



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Organismos de Investimento Alternativo Imobiliário

Julho 2024

RELATÓRIO MENSAL
ORGANISMOS DE INVESTIMENTO
ALTERNATIVO IMOBILIÁRIO

ÍNDICE	2
ADVERTÊNCIAS	3
1. Evolução das Aplicações Específicas dos O.I.A. Imobiliário	5
2. Composição das Carteiras das Sociedades Gestoras	8
3. Ordenação das Sociedades Gestoras por tipo de fundos	9
4. Ordenação dos O.I.A. Imobiliário	14
5. Amostra	18
6. Lista de O.I.A. Imobiliário que alteraram a denominação	18

Advertências

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

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

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

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

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

Amostra

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

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

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

Classificação dos Organismos de Investimento Imobiliário

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	61,181,495	3.33	61,091,912	3.29	99.85
- Terrenos Não Urbanizados	23,884,161	1.30	23,908,865	1.29	100.10
- Projectos de Construção de Reabilitação	374,050	0.02	365,850	0.02	97.81
- Construções Acabadas Arrendadas	1,541,839,068	83.93	1,553,738,300	83.76	100.77
- Construções Acabadas Não Arrendadas	234,508,308	12.77	236,602,134	12.76	100.89
- Direitos	7,943,185	0.43	7,949,335	0.43	100.08
- Sub-Total Imóveis	1,869,730,267	101.78	1,883,656,397	101.55	100.74
- Sub-Total Património Imobiliário	1,869,730,267	101.78	1,883,656,397	101.55	100.74
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	12,216,756	0.67	12,256,602	0.66	100.33
- Numerário e Depósitos à ordem	38,234,880	2.08	27,598,110	1.49	72.18
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	119,000,173	6.48	91,473,685	4.93	76.87
- Descobertos	(38,092,437)	-2.07	(37,746,343)	-2.03	99.09
- Sub-Total Empréstimos	(38,092,437)	-2.07	(37,746,343)	-2.03	99.09
- Adiantamentos por conta de imóveis	30,000	0.00	30,000	0.00	100.00
- Outros Valores Activos	35,854,081	1.95	36,419,178	1.96	101.58
- Recebimentos por conta de imóveis	(2,327,920)	-0.13	(2,415,420)	-0.13	103.76
- Outros Valores Passivos	(197,657,332)	-10.76	(156,298,072)	-8.43	79.08
TOTAL	1,836,988,468	100.00	1,854,974,136	100.00	100.98

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Arrendadas	1,898,130,693	74.77	1,909,082,964	77.62	100.58
- Construções Acabadas Não Arrendadas	224,689,818	8.85	214,138,590	8.71	95.30
- Direitos	10,443,400	0.41	10,443,400	0.42	100.00
- Sub-Total Imóveis	2,133,263,911	84.03	2,133,664,954	86.75	100.02
- Sub-Total Património Imobiliário	2,133,263,911	84.03	2,133,664,954	86.75	100.02
- Numerário e Depósitos à ordem	81,518,714	3.21	81,951,782	3.33	100.53
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	220,189,252	8.67	120,119,331	4.88	54.55
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	189,900,541	7.48	201,805,336	8.20	106.27
- Empréstimos Obtidos	(41,752,597)	-1.64	(41,952,238)	-1.71	100.48
- Sub-Total Empréstimos	(41,752,597)	-1.64	(41,952,238)	-1.71	100.48
- Outros Valores Activos	59,556,235	2.35	59,841,715	2.43	100.48
- Recebimentos por conta de imóveis	(289,000)	-0.01	(1,060,000)	-0.04	366.78
- Outros Valores Passivos	(103,712,628)	-4.09	(94,688,728)	-3.85	91.30
TOTAL	2,538,674,427	100.00	2,459,682,152	100.00	96.89

TOTAL FUNGEPI	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	3,901,498	1.98	3,901,498	1.97	100.00
- Terrenos Não Urbanizados	3,067,705	1.55	2,281,205	1.15	74.36
- Construções Acabadas Arrendadas	46,144,289	23.38	46,294,289	23.36	100.33
- Construções Acabadas Não Arrendadas	37,380,264	18.94	36,299,464	18.32	97.11
- Sub-Total Imóveis	90,493,755	45.85	88,776,455	44.80	98.10
- Participações em Sociedades Imobiliárias	15,365,029	7.79	15,896,824	8.02	103.46
- Sub-Total Património Imobiliário	105,858,784	53.64	104,673,279	52.83	98.88
- Numerário e Depósitos à ordem	2,665,378	1.35	4,044,084	2.04	151.73
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	83,959,046	42.54	84,128,086	42.46	100.20
- Adiantamentos por conta de imóveis	330,000	0.17	330,000	0.17	100.00
- Outros Valores Activos	8,823,976	4.47	8,494,847	4.29	96.27
- Recebimentos por conta de imóveis	(708,850)	-0.36	(369,300)	-0.19	52.10
- Outros Valores Passivos	(3,579,418)	-1.81	(3,157,013)	-1.59	88.20
TOTAL	197,348,917	100.00	198,143,982	100.00	100.40

