 6       |
| SIEVOMI - SIC                              | LYNX Asset Managers        | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 29.5                                     | 262.7443                    | -1.77   |        |        |        |                |       |        |        |        |         |
| Splendimension - SIC                       | LYNX Asset Managers        | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 18.0                                     | 349.3171                    | -19.09  | -6.30  | -7.69  | -4.89  |                | 5     | 5      | 5      | 5      |         |
| Substância Numérica - SIC                  | LYNX Asset Managers        | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 21.9                                     | 5.5410                      | 9.52    | 7.34   | 5.55   |        |                | 4     | 4      | 3      |        |         |
| URP Urban Renew - Proj. Imobiliários - SIC | LYNX Asset Managers        | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 27.5                                     | 14.6640                     | 64.46   | 111.21 | 93.81  | 25.55  |                | 7     | 7      | 7      | 7      |         |
| Imomarvãs                                  | Montepio Gestão de Activos | 0.6625%                        | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 5.7                                      | 269.4901                    | -9.49   | -6.39  | -4.83  | -5.80  | -12.05         | 4     | 3      | 3      | 3      | 6       |
| Alcance Atraente - SIC                     | Insula Capital             | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 2.8                                      | 153.8232                    | -44.62  |        |        |        |                |       |        |        |        |         |
| Arrábida - FEIIF                           | Norfin                     | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | 15 000 euros                  | n.a.                        | 19.6                                     | 318.9639                    | -8.74   | 1.01   | 20.31  | 0.69   | -8.84          | 4     | 5      | 7      | 7      | 7       |
| Guebar - FEIIF                             | Norfin                     | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | 15 000 euros                  | n.a.                        | 10.1                                     | 720.1025                    | 0.43    | -2.69  | -2.85  | -1.70  | -2.17          | 1     | 3      | 3      | 3      | 3       |
| Ilustre e Perfeito - SIC - CA              | Norfin                     | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 9.1                                      | 0.9710                      | -19.99  | -15.84 |        |        |                | 5     | 5      |        |        |         |
| Ilustre e Perfeito - SIC - CB              | Norfin                     | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 9.1                                      | 0.9710                      | -19.99  | -15.84 |        |        |                | 5     | 5      |        |        |         |
| Multiusos Oriente - FEIIF                  | Norfin                     | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | 15 000 euros                  | n.a.                        | 94.2                                     | 763.0801                    | 28.07   | 12.31  | 5.10   | 1.53   | -1.35          | 6     | 5      | 5      | 4      | 4       |
| Trindade                                   | Norfin                     | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | 1000 euros                    | n.a.                        | 34.2                                     | 7.7170                      | 8.65    | 8.40   | 6.41   | 9.02   | 7.30           | 4     | 3      | 3      | 4      | 4       |
| Vantagem Galopante - SIC                   | Insula Capital             | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 22.7                                     | 441.2252                    | 27.96   |        |        |        |                |       |        |        |        |         |
| Almost Future - SIC                        | Silvip                     | 7.9954%                        | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 1.6                                      | 31.6186                     | 63.06   | -37.87 | -25.47 |        |                | 7     | 7      | 7      |        |         |
| SIGNIA - SIC                               | Silvip                     | 0.69%                          | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 41.2                                     | 15.0541                     | 3.45    | 3.28   |        |        |                | 2     | 2      |        |        |         |
| Imoplanus                                  | Statusdesafio Capital      | 1.05%                          | 0.0%       | 0%      | 5000 euros                    | n.a.                        | 9.6                                      | 518.3550                    | 17.24   | 11.67  | 8.56   | 4.08   | 0.06           | 6     | 5      | 5      | 4      | 4       |