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Projectos de Construção de Reabilitação	30,613,335	40.70	30,613,335	40.87	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	82,660,263	109.89	82,660,263	110.36	100.00
- Construções Acabadas Não Arrendadas	4,822,457	6.41	4,822,457	6.44	100.00
- Direitos	1,323,449	1.76	1,323,449	1.77	100.00
- Sub-Total Imóveis	119,419,502	158.77	119,419,502	159.43	100.00
- Sub-Total Património Imobiliário	119,419,502	158.77	119,419,502	159.43	100.00
- Numerário e Depósitos à ordem	6,577,191	8.74	4,486,252	5.99	68.21
- Empréstimos Obtidos	(44,536,824)	-59.21	(45,399,680)	-60.61	101.94
- Sub-Total Empréstimos	(44,536,824)	-59.21	(45,399,680)	-60.61	101.94
- Adiantamentos por conta de imóveis	315,000	0.42	315,000	0.42	100.00
- Outros Valores Activos	4,688,674	6.23	5,773,721	7.71	123.14
- Recebimentos por conta de imóveis	(5,400,000)	-7.18	(5,400,000)	-7.21	100.00
- Outros Valores Passivos	(5,845,814)	-7.77	(4,292,173)	-5.73	73.42
TOTAL	75,217,730	100.00	74,902,622	100.00	99.58

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	38,059,771	68.69	38,156,306	68.67	100.25
- Construções Acabadas Arrendadas	5,334,341	9.63	5,334,341	9.60	100.00
- Direitos	8,423,023	15.20	8,423,023	15.16	100.00
- Sub-Total Imóveis	51,817,135	93.52	51,913,670	93.43	100.19
- Sub-Total Património Imobiliário	51,817,135	93.52	51,913,670	93.43	100.19
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	305,820	0.55	307,643	0.55	100.60
- Numerário e Depósitos à ordem	1,639,399	2.96	789,706	1.42	48.17
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	7,079,828	12.78	6,897,312	12.41	97.42
- Empréstimos Obtidos	(1,162,842)	-2.10	(1,163,086)	-2.09	100.02
- Descobertos	(14,213)	-0.03	(14,213)	-0.03	100.00
- Sub-Total Empréstimos	(1,177,056)	-2.12	(1,177,300)	-2.12	100.02
- Outros Valores Activos	143,470	0.26	285,524	0.51	199.01
- Recebimentos por conta de imóveis	(248,132)	-0.45	(248,132)	-0.45	100.00
- Outros Valores Passivos	(4,153,001)	-7.50	(3,206,762)	-5.77	77.22
TOTAL	55,407,463	100.00	55,561,660	100.00	100.28

TOTAL FUNDOS FECHADOS	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1,056,296,513	12.21	1,042,836,491	12.03	98.73
- Terrenos Não Urbanizados	443,957,985	5.13	431,052,079	4.97	97.09
- Projectos de Construção de Reabilitação	371,530,871	4.29	393,637,917	4.54	105.95
- Outros Projectos de Construção	1,823,576,789	21.08	1,692,691,697	19.53	92.82
- Construções Acabadas Arrendadas	6,238,382,121	72.12	6,240,949,789	72.01	100.04
- Construções Acabadas Não Arrendadas	763,094,104	8.82	847,139,069	9.78	111.01
- Direitos	32,294,107	0.37	32,230,543	0.37	99.80
- Sub-Total Imóveis	10,729,132,490	124.03	10,680,537,585	123.24	99.55
- Fundos de Investimento Imobiliário	11,855,133	0.14	11,848,087	0.14	99.94
- Participações em Sociedades Imobiliárias	272,922,257	3.15	274,172,835	3.16	100.46
- Sub-Total Património Imobiliário	11,013,909,879	127.32	10,966,558,507	126.54	99.57
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	2,536,354	0.03	501,658	0.01	19.78
- Numerário e Depósitos à ordem	488,041,816	5.64	507,148,445	5.85	103.91
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	379,801,263	4.39	382,503,362	4.41	100.71
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	17,218,320	0.20	14,631,618	0.17	84.98
- Empréstimos Obtidos	(2,616,560,362)	-30.25	(2,594,857,478)	-29.94	99.17
- Descobertos	(4,781,342)	-0.06	(13,522,216)	-0.16	282.81
- Sub-Total Empréstimos	(2,621,341,704)	-30.30	(2,608,379,694)	-30.10	99.51
- Adiantamentos por conta de imóveis	69,959,602	0.81	87,509,018	1.01	125.09
- Outros Valores Activos	408,740,380	4.73	424,781,362	4.90	103.92
- Recebimentos por conta de imóveis	(457,675,332)	-5.29	(463,404,720)	-5.35	101.25
- Outros Valores Passivos	(650,720,103)	-7.52	(645,554,382)	-7.45	99.21
TOTAL	8,650,470,476	100.00	8,666,295,174	100.00	100.18

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	junho 2024		julho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1,121,379,505	8.40	1,107,829,900	8.32	98.79
- Terrenos Não Urbanizados	508,969,623	3.81	495,398,456	3.72	97.33
- Projectos de Construção de Reabilitação	402,518,256	3.01	424,617,102	3.19	105.49
- Outros Projectos de Construção	1,823,576,789	13.66	1,692,691,697	12.72	92.82
- Construções Acabadas Arrendadas	9,812,490,775	73.48	9,838,059,945	73.92	100.26
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1,264,494,951	9.47	1,339,001,713	10.06	105.89
- Direitos	60,427,163	0.45	60,369,749	0.45	99.90
- Sub-Total Imóveis	14,993,857,060	112.28	14,957,968,562	112.39	99.76
- Fundos de Investimento Imobiliário	11,855,133	0.09	11,848,087	0.09	99.94
- Participações em Sociedades Imobiliárias	288,287,286	2.16	290,069,659	2.18	100.62
- Sub-Total Património Imobiliário	15,293,999,479	114.53	15,259,886,307	114.65	99.78
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	15,058,929	0.11	13,065,903	0.10	86.77
- Numerário e Depósitos à ordem	618,677,378	4.63	626,018,377	4.70	101.19
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	810,029,562	6.07	685,121,776	5.15	84.58
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	207,118,861	1.55	216,436,954	1.63	104.50
- Sub-Total Liquidez	1,650,884,731	12.36	1,540,643,010	11.58	93.32
- Empréstimos Obtidos	(2,704,012,625)	-20.25	(2,683,372,482)	-20.16	99.24
- Descobertos	(42,887,993)	-0.32	(51,282,773)	-0.39	119.57
- Sub-Total Empréstimos	(2,746,900,618)	-20.57	(2,734,655,255)	-20.55	99.55
- Adiantamentos por conta de imóveis	70,634,602	0.53	88,184,018	0.66	124.85
- Outros Valores Activos	517,806,817	3.88	535,596,347	4.02	103.44
- Recebimentos por conta de imóveis	(466,649,235)	-3.49	(472,897,572)	-3.55	101.34
- Outros Valores Passivos	(965,668,296)	-7.23	(907,197,130)	-6.82	93.95
TOTAL	13,354,107,480	100.00	13,309,559,725	100.00	99.67

2 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. (31-07-2024) - 10³ EURO

SOCIEDADES GESTORAS	Liquidez		Terrenos		Projectos de Construção		Construções Acabadas + Direitos		Unidades Participação F.I.I.		Participações Sociedades Imobiliárias		Empréstimos		Adiantamentos por conta de Imoveis		Recebimentos por conta de Imoveis		Outros Activos e Passivos		TOTAL (*)										
	REV (%)	REH (%)	REV (%)	REH (%)	REV (%)	REH (%)	REV (%)	REH (%)	REV (%)	REH (%)	REV (%)	REH (%)	REV (%)	REH (%)	REV (%)	REH (%)	REV (%)	REH (%)	REV (%)	REH (%)	REV (%)	REH (%)									
Atlantic	7,526.3	0	5	7,180.3	0	5	15,102.5	1	11	192,891.1	2	139	0.0																		
BPI Gestão de Ativos	205,816.6	13	30	25,305.5	2	4	0.0			472,834.7	4	68	0.0																		
Caixa Gestão de Ativos	59,333.2	4	9	25,616.4	2	4	0.0			617,008.0	5	90	0.0																		
Carregosa - SGOIC	6,510.0	0	4	21,154.0	1	14	0.0			155,639.9	1	105	3,482.0	29	2	1,125.7	0	1	-37,428.7	1	-25	0.0									
Civilria Gestão de Ativos	13,635.7	1	5	66,582.2	4	26	49,073.3	2	19	177,286.8	2	70	0.0																		
Crédito Agrícola Gest	30,365.3	2	28	47,613.0	3	45	365.9	0	0	30,201.7	0	28	0.0																		
Fidelidade - SGOIC	19,130.9	1	6	0.0			0.0			330,255.8	3	108	0.0																		
Fundiestamo	36,780.9	2	12	0.0			32,617.9	2	11	232,982.2	2	77	0.0																		
Gef	81,497.6	5	8	332,087.4	21	34	461,168.1	22	47	146,865.4	1	15	0.0																		
Gesfimo	27,981.2	2	47	34,927.3	2	59	0.0			278.3	0	0	0.0																		
GFM Gestão de Ativos	2,944.9	0	7	6,112.2	0	15	9,193.2	0	22	37,533.0	0	91	0.0																		
GNB - Gestão de Ativos	121,101.3	8	26	21,309.8	1	5	39,398.4	2	8	240,097.0	2	51	448.9	4	0	41,973.0	14	9	-1,131.7	0	0	330.0	0	0							
Imofundos	18,886.4	1	8	21,278.5	1	9	0.0			203,829.3	2	86	0.0																		
Imopolis	8,773.8	1	8	3,717.1	0	4	0.0			190,008.8	2	183	0.0																		
Imorendimento	8,602.1	1	4	54,680.1	3	28	103,095.3	5	53	156,166.3	1	80	0.0																		
Insula Capital	95,606.2	6	13	35,928.0	2	5	272,979.4	13	36	870,574.3	8	116	4,721.5	40	1	2,980.8	1	0	-455,186.5	17	-61	879.3	1	0							
Interfundos	77,968.4	5	9	150,706.2	9	18	17,462.5	1	2	713,279.0	6	83	0.0																		
Invest Gestão de Activos	22,192.0	1	64	37,060.2	2	107	30,588.4	1	88	9,566.7	0	28	1,217.1	10	4	0.0															
Libertas	7,728.6	1	7	74,642.2	5	67	3,800.0	0	3	75,511.9	1	68	0.0																		
LYNX Asset Mangers	159,229.1	10	12	137,483.1	9	11	557,801.4	26	44	1,106,069.7	10	87	0.0																		
Montepio Gestão de Ativos	129,178.5	8	27	11,237.8	1	2	34,490.3	2	7	349,589.6	3	72	0.0																		
Nativa Capital (2)	240.3	0	2	8,906.8	1	70	0.0			7,872.9	0	62	0.0																		
Norfin	48,515.1	3	8	295,942.2	18	52	398,213.2	19	70	90,073.7	1	16	1,695.5	14	0	0.0															
Profile - SGOIC	15,030.1	1	16	1,570.5	0	2	27,731.5	1	30	49,196.0	0	53	0.0																		
Refundos	11,176.1	1	9	45,412.7	3	37	25,526.1	1	21	174,629.1	2	142	0.0																		
Santander Asset Management	30,649.2	2	16	18,778.1	1	10	0.0			137,881.1	1	74	283.1	2	0	0.0															
Silvip	6,576.4	0	2	15,173.8	1	4	17,966.0	1	4	446,772.1	4	106	0.0																		
Sierra IG	38,384.9	2	5	12,226.9	1	2	0.0			1,004,229.2	9	125	0.0																		
Southcap - SGOIC	55,107.9	4	12	0.0			0.0			467,271.6	4	100	0.0																		
Square Asset Management	114,126.4	7	6	20,208.6	1	1	0.0			2,067,241.5	18	111	0.0																		
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	17,940.8	1	7	67,960.8	4	26	15,304.9	1	6	271,131.6	2	104	0.0																		
TF Turismo Fundos	55,661.6	4	29	2,426.7	0	1	5,430.5	0	3	147,049.3	1	76	0.0																		
Vila Gale Gest	5,943.7	0	7	0.0			0.0			65,613.9	1	82	0.0																		
Total	1,540,141.4	100	12	1,603,228.4	100	12	2,117,308.8	100	16	11,237,431.4	100	84	11,848.1	100	0	290,069.7	100	2	-2,734,655.3	100	-21	88,184.0	100	1	-472,897.6	100	-4	-371,099.1	100	-3	13,309,559.7