## FUNDOS FECHADOS DE ARRENDAMENTO

| CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS                        |                                 |                                |            |         |                               |                             |  | RENDIBILIDADE ANUALIZADA    |         |        |        |        | NÍVEL DE RISCO |       |        |        |        |         |
|---|---------------------------------|--------------------------------|------------|---------|-------------------------------|-----------------------------|--|-----------------------------|---------|--------|--------|--------|----------------|-------|--------|--------|--------|---------|
| Nome  | Sociedade Gestora               | Tx Encargos Correntes 2023 (2) | Comissões  |         | Montante mínimo de subscrição | Antecedência Mínima Resgate | Carteira 30/09/2024 10 <sup>6</sup> Euro | Valor da UP 31/10/2024 Euro | Últimos |        |        |        |                | 1 Ano | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos | 10 Anos |
|   |                                 |                                | Subscrição | Resgate |                               |                             |  |                             | 1 Ano   | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos | 10 Anos        |       |        |        |        |         |
| Marathon  | Civilria Gestão de Ativos       | 0.92%                          | 0.0%       | 0%      | 5000 euros                    | n.a.                        | 15.1                                     | 5,803.6445                  | 4.74    | 2.82   | 35.01  | 19.86  |                | 4     | 3      | 7      | 7      |         |
| Salinas   | Civilria Gestão de Ativos       | 0.65%                          | 0.0%       | 0%      | 20 000 euros                  | n.a.                        | 28.1                                     | 4,707.4511                  | 11.61   | 8.10   | 8.23   | 7.71   | 14.10          | 3     | 3      | 3      | 3      | 6       |
| Iberfid*  | Fidelidade                      | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 21.8                                     | 4.8991                      | -3.35   | -5.12  | -1.17  |        |                | 3     | 3      | 4      |        |         |
| Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF | Fomento - Fundos e Inves. Imob. | 1.2399%                        | 0.0%       | 0%      | 15 000 euros                  | n.a.                        | 38.7                                     | 111.7087                    | 2.93    | 3.58   | 3.22   | 2.60   |                | 3     | 3      | 3      | 3      |         |
| Turístico   | Fomento - Fundos e Inves. Imob. | 0.9593%                        | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 52.7                                     | 10.6516                     | 3.87    | 3.41   | 3.16   | 2.61   | 3.40           | 2     | 2      | 2      | 2      | 2       |
| Turístico II                                      | Fomento - Fundos e Inves. Imob. | 0.9244%                        | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 102.2                                    | 99.2643                     | 5.41    | 4.55   | 4.00   | 2.56   | 2.97           | 3     | 2      | 2      | 2      | 2       |
| Fundiestamo I                                     | Fundiestamo                     | 0.9937%                        | 0.0%       | 0%      | 5000 euros                    | n.a.                        | 183.3                                    | 1,270.4464                  | 7.44    | 7.05   | 6.99   | 6.91   | 6.03           | 2     | 2      | 2      | 2      | 2       |
| GNB Branches - FEIIF*                             | GNB - Gestão de Ativos          | 0.9829%                        | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 76.5                                     | 869.4389                    | 6.01    | 4.20   | 4.59   | -3.63  | 8.19           | 2     | 3      | 3      | 5      | 7       |
| Imocais - FEIIF                                   | GNB - Gestão de Ativos          | 0.5753%                        | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 23.2                                     | 120.0697                    | 6.41    | 11.35  | 7.40   | 2.55   | 2.68           | 3     | 4      | 4      | 4      | 5       |
| Prediloc Capital - FEIIF                          | GNB - Gestão de Ativos          | 1.0883%                        | 0.0%       | 0%      | 50 000 euros                  | n.a.                        | 13.5                                     | 6.3300                      | -12.27  | -4.73  | -3.14  | -7.17  | -6.53          | 6     | 5      | 5      | 5      | 4       |
| Unicampus - FEIIF                                 | GNB - Gestão de Ativos          | 0.643%                         | 0.0%       | 0%      | 15 000 euros                  | n.a.                        | 10.4                                     | 1,000.0000                  | 3.69    | 3.76   | 4.50   | 1.28   | 3.38           | 3     | 3      | 3      | 4      | 4       |
| Cimóvel   | Interfundos                     | 0.4352%                        | 0.0%       | 0%      | 1000 euros                    | n.a.                        | 66.2                                     | 9.4828                      | 7.58    | 7.73   | 7.20   | 7.84   | 7.05           | 2     | 2      | 2      | 2      | 3       |
| Fimobes   | Interfundos                     | 1.0309%                        | 0.0%       | 0%      | 50 000 euros                  | n.a.                        | 8.1                                      | 159.6037                    | 6.63    | 4.98   | 3.37   | 2.80   | 5.30           | 4     | 4      | 3      | 3      | 4       |
| Imoal   | Interfundos                     | 0.7683%                        | 0.0%       | 0%      | 50 000 euros                  | n.a.                        | 9.1                                      | 1,612.9814                  | -4.47   | 0.53   | 2.40   | 3.22   | 5.49           | 4     | 4      | 4      | 3      | 5       |
| Imocott   | Interfundos                     | 0.6401%                        | 0.0%       | 0%      | 1000 euros                    | n.a.                        | 15.7                                     | 969.4466                    | 3.68    | 5.48   | 5.23   | 3.76   | 4.90           | 2     | 3      | 3      | 3      | 4       |
| Imofarma - CA                                     | Interfundos                     | 0.3072%                        | 0.0%       | 0%      | 15 000 euros                  | n.a.                        | 82.0                                     | 7.3455                      | 5.81    | 6.14   | 5.42   | 5.62   | 4.83           | 2     | 3      | 2      | 2      | 3       |