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. (Julho 2024)

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS ACUMULAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Imofundos	Imonegócios	7.17	8.08	-	50.29	24.29	2.83	-	-	-	-	(0.38)	(2.46)	67.43	236.50	12.75	2	263.33	12.84	2	0.39
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	0.00	-	-	78.84	20.27	-	-	-	(18.21)	-	(0.06)	(2.76)	79.54	161.86	8.73	3	207.28	10.10	3	0.25
Crédito Agrícola Gest	CA Imobiliário	26.39	45.41	0.37	10.97	15.77	-	-	-	-	(0.99)	(0.75)	41.01	96.35	5.19	4	99.16	4.83	4	(0.09)	
Square Asset Management	CA Património Crescente	4.13	-	-	87.67	7.22	0.01	-	-	-	0.00	-	(7.24)	92.39	1,226.61			1,336.41			0.80
	Carteira Imobiliária	10.86	36.44	-	17.75	33.20	0.79	-	-	-	-	(0.59)	(0.40)	34.83	50.13			51.13			(0.46)
	Property Core Real Estate Fund	27.17	0.07	-	70.47	1.57	-	-	-	-	-	-	(10.54)	97.83	83.53	73.33	1	94.13	72.23	1	9.49

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS RENDIMENTO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	BPI Imoimento	30.24	-	-	58.60	9.28	0.96	-	-	-	-	(0.03)	(1.60)	86.32	661.76	26.90	1	679.03	26.14	2	0.91
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	8.08	-	-	84.46	5.20	-	-	-	-	-	-	(2.02)	94.20	655.03	26.63	2	684.24	26.34	1	1.05
Fidelidade - SGOIC	IMOFID	1.96	-	-	96.06	-	-	-	-	(12.91)	-	-	0.62	100.00	278.57	11.33	5	324.92	12.51	5	0.27
Fundiéstamo	Imopoupança	13.77	-	-	83.38	2.51	-	-	-	-	-	-	(0.66)	97.08	81.84	3.33	6	82.67	3.18	6	0.82
Montepio Gestão de Activos	Valor Prime	30.77	-	-	58.83	7.61	1.05	-	-	-	-	-	(0.84)	88.55	363.81	14.79	4	373.43	14.38	4	2.71
GNB - Gestão de Ativos	GNB Património *	13.95	-	-	21.83	24.21	-	-	-	-	-	(1.43)	4.94	47.42	38.10	1.55	7	60.00	2.31	7	(72.51)
Silvip	Vip	0.56	-	-	81.25	17.93	-	-	-	(0.00)	-	-	(2.93)	81.92	380.56	15.47	3	393.08	15.13	3	(0.60)

SOCIEDADE GESTORA	FUNGEPI	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
GNB - Gestão de Ativos	Novo Banco - FUNGEPI	43.72	3.07	-	22.96	18.00	-	-	7.88	-	0.16	(0.18)	2.65	56.05	198.14	100.00	1	201.67	100.00	1	0.40

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS DE REABILITAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
LYNX Asset Managers	Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	3.45	-	23.55	63.59	3.71	1.02	-	-	(34.92)	0.24	(4.15)	1.14	94.49	74.90	100.00	1	129.99	100.00	1	(0.42)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	Josiba Florestal	1.55	81.15	-	17.11	-	-	-	-	-	-	-	(0.01)	100.00	31.12	56.01	1	31.18	51.80	1	0.15
Fidelidade - SGOIC	Floresta de Portugal - FEIF	100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.34)	-	6.06	10.91	3	6.08	10.10	3	0.10
Nativa Capital (2)	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIFF	1.40	51.88	-	-	-	45.86	-	-	(6.86)	-	(1.45)	(16.74)	-	12.72	22.89	2	17.17	28.52	2	(0.42)
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	Iberian Forest Fund	20.67	68.45	-	-	-	9.55	-	-	-	-	-	(0.39)	-	5.66	10.19	4	5.76	9.57	4	2.80