\* - O Fundo FSG Saúde passou a denominar-se por Iberfid

\* - O Fundo NB Branches - FEIIF passou a denominar-se por GNB Branches - FEIIF

## FUNDOS FECHADOS DE ARRENDAMENTO (Continuação)

| CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS      |                            |                                |           |      |                               |                             |                               |                             | RENDIBILIDADE ANUALIZADA |         |        |        |       | NÍVEL DE RISCO |        |        |        |         |
|---------------------------------|----------------------------|--------------------------------|-----------|------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------|--------|--------|-------|----------------|--------|--------|--------|---------|
| Nome                            | Sociedade Gestora          | Tx Encargos Correntes 2023 (2) | Comissões |      | Montante mínimo de subscrição | Antecedência Mínima Resgate | Carteira 30/09/2024 10'6 Euro | Valor da UP 31/10/2024 Euro | Últimos                  |         |        |        |       | 1 Ano          | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos | 10 Anos |
|                                 |                            |                                |           |      |                               |                             |                               |                             | Subscrição               | Resgate | 1      | 2      | 3     |                |        |        |        |         |
|                                 |                            |                                | Ano       | Anos |                               |                             |                               |                             |                          |         | Anos   | Anos   | Anos  |                |        |        |        |         |
| Imorenda                        | Interfundos                | 0.5832%                        | 0.0%      | 0%   | 100 UP's                      | n.a.                        | 76.3                          | 5.0080                      | 2.10                     | 1.52    | 1.31   | 1.72   | 1.63  | 3              | 3      | 3      | 3      | 3       |
| Imosotto Acumulação             | Interfundos                | 0.6071%                        | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 43.9                          | 3.4487                      | 0.76                     | 1.27    | 0.86   | 0.43   | -1.73 | 2              | 2      | 2      | 2      | 3       |
| Renda Predial                   | Interfundos                | 0.6505%                        | 0.0%      | 0%   | 100 UP's                      | n.a.                        | 93.8                          | 5.0037                      | 3.44                     | 3.07    | 1.68   | 1.86   | 2.15  | 2              | 2      | 3      | 3      | 2       |
| Carismatiknauta - SIC           | LYNX Asset Managers        | n.a.                           | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 20.8                          | 419.4841                    | -0.01                    | 9.53    | -1.86  |        |       | 2              | 5      | 5      |        |         |
| Coincident Discovery - SIC      | LYNX Asset Managers        | n.a.                           | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 3.2                           | 64.1027                     | 105.91                   | 105.31  | 75.63  |        |       | 7              | 7      | 7      |        |         |
| Colinvest                       | LYNX Asset Managers        | n.a.                           | 0.0%      | 0%   | 15 000 euros                  | n.a.                        | 13.1                          | 88.0523                     | 0.31                     | 4.51    | 1.92   | 3.81   | -0.63 | 2              | 4      | 4      | 4      | 4       |
| Geo Investimentos - SIC         | LYNX Asset Managers        | n.a.                           | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 24.5                          | 11.1749                     | 5.34                     |         |        |        |       |                |        |        |        |         |
| Imobiliaria das Amoreiras - SIC | LYNX Asset Managers        | n.a.                           | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 36.8                          | 43.5410                     | 8.94                     | 6.38    | 4.73   | 8.16   |       | 3              | 3      | 3      | 4      |         |
| Imopatrimónio - SIC             | LYNX Asset Managers        | n.a.                           | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 48.9                          | 5,206.9253                  | 7.41                     | 5.73    | 5.68   | 5.72   |       | 4              | 4      | 4      | 4      |         |
| Imotur                          | LYNX Asset Managers        | n.a.                           | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 62.6                          | 236.6820                    | 8.76                     | 4.43    | 3.26   | 14.31  | 10.98 | 3              | 3      | 3      | 6      | 6       |
| KREP Portugal - SIC             | LYNX Asset Managers        | n.a.                           | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 29.0                          | 28.1014                     | -9.74                    | -3.49   | 3.41   |        |       | 4              | 4      | 4      |        |         |
| Marec Imob - SIC - CA           | LYNX Asset Managers        | n.a.                           | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 48.7                          | 122.1602                    | 9.10                     | 12.19   | 11.89  | 8.43   |       | 3              | 3      | 3      | 4      |         |
| OliSSipo                        | LYNX Asset Managers        | n.a.                           | 25 000€   | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 15.1                          | 23.3897                     | 1.57                     | 8.30    | 7.40   | 7.71   | 5.85  | 2              | 4      | 4      | 3      | 3       |
| PCInvest - SIC                  | LYNX Asset Managers        | n.a.                           | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 148.7                         | 12.4453                     | 11.44                    |         |        |        |       |                |        |        |        |         |
| Fundinvest                      | Montepio Gestão de Activos | 0.3514%                        | 0.0%      | 0%   | 10 UP's                       | n.a.                        | 72.1                          | 5,367.1067                  | 13.39                    | 12.25   | 11.69  | 9.39   | 12.98 | 3              | 3      | 3      | 3      | 3       |
| ImoUrbe                         | Montepio Gestão de Activos | 1.0808%                        | 0.0%      | 0%   | 15 000 euros                  | n.a.                        | 21.0                          | 19.8722                     | 27.02                    | 20.95   | 15.51  | 6.47   | 13.81 | 6              | 5      | 5      | 5      | 6       |
| City Marquês - SIC              | Refundos                   | n.a.                           | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 7.8                           | 160,327.0746                | 6.72                     |         |        |        |       |                |        |        |        |         |
| Eifcitylis - SIC                | Refundos                   | n.a.                           | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 7.3                           | 148,127.5776                | 9.67                     |         |        |        |       |                |        |        |        |         |
| ICON - SIC                      | Refundos                   | n.a.                           | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 63.6                          | 157.5829                    | -0.65                    | 2.26    | 29.05  | 18.90  |       | 3              | 5      | 7      | 7      |         |
| Summercity - SIC                | Refundos                   | 0.5272%                        | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 31.2                          | 635,736.6126                | 8.87                     |         |        |        |       |                |        |        |        |         |
| Lusimovest                      | Santander Asset Management | 1.3728%                        | 0.0%      | 0%   | 5000 euros                    | n.a.                        | 27.0                          | 22.2412                     | -0.21                    | -0.13   | 0.61   | 0.74   | 1.31  | 2              | 2      | 2      | 2      | 2       |
| Novimovest                      | Santander Asset Management | 1.3134%                        | 0.0%      | 0%   | 500 euros                     | n.a.                        | 158.4                         | 3.7735                      | 2.21                     | 2.12    | 1.95   | 1.52   | 1.65  | 1              | 2      | 2      | 1      | 1       |
| ArrábidaShopping - SIC          | Sierra IG                  | 0.256%                         | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 81.1                          | 51.9688                     | 8.46                     |         |        |        |       |                |        |        |        |         |
| Atrium Saldanha - SIC           | Sierra IG                  | 0.394%                         | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 109.7                         | 8.8134                      | -1.76                    |         |        |        |       |                |        |        |        |         |
| GaiaShoping - SIC               | Sierra IG                  | 0.2194%                        | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 89.7                          | 9,026.1667                  | 12.82                    |         |        |        |       |                |        |        |        |         |
| Imosede                         | Sierra IG                  | 0.4172%                        | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 192.8                         | 932.7164                    | 4.98                     | 3.34    | 3.56   | 4.42   | 4.88  | 1              | 2      | 3      | 3      | 3       |
| Imosonae Dois                   | Sierra IG                  | 0.4206%                        | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 163.5                         | 69.4619                     | 7.01                     | 7.32    | 8.95   | 7.88   | 9.66  | 1              | 1      | 2      | 2      | 3       |
| CC Fórum Barreiro - SIC *       | Sierra IG                  | 1.8355%                        | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 8.7                           | 0.1892                      | -10.98                   | -8.02   | -14.36 | -15.00 |       | 6              | 6      | 6      | 6      |         |
| Maxirent                        | Southcap                   | n.a.                           | 2.0%      | 2%   | n.a.                          | n.a.                        | 91.4                          | 13.1272                     | 8.15                     | 5.85    | 8.16   | 7.47   | 6.10  | 3              | 3      | 4      | 3      | 3       |
| Office Park Expo                | Southcap                   | n.a.                           | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 278.4                         | 10.6205                     | 9.99                     | 8.24    | 5.19   | 4.52   | 8.08  | 3              | 3      | 4      | 3      | 4       |
| Torre NOS - SIC                 | Southcap                   | n.a.                           | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 35.1                          | 3,688.1154                  | 11.78                    |         |        |        |       |                |        |        |        |         |
| Torre Ocidente - SIC            | Southcap                   | n.a.                           | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 68.0                          | 1,425.4562                  | 8.22                     |         |        |        |       |                |        |        |        |         |
| IREEHF Lisbon Avenida - SIC     | Square Asset Management    | n.a.                           | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 140.0                         | 141.1987                    | 16.60                    |         |        |        |       |                |        |        |        |         |
| Saudeinveste                    | Square Asset Management    | n.a.                           | 0.0%      | 0%   | 5 000 euros                   | n.a.                        | 168.4                         | 1,987.8261                  | 11.58                    | 9.04    | 8.47   | 7.75   | 8.22  | 4              | 3      | 3      | 3      | 3       |
| Fundigroup                      | Statusdesafio Capital      | 0.5422%                        | 0.0%      | 0%   | 100 000 euros                 | n.a.                        | 29.5                          | 4,700.9369                  | 34.37                    | 21.44   | 17.27  | 17.74  | 14.14 | 6              | 6      | 5      | 5      | 5       |
| Imovedras                       | Statusdesafio Capital      | 0.4055%                        | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 62.5                          | 6,570.8018                  | 22.36                    | 15.66   | 13.79  | 11.67  | 21.00 | 4              | 4      | 4      | 3      | 6       |
| Torre Oriente - SIC             | Statusdesafio Capital      | 0.7%                           | 0.0%      | 0%   | n.a.                          | n.a.                        | 65.6                          | 1,381.4905                  | 9.00                     |         |        |        |       |                |        |        |        |         |