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Atlantic	AG	27.72	-	23.32	46.21	-	-	-	-	-	-	-	2.40	100.00	12.45			12.49			0.23
	Companhia das Nações Aliadas - SIC	0.76	-	-	99.21	-	-	-	-	(39.34)	-	-	(7.64)	100.00	62.55			118.05			0.42
	PGCF Propco - SIC*	4.26	-	11.26	83.46	-	-	-	-	(33.00)	-	-	(4.70)	100.00	36.18			59.03			2.59
	Imonor	1.41	81.87	-	-	16.71	-	-	-	-	-	-	(0.11)	-	8.51			8.52			(0.07)
	JNV - SIC	1.93	0.74	19.92	52.01	17.35	-	-	-	(27.39)	6.72	(1.41)	(0.20)	74.99	19.39	1.60	17	27.82	1.82	14	6.99
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	2.97	97.03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.15)	-	8.23			8.25			(0.05)
	Fundolis	20.05	79.95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.23)	-	18.33			18.56			(0.50)
	Maia Imo	0.85	43.94	-	13.80	41.36	-	-	-	(56.07)	-	(0.65)	(9.14)	25.02	2.15	0.33	28	6.32	0.27	28	(1.47)
Carregosa - SGOIC	Aristocrata - SIC	0.26	-	-	99.68	-	-	-	-	(54.95)	-	-	0.26	100.00	9.81			21.68			(0.09)
	Arquimedes	2.00	-	-	97.30	-	-	-	-	(14.32)	-	-	(1.55)	100.00	15.27			18.31			0.46
	Athos - SIC	8.98	0.04	-	79.32	6.20	-	-	-	(17.11)	-	-	4.33	92.75	8.02			9.81			(0.01)
	Conforto	8.77	-	-	88.04	-	-	-	-	(33.43)	-	-	(1.50)	100.00	14.23			23.00			0.29
	Fozmassimo - SIC	2.94	34.06	-	47.81	3.64	-	7.68	3.48	(3.95)	-	-	0.32	92.92	31.09			32.39			0.35
	Kind Care	11.59	-	-	88.41	-	-	-	-	-	-	-	(0.44)	100.00	5.27			5.29			0.11
	Largexterior - SIC	9.67	-	-	-	-	-	89.72	-	-	-	-	-	-	1.13			1.11			(0.29)
	Mário Ferreira & Amadeu - SIC	0.89	37.60	-	51.97	6.92	-	-	-	(55.57)	-	(2.49)	0.58	88.24	6.42			16.09			(1.57)
	Retail Properties	0.46	8.16	-	90.85	0.19	-	-	-	(6.64)	-	-	(1.96)	99.79	45.40			49.86			0.24
	Spot On	9.12	-	-	-	90.85	-	-	-	-	-	-	(2.02)	-	12.25	1.72	16	12.51	1.53	20	9.63