\* - O OIA Imobiliário Multi 24 - SIC passou a denominar-se por CC Fórum Barreiro - SIC

## FUNDOS EM LIQUIDAÇÃO

| CARACTERÍSTICAS DOS FUNDOS |                        |                                |            |         |                               |                             |                               |                             | RENDIBILIDADE ANUALIZADA |        |        |        |         | NÍVEL DE RISCO |        |        |        |         |
|----------------------------|------------------------|--------------------------------|------------|---------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------|--------|--------|---------|----------------|--------|--------|--------|---------|
| Nome                       | Sociedade Gestora      | Tx Encargos Correntes 2023 (2) | Comissões  |         | Montante mínimo de subscrição | Antecedência Mínima Resgate | Carteira 30/09/2024 10*6 Euro | Valor da UP 31/10/2024 Euro | Últimos                  |        |        |        |         | 1 Ano          | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos | 10 Anos |
|                            |                        |                                | Subscrição | Resgate |                               |                             |                               |                             | 1 Ano                    | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos | 10 Anos |                |        |        |        |         |
|                            |                        |                                |            |         |                               |                             |                               |                             |                          |        |        |        |         |                |        |        |        |         |
| Maia Imo                   | Caixa Gestão de Ativos | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | 100 000 euros                 | n.a.                        | 2.2                           | 360.6853                    | -7.76                    | -5.39  | -4.09  | -7.36  | -7.76   | 4              | 4      | 4      | 4      | 5       |
| GNB Património             | GNB - Gestão de Ativos | 1.2765%                        | 0.5%       | 0%      | 15 000 euros                  | 6 meses                     | 32.7                          | 7.9598                      | -13.18                   | -5.60  | 3.03   | 1.30   | -3.67   | 6              | 5      | 6      | 5      | 5       |
| Imocar                     | Norfin                 | n.a.                           | 0.0%       | 0%      | 1000 euros                    | n.a.                        | 34.5                          | 5.7254                      | -7.69                    | -4.04  | -1.84  | 0.98   | 1.43    | 4              | 4      | 4      | 3      | 4       |
| Eurofundo                  | Statusdesafio Capital  | 0.39%                          | 0.0%       | 0%      | 5000 euros                    | n.a.                        | 20.8                          | 840.4656                    | -3.13                    | -0.08  | -0.52  | -0.26  | -5.07   | 4              | 4      | 3      | 3      | 4       |
| Lusofundo                  | Statusdesafio Capital  | 0.28%                          | 0.0%       | 0%      | n.a.                          | n.a.                        | 45.5                          | 6.5872                      | 2.81                     | -2.82  | -2.70  | -2.18  | -3.24   | 3              | 4      | 4      | 3      | 4       |

(2) A Taxa de Encargos Correntes é calculada de acordo com as regras estabelecidas no artigo 12.º do Regulamento da CMVM n.º 7/2023.