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)	
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.		
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)			
Civilria Gestão de Ativos	Civilria Imobiliária - SIC	1.84	24.00	17.10	44.38	7.36	-	-	1.31	(18.01)	0.67	(2.87)	0.55	85.77	193.71			253.80			0.08	
	Marathon	4.38	-	2.44	66.58	26.40	-	-	-	(17.43)	-	-	(5.38)	71.61	14.51			18.85			0.30	
	Salinas	25.93	5.16	2.85	58.56	-	-	-	-	-	7.39	(1.03)	(0.65)	100.00	26.59			27.08			1.30	
	Square Atlantic - SIC	1.39	26.56	-	71.44	-	-	-	-	(14.66)	-	-	(0.03)	100.00	8.12			9.58			0.43	
	Turirent	7.68	13.26	34.37	10.78	33.45	-	-	-	-	(0.93)	(8.34)	24.37	11.70	2.94	10	12.96	2.60	11	0.49		
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	39.94	24.64	-	13.67	21.46	-	-	-	-	-	(0.10)	(1.28)	38.91	10.32	0.12	30	10.50	0.08	30	(0.06)	
Fidelidade - SGOIC	Iberfid *	26.25	-	-	71.16	-	-	-	-	-	-	-	(11.99)	100.00	21.76	0.25	29	25.47	0.21	29	0.27	
Fundiestamo	Fundiestamo I	10.72	-	-	88.91	-	-	-	-	-	-	-	(0.38)	100.00	180.82			182.18			0.50	
	FNRE - Cabeço da Bola	9.40	-	90.30	-	-	-	-	-	-	-	-	0.10	-	18.32			18.35			1.96	
	FNRE - ImoAveiro	4.99	-	93.40	-	-	-	-	-	-	-	-	1.00	-	0.45			0.45			(0.32)	
	FNRE - ImoMadalena	15.83	-	82.64	-	-	-	-	-	-	-	-	1.17	-	2.34			2.34			(0.14)	
	FNRE - ImoResidências	21.45	-	78.55	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.07)	-	17.41	2.53	12	17.42	1.78	15	0.22	
Gef	Amoreiras	14.81	85.19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05)	-	208.11			208.22			0.11	
	CAPC - SIC	2.40	5.47	-	18.70	9.76	-	-	-	(10.03)	-	-	62.73	65.69	5.29			5.95			(0.02)	
	Gef II	0.54	-	5.10	63.65	1.45	-	-	8.69	(5.51)	-	-	15.27	97.77	13.59			15.24			0.12	
	Global Fundo	0.30	-	-	91.02	6.22	-	-	-	(48.64)	-	-	1.85	93.60	24.93			49.13			0.82	
	Herdade do Pinheirinho II - SIC	1.79	-	74.67	-	-	-	-	11.63	(15.20)	-	(3.22)	3.41	-	276.77			378.72			(0.14)	
	Herdade do Pinheirinho Resort - SIC	1.15	41.82	-	-	-	-	-	56.71	(2.77)	-	-	(29.54)	-	52.31			77.64			(8.45)	
	Imocomercial	1.69	-	-	97.00	-	-	-	-	-	-	-	0.66	100.00	14.09			14.19			(8.61)	
	Imoimperial	5.16	-	-	74.12	20.51	-	-	-	-	-	-	(2.19)	78.32	10.27			10.53			0.25	
	ImoPortugal	3.59	68.62	23.57	1.69	1.21	-	-	-	(12.03)	-	(0.06)	(9.61)	58.24	28.59			37.13			(0.90)	
	Innevoa - SIC	0.93	-	3.69	65.83	-	-	-	-	(32.94)	11.03	-	-	17.75	100.00	16.83			25.38			0.13
	Lisfundo	11.34	26.61	47.92	4.00	8.18	-	-	-	-	-	-	(5.60)	32.83	323.96			350.45			(0.07)	
	Lucasfin - FEIIF	0.01	66.85	-	-	33.12	-	-	-	(6.95)	-	-	(1.10)	-	4.38			4.77			(0.13)	
	Select Function - SIC	22.04	-	-	74.52	-	-	-	-	(43.34)	-	-	(1.58)	100.00	1.19	11.31	2	2.31	9.53	3	1.61	
Gesfimo	Fimes II	23.18	76.82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.19)	-	34.02			34.78			(0.04)	
	Fimes Um	62.30	36.46	-	1.24	-	-	-	-	-	-	-	(1.33)	100.00	22.20			22.50			0.03	
	Herdade da Comporta - FEIIF	41.22	-	-	-	-	-	-	14.41	-	-	-	(34.42)	-	3.04	0.68	24	14.31	0.58	26	1.00	
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIIF	5.10	6.29	18.09	69.67	0.76	-	-	-	(25.49)	-	(0.02)	(2.68)	98.93	36.44			50.81			0.17	
	GFM Património - FEIIF	7.05	58.08	-	14.00	20.83	-	-	-	-	-	(2.29)	(0.15)	40.20	4.90	0.48	26	5.02	0.45	27	(0.15)	
GNB - Gestão de Ativos	Fimes Oriente	17.60	-	52.10	-	-	-	0.59	29.69	-	-	-	(0.17)	-	75.48			75.62			0.29	
	GNB Branches - FEIIF *	0.09	-	-	98.53	0.83	-	-	-	-	-	-	(4.76)	99.16	75.16			79.38			1.11	
	Gestindustria - FEIIF	1.36	17.34	-	54.89	24.68	-	-	-	-	-	-	1.01	68.99	9.71			9.78			0.19	
	Imocais - FEIIF	6.47	-	-	89.35	-	-	-	-	(4.14)	-	-	-	1.35	100.00	22.96			24.68			3.78
	Imogestão	98.72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.12)	-	1.97			2.02			(0.09)	
	Imoinvestimento - FEIIF	72.07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.94)	-	0.59			0.83			(1.51)	
	GNB Arrendamento *	33.73	-	-	49.47	10.09	-	-	-	-	-	-	(0.54)	83.06	4.72			5.09			0.92	
	Prediloc Capital - FEIIF	21.06	-	-	49.62	6.42	-	-	22.25	-	-	-	(0.07)	88.54	16.18			16.29			0.31	
	Promofundo - FEIIF	2.10	97.90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.12)	-	13.70			13.72			(0.76)	
Unicampus - FEIIF	13.62	-	-	-	-	86.36	-	-	(1.06)	-	-	(0.12)	-	10.30	2.66	11	10.43	1.92	13	0.60		
Imopolis	ImoDesenvolvimento	4.30	1.82	-	86.04	7.03	-	-	-	(45.98)	-	-	(2.31)	92.44	103.91	1.20	21	204.16	1.65	17	(1.95)	
Imorendimento	Beirafundo	2.64	-	-	26.14	70.86	-	-	-	(50.12)	-	-	(2.10)	26.95	14.80			31.21			(1.50)	
	Campos Costa - SIC	0.15	49.41	-	44.23	5.69	-	-	-	(44.81)	-	-	(0.47)	88.60	11.03			20.35			5.49	
	Companhia Aurifícia - SIC	0.07	-	4.99	0.39	93.92	-	-	-	(9.95)	-	-	0.28	0.42	21.66			24.14			(0.29)	
	ICG Value - SIC	4.40	38.54	-	36.92	19.82	-	-	-	-	-	(1.97)	(53.48)	65.06	12.81			28.96			(1.98)	
	Imolux	13.50	-	-	38.36	3.85	-	-	-	-	-	-	(2.12)	42.19	90.87	11.36			11.86			0.06
	Invessfundo	0.20	1.11	-	80.36	18.27	-	-	-	(40.76)	-	-	(0.19)	81.48	31.91			54.11			219.69	
	MCG Value - SIC	33.10	21.18	-	-	44.12	-	-	-	-	-	-	(12.75)	-	7.92			9.25			4.34	
	Natura	4.20	92.43	-	3.36	-	-	-	-	-	-	-	(0.39)	100.00	8.08			8.11			(0.04)	
	Prime Value	0.72	48.00	-	43.62	7.66	-	-	-	(4.19)	-	-	(0.57)	85.06	13.29			13.95			0.26	
	VC Prime - SIC	0.69	-	94.59	3.71	-	-	-	-	(44.30)	-	-	(3.13)	100.00	54.58			105.85			(0.04)	
	ZW Capital - SIC	2.35	76.46	8.08	11.57	0.87	-	-	-	(63.78)	0.26	-	0.19	92.99	7.87	2.25	13	21.86	2.66	10	5.82	