## RESUMO ESTATÍSTICO

| CATEGORIAS DE FUNDOS                      |               |         | RENDIBILIDADE ANUALIZADA |        |        |        |         |
|---|---------------|---------|--------------------------|--------|--------|--------|---------|
|   |               |         | 1 Ano                    | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos | 10 Anos |
| <b>Fundos Abertos de Acumulação</b>       | <b>Máximo</b> | 6.51    | 5.94                     | 6.49   | 5.16   | 4.53   |         |
|   | <b>Média</b>  | 1.99    | 1.71                     | 2.13   | 1.40   | -0.03  |         |
|   | <b>Mínimo</b> | -6.31   | -8.19                    | -6.71  | -5.58  | -7.25  |         |
| <b>Fundos Abertos de Rendimento</b>       | <b>Máximo</b> | 6.15    | 5.39                     | 5.87   | 5.24   | 4.36   |         |
|   | <b>Média</b>  | 4.97    | 4.40                     | 4.62   | 4.02   | 3.16   |         |
|   | <b>Mínimo</b> | 2.95    | 3.11                     | 3.46   | 3.23   | 1.61   |         |
| <b>FUNGEPI's</b>                          | <b>Máximo</b> | -7.45   | -0.65                    | 1.43   | -1.50  | -7.10  |         |
|   | <b>Média</b>  | -7.45   | -0.65                    | 1.43   | -1.50  | -7.10  |         |
|   | <b>Mínimo</b> | -7.45   | -0.65                    | 1.43   | -1.50  | -7.10  |         |
| <b>Fundos de Reabilitação Urbana</b>      | <b>Máximo</b> | -3.43   | 0.12                     | 3.34   | 9.75   | 13.36  |         |
|   | <b>Média</b>  | -3.43   | 0.12                     | 3.34   | 9.75   | 13.36  |         |
|   | <b>Mínimo</b> | -3.43   | 0.12                     | 3.34   | 9.75   | 13.36  |         |
| <b>Fundos Florestais</b>                  | <b>Máximo</b> | 1.15    | 3.19                     | 4.52   | 4.85   | 3.58   |         |
|   | <b>Média</b>  | 1.15    | 3.19                     | 4.52   | 4.85   | 3.58   |         |
|   | <b>Mínimo</b> | 1.15    | 3.19                     | 4.52   | 4.85   | 3.58   |         |
| <b>Fundos Fechados de Desenvolvimento</b> | <b>Máximo</b> | 1468.22 | 329.78                   | 103.29 | 47.93  | 20.97  |         |
|   | <b>Média</b>  | 33.47   | 7.26                     | 6.73   | 3.63   | 0.79   |         |
|   | <b>Mínimo</b> | -44.62  | -68.28                   | -25.47 | -10.42 | -12.05 |         |
| <b>Fundos Fechados de Arrendamento</b>    | <b>Máximo</b> | 105.91  | 105.31                   | 75.63  | 19.86  | 21.00  |         |
|   | <b>Média</b>  | 8.13    | 7.88                     | 7.86   | 5.25   | 6.06   |         |
|   | <b>Mínimo</b> | -12.27  | -8.02                    | -14.36 | -15.00 | -6.53  |         |

## (NOVO) ÍNDICE IMOBILIÁRIO APFIPP

| Designação                             | N.º de Fundos<br>no Índice | Quota de<br>Mercado (%) |                          | Valor do Índice<br>30/09/2024 | TAXA DE CRESCIMENTO ANUALIZADA (%) |           |           |           |            |
|--|----------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------------|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
|  |                            | 30/09/2024              | 31/12/2023               |                               | 1<br>Ano                           | 2<br>Anos | 3<br>Anos | 5<br>Anos | 10<br>Anos |
|  |                            |                         | Base: 31-12-1999 = 1,000 |                               |                                    |           |           |           |            |
| (Novo) Índice Imobiliário APFIPP       | 75                         | 57.7%                   |                          | 1,177.83                      | 4.54                               | 4.51      | 4.35      | 3.91      | 1.97       |
| Sub-Índice Fundos Abertos              | 11                         | 97.4%                   |                          | 1,128.60                      | 4.26                               | 4.19      | 4.16      | 3.59      | 1.64       |
| Sub-Índice F. Fechados Arrendamento    | 40                         | 52.2%                   |                          | 1,689.67                      | 5.75                               | 5.60      | 5.22      | 5.06      | 5.23       |
| Sub-Índice F. Fechados Desenvolvimento | 24                         | 23.6%                   |                          | 786.65                        | 2.11                               | 3.05      | 2.93      | 2.68      | -1.72      |

## ADVERTÊNCIAS

A presente publicação é distribuída gratuitamente pelas Associadas 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 de acordo com os métodos de cálculo nela referidos, tendo em conta os dados transmitidos pelas entidades gestoras, pela Euronext Lisboa - Sociedade Gestora de mercados regulamentados S.A., pelo Sistema de Difusão de Informação da CMVM - Comissão do Mercado de Valores Mobiliários, e por outras fontes consideradas fiáveis.

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.

A APFIPP não exclui a validade de outros métodos de cálculo para apuramento da rentabilidade ou volatilidade dos fundos identificados nesta publicação ou para a sua inclusão em classes de risco.

As informações constantes desta publicação não constituem 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., o Sistema de Difusão de Informação da CMVM e a publicada oficialmente pelas entidades gestoras ou pelas entidades encarregues da colocação e comercialização dos valores mobiliários em causa.

As rentabilidades passadas dos fundos, não constituem garantia de rentabilidades futuras.