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Insula Capital	Alcance Atraente - SIC	36.38	-	-	-	39.27	-	-	-	-	-	(4.95)	(3.22)	-	2.74			4.06			(10.63)
	Brimogal - SIC	12.84	0.01	-	86.12	0.26	-	-	-	(0.31)	-	-	0.06	99.70	349.59			353.20			0.41
	Capital Real I - FEIIF	1.44	98.56	-	-	-	-	-	-	-	-	(86.53)	(3.20)	-	1.95			19.04			(1.80)
	Close to Land II - SIC	5.24	-	-	94.60	-	-	-	-	-	-	-	(1.81)	100.00	22.10			42.90			0.34
	Elegant Residences - SIC	2.76	-	91.33	-	-	-	-	-	(22.20)	-	(2.06)	0.60	-	51.94			73.74			(0.12)
	Foz do Tejo	0.21	-	78.96	-	-	-	-	-	(36.69)	-	(0.56)	(17.51)	-	19.58			80.21			(0.74)
	Kostas Capital - SIC	6.96	-	85.96	-	-	-	-	-	(86.53)	-	-	0.95	-	0.53			7.18			(14.67)
	Lagoas Park - SIC	0.55	1.49	-	95.96	-	-	-	-	(52.16)	-	-	(0.51)	100.00	207.02			456.74			(0.97)
	Madaña Portugal - SIC	11.94	3.10	50.63	-	27.18	-	-	2.47	(58.91)	0.30	(22.44)	0.08	-	11.99			83.63			(5.74)
	Mexto Property Investment I - SIC	0.92	13.55	81.25	-	-	-	-	1.60	(68.93)	0.53	(22.04)	(6.76)	-	0.06			56.96			(86.67)
	Reward Properties I - SIC	2.66	-	66.94	-	-	-	-	-	(36.63)	1.18	4.94	(5.48)	-	9.38			27.90			5.93
	Sagrimar - SIC	4.13	-	-	-	28.23	-	-	15.15	(11.41)	-	(1.28)	48.78	-	26.06			31.17			(0.13)
	Vantagem Galopante - SIC	16.87	-	-	-	78.30	-	-	-	(49.35)	-	(10.93)	0.55	-	24.22			68.33			(0.84)
	VGPT III - SIC	35.51	-	46.99	-	-	-	-	-	(20.57)	-	(27.49)	1.66	-	13.77			38.14			(3.70)
	VGPT VIII - SIC	22.75	-	72.79	-	-	-	-	-	-	-	-	(27.30)	-	10.23	8.67	4	14.99	10.97	2	(6.20)
Interfundos	Cimóvel	5.28	-	-	92.04	2.03	-	-	-	(5.88)	0.63	(0.00)	(5.12)	97.84	65.48			73.58			0.05
	Fimmo	1.70	0.72	-	2.02	95.29	-	-	-	(17.62)	-	(0.04)	(0.05)	2.07	34.21			41.71			0.14
	Fimobes	3.33	-	-	84.15	12.48	-	-	-	-	-	-	(1.11)	87.08	8.09			8.19			(0.43)
	Fundial	23.58	74.28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.85	-	8.83			8.85			(0.08)
	Fundipar	79.60	19.85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.58)	-	12.04			12.82			(30.05)
	I Marope	84.64	-	-	-	15.34	-	-	-	-	-	-	(3.49)	-	1.30			1.35			(0.66)
	Imoal	27.55	3.08	-	68.54	-	-	-	-	(2.55)	0.00	-	(1.53)	100.00	9.68			10.18			0.38
	Imocott	5.78	-	-	91.23	2.97	-	-	-	-	-	-	(0.56)	96.85	15.66			15.76			0.18
	Imofarma	1.41	14.32	-	78.93	5.16	-	-	-	(15.78)	-	-	(0.51)	93.86	81.43			97.47			0.29
	Imorenda	4.92	-	-	92.70	2.36	-	-	-	-	-	-	(0.68)	97.52	76.34			76.89			0.12
	Imosotto Acumulação	9.39	21.54	-	61.30	7.76	-	-	-	-	-	-	(0.57)	88.76	43.82			44.08			0.27
	Monumental Residence - SIC	5.15	85.23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.13)	-	17.19			19.05			(0.12)
	Oceanico III	53.81	21.44	24.30	-	-	-	-	-	(39.26)	-	(38.63)	(2.44)	-	13.82			71.85			49.51
	Predicaíma	0.31	-	-	1.92	96.97	-	-	-	(4.46)	-	-	(1.50)	1.95	29.35			31.48			(0.16)
	Predicapital	0.71	99.29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.07)	-	69.98			70.02			(0.05)
	Renda Predial	4.13	-	-	85.48	10.37	-	-	-	-	-	-	(0.69)	89.18	93.72			94.39			0.24
	Sand Capital	-	-	-	-	-	-	-	100.00	(0.12)	-	-	(0.04)	-	65.02			65.12			(0.02)
TDF	3.11	20.27	-	5.72	69.86	-	-	-	(15.16)	0.03	(16.91)	(4.13)	7.57	50.69	8.04	5	80.70	6.65	6	(0.43)	
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FIIF	22.30	38.98	33.16	0.16	3.88	-	-	-	-	-	(2.58)	(68.81)	3.89	24.98			92.25			(1.14)
	Tejo - FEIIF	16.58	11.27	-	58.08	1.56	-	12.42	-	-	-	-	(1.05)	97.38	9.69	0.40	27	9.80	0.82	23	0.52
Libertas	Fundicentro	0.25	84.45	-	4.18	5.45	-	-	2.37	(7.50)	-	(26.24)	(0.60)	43.43	29.09			46.64			(0.06)
	Funditur	0.76	99.15	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.11)	-	12.68			12.71			0.02	
	Policity, Construção e Urbanizações - SIC	20.71	17.27	-	1.95	18.77	-	-	-	-	17.86	(16.87)	9.61	9.43	16.51			23.82			(0.02)
	Preciousciphier - SIC	3.71	-	5.47	-	88.20	-	-	-	(64.90)	-	(22.07)	1.52	-	8.28			69.41			12.32
	Unique Private Condo - Imobiliária - SIC	0.01	35.97	-	1.05	8.38	-	-	24.96	-	29.19	-	(14.06)	11.18	44.07	1.28	20	51.54	1.65	18	0.29