É apresentada para cada Fundo Aberto a respectiva Taxa de Encargos Correntes que tem por referência o último ano civil.

## COMISSÕES

Não estão consideradas nos cálculos as comissões de subscrição e resgate, que variam de acordo com as condições estabelecidas no regulamento de gestão de cada fundo.

## FISCALIDADE

Os valores das unidades de participação apresentados até 30 de Junho de 2015 são líquidos de impostos. Na sequência da publicação do Decreto-Lei n.º 7/2015, de 13 de Janeiro de 2015, que alterou o Regime de Tributação dos Organismos de Investimento Colectivo, os valores das unidades de participação apresentados para períodos após 1 de Julho de 2015 não incluem o imposto sobre o rendimento que é devido pelos Participantes no momento do resgate.

Deste modo, os cálculos de rentabilidade e risco que incluam períodos que tenham o seu início antes de 30 de Junho de 2015 e o seu fim após 1 de Julho de 2015, não têm em consideração o imposto que seja eventualmente devido pelos Participantes relativamente aos rendimentos auferidos no período após 1 de Julho de 2015.

## MÉTODOS DE CÁLCULO

### RENTABILIDADE

As rentabilidades são calculadas a partir dos valores patrimoniais das unidades de participação líquidas de impostos.

Até 30 de Junho de 2015, os valores das unidades de participação utilizadas no cálculo já se encontram deduzidos do imposto devido, enquanto que, após 1 de Julho de 2015, esses valores são brutos do imposto sobre o rendimento que é devido pelos Participantes no momento do resgate. Assim, os cálculos de rentabilidade que incluam períodos que tenham o seu início antes de 30 de Junho de 2015 e o seu fim após 1 de Julho de 2015, não têm em consideração o imposto que seja eventualmente devido pelos Participantes relativamente aos rendimentos auferidos no período após 1 de Julho de 2015.

O cálculo é efectuado aplicando as expressões abaixo indicadas que consideram o reinvestimento dos rendimentos distribuídos nas unidades de participação do próprio fundo sem comissão, ao valor patrimonial líquido corrigido à data em que a distribuição é reflectida na unidade de participação. No cálculo das rentabilidades não foram considerados eventuais encargos de subscrição ou resgate.

A partir de 30 de Dezembro de 2005, inclusivé, as rentabilidades e o risco passaram a ser calculados com base na data de valorização das Unidades de Participação (UP), em vez de na data de divulgação, como vinha acontecendo até então. Assim, a partir desta data, a UP final considerada será sempre a valorizada no dia a que se referem os cálculos. No entanto, as UP anteriores a 30 de Dezembro de 2005 não foram modificadas, pelo que os cálculos efectuados para períodos iniciados antes dessa data, terão como valor inicial a UP divulgada e não a valorizada na data de início do período.

Contudo, o valor da UP apresentada neste ficheiro é o que foi divulgado pela Sociedade Gestora com a data em questão e, portanto, pode não ser o que foi utilizado para o cálculo das rentabilidades e risco.

$$\text{RENTABILIDADE EFECTIVA} = \left[ \frac{VPL_f / VPL_i}{VPL_d} \times \prod_{t=1}^f \left( 1 + \frac{R_j}{VPL_{d,t}} \right) \right] - 1$$

VPLf - Valor patrimonial líquido no fim do período  
Rj - Rendimento distribuído na data j

$$\text{RENTABILIDADE ANUALIZADA} = \left[ \frac{VPL_f / VPL_i}{VPL_d} \times \prod_{t=1}^f \left( 1 + \frac{R_j}{VPL_{d,t}} \right) \right]^{365/n} - 1$$

VPLi - Valor patrimonial líquido no início do período  
VPLd - Valor patrimonial líquido à data da Distribuição

N - Número de dias decorridos no intervalo de cálculo

### VOLATILIDADE

É obtida a partir do cálculo do desvio-padrão das rentabilidades semanais, ou mensais, nos casos em que os Fundos não divulguem o valor da unidade de participação com uma frequência mínima semanal, de acordo com a seguinte expressão:

$$\text{VOLATILIDADE} = \sqrt{\frac{m}{(T-1)} \left[ \sum_{i=1}^m (\alpha_i - \bar{x})^2 \right] \times 100}$$

UPf - Valor da Unidade de Participação no fim do período  
Rj - Rendimento distribuído por unidade de participação na data j  
n - Número de dias decorridos no intervalo objecto de cálculo  
UPT - Valor da Unidade de Participação no último dia útil da semana / mês t

$$x_i = \left( \frac{UP_i}{UP_{i-1}} \right) \times \left( 1 + \frac{R_j}{UP_i} \right) - 1$$

$$\bar{x} = \frac{1}{n} \sum_{i=1}^m x_i$$

UPi - Valor da Unidade de Participação no início do período

UPj - Valor da Unidade de Participação à data da distribuição

m - É igual a 52 ou 12 consoante as rentabilidades consideradas sejam semanais ou mensais

T - Número de observações de rentabilidades (semanais ou mensais), observadas no período

### NÍVEL DE RISCO

A classificação do nível de risco é efectuada de acordo com a seguinte tabela:

| Classe de Risco | Intervalo da Volatilidade |           |
|-----------------|---------------------------|-----------|
|                 | Maior que ou igual a      | Menor que |
| 1               | 0,00%                     | 0,50%     |
| 2               | 0,50%                     | 2,00%     |
| 3               | 2,00%                     | 5,00%     |
| 4               | 5,00%                     | 10,00%    |
| 5               | 10,00%                    | 15,00%    |
| 6               | 15,00%                    | 25,00%    |
| 7               | 25,00%                    |           |

### (NOVO) ÍNDICE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO DA APFIPP

O (Novo) Índice de Fundos de Investimento Imobiliário da APFIPP integra os Fundos de Investimento Imobiliário que, em 31 de Dezembro de 2022, cumpriam os requisitos previstos na metodologia da APFIPP e é calculado a partir do Valor Líquido Global destes Fundos, em final de mês, e do respectivo número de unidades de participação em circulação na mesma altura. O cálculo é efectuado de acordo com as expressões abaixo indicadas que assumem que os rendimentos eventualmente distribuídos em cada mês / período por um determinado fundo, ocorre no início do período e é distribuído pelo número de unidades de participação em circulação no final do mês / período anterior.

A lista de constituintes é revista anualmente, podendo haver exclusões entre revisões, dos Fundos que deixem de cumprir os requisitos de integração. Contudo, a inclusão de novos Fundos e/ou exclusão de Fundos do Índice, não provoca, só por si, oscilações no seu valor.

$$[\text{Novo Índice F.I.I. APFIPP}]_{t,t+1} = \frac{\sum_{i=1}^{N_{t+1}} VLGF_{i,t+1}}{\sum_{i=1}^{N_t} VLGF_i \frac{N_{up,t+1}}{N_{up,t}} - \sum_{i=1}^{N_t} d_{i,t+1} N_{up,t}}$$

VLGFt - Valor Líquido Global do Fundo no final do período t  
Nupt - Número de Unidades de Participação do Fundo em circulação no final do período t

$$[\text{Novo Índice F.I.I. APFIPP}]_{0,t+1} = [\text{Novo Índice F.I.I. APFIPP}]_{0,t} * [\text{Novo Índice F.I.I. APFIPP}]_{t,t+1}$$

$$[\text{Novo Índice F.I.I. APFIPP}]_0 = [\text{Novo Índice F.I.I. APFIPP}]_{12/2012} = 1000$$

dt - Valor Líquido distribuído por Unidade de Participação no período t  
Nt - Número de Fundos que integram o Índice no final do período t

## CLASSIFICAÇÃO

Os Organismos de Investimento Alternativo Imobiliário (OIA Imobiliários) que integram a presente publicação encontram-se 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. A classificação dos OIA Imobiliários como "Fundos Fechados de Promoção" ou "Fundos Fechados de Arrendamento" tem ainda em conta a composição discriminada das carteiras de 31 de Dezembro de 2023. São consideradas as seguintes categorias:

Fundos Abertos de Acumulação - OIA Imobiliários 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 - OIA Imobiliários 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 pelos activos das respectivas carteiras.

FUNGEPI (Fundos de Gestão de Património Imobiliário) - OIA Imobiliários 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) - OIA Imobiliários constituídos de acordo com o regime aplicável aos Fundos de Investimento Imobiliário para o Arrendamento Habitacional (FIIAH) e as Sociedades de Investimento Imobiliário para o Arrendamento Habitacional (SIIAH), aprovado pelo artigo 102.º e seguintes da Lei n.º 64-A/2008, de 31 de Dezembro.

Fundos de Reabilitação Urbana - OIA Imobiliários 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, tal como previsto no artigo 71.º do Estatuto dos Benefícios Fiscais.

Fundos Florestais - OIA Imobiliários 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, tal como disposto no artigo 24.º do Estatuto dos Benefícios Fiscais.

Fundos Fechados de Desenvolvimento - OIA Imobiliários 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. Menos de 50% do património imobiliário é constituído por imóveis arrendados.

Fundos Fechados de Arrendamento - OIA Imobiliários 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. Pelo menos 50% do património imobiliário é constituído por imóveis arrendados.