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
LYNX Asset Mangers	ABMB - SIC	10.66	-	58.64	-	23.61	-	-	-	(11.67)	-	(19.29)	(7.27)	-	12.18	-	-	22.28	-	-	(0.60)
	A.C.M. Sousa - SIC	8.57	48.51	34.12	-	2.46	-	-	-	(2.07)	-	(19.58)	5.93	-	13.02	-	-	16.70	-	-	(1.15)
	Aliança Atlântica Ativos - SIC	15.69	-	78.69	-	-	-	-	-	(81.85)	-	(15.64)	4.43	-	0.21	-	-	16.07	-	-	(11.19)
	Ambimobiliária - SIC	0.19	2.88	-	92.10	4.64	-	-	-	(9.74)	-	(0.02)	(3.00)	95.21	80.65	-	-	92.65	-	-	0.10
	Aquatécnica - SIC	21.87	-	77.11	-	-	-	-	-	(64.81)	-	(22.20)	(0.34)	-	8.45	-	-	72.62	-	-	(12.60)
	BF Invest	8.17	8.34	-	-	-	-	-	-	(8.05)	-	(2.89)	22.90	-	2.51	-	-	8.83	-	-	3.50
	Breathe and Relax - SIC	0.07	-	77.21	2.15	-	-	-	-	(6.94)	-	(13.88)	(15.84)	100.00	22.15	-	-	51.81	-	-	(0.15)
	Carismatknauta - SIC *	2.68	-	-	31.47	-	-	-	42.99	(22.51)	9.36	-	7.50	100.00	20.63	-	-	28.86	-	-	(0.80)
	Coincident Discovery - SIC	9.29	-	-	84.67	-	-	-	0.99	(85.33)	-	-	2.98	100.00	3.19	-	-	25.30	-	-	1.26
	CollInvest	10.59	-	-	83.14	4.85	-	-	-	-	-	-	0.40	94.49	13.09	-	-	13.22	-	-	0.16
	Conquistador4rental - SIC	1.60	-	-	-	86.41	-	-	-	(33.83)	-	(27.93)	5.66	-	8.61	-	-	26.97	-	-	-
	Coporgest Golden - SIC	0.33	-	92.80	-	-	-	-	-	(68.73)	-	(0.27)	4.67	-	10.61	-	-	36.85	-	-	(0.19)
	Domilis - SIC	20.14	-	-	3.69	75.58	-	-	-	(2.39)	-	(38.57)	0.15	4.66	3.61	-	-	6.16	-	-	20.51
	Domus Capital	14.92	85.08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.55)	-	4.99	-	-	4.99	-	-	(0.06)
	Geo Investimentos - SIC	0.92	0.58	2.20	59.91	16.11	-	-	-	-	-	-	9.21	78.81	24.37	-	-	29.88	-	-	0.29
	GloriousPenguin - SIC	33.87	-	-	-	-	-	-	5.35	(16.04)	3.35	-	(6.36)	-	0.48	-	-	0.51	-	-	(45.71)
	Grand Bay Residences - SIC	21.06	-	71.37	-	-	-	-	-	-	-	(67.45)	(0.12)	-	31.40	-	-	126.34	-	-	(0.08)
	Imobiliária das Amoreiras - SIC	9.91	-	-	89.74	-	-	-	-	-	-	-	(0.21)	100.00	36.73	-	-	36.94	-	-	0.35
	Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	0.10	-	-	-	-	-	-	99.90	-	-	-	(0.11)	-	47.03	-	-	47.08	-	-	7.62
	Imopatrimónio - SIC	0.06	-	24.91	62.46	3.42	-	-	-	(22.84)	5.56	-	1.48	94.80	49.39	-	-	65.81	-	-	0.11
	Imotur	5.26	-	-	77.99	16.63	-	-	-	-	-	-	(3.65)	82.43	62.15	-	-	64.59	-	-	0.35
	Imovalue	0.00	-	-	-	99.98	-	-	-	(24.88)	-	-	(3.50)	-	5.67	-	-	7.92	-	-	(0.51)
	Invesquart - SIC	6.62	57.39	-	-	30.56	-	-	-	(46.86)	-	(0.31)	4.01	-	5.50	-	-	10.71	-	-	(31.37)
	JFRM Investimentos - SIC	4.92	-	-	45.23	48.21	-	-	-	(33.82)	1.52	-	(0.97)	48.40	8.49	-	-	13.04	-	-	(0.09)
	KREP Portugal - SIC	2.01	-	30.10	66.79	-	-	-	-	(43.50)	-	-	(2.05)	100.00	29.79	-	-	55.84	-	-	(2.81)
	Lionesa Investments - SIC	1.26	6.03	0.25	79.15	8.02	-	-	-	(11.43)	-	(0.96)	(1.15)	90.80	118.58	-	-	146.08	-	-	0.28
	LIONESA REAL ESTATE - SIC	18.25	5.73	-	25.49	30.63	-	-	-	(16.08)	5.74	-	11.89	45.42	20.77	-	-	25.44	-	-	0.43
	Marec Imob - SIC	5.30	1.67	-	66.02	25.03	-	-	-	(17.88)	1.69	-	(0.22)	72.51	48.32	-	-	59.21	-	-	0.14
	OBVI Investments - SIC *	81.46	-	-	-	-	-	-	-	-	10.80	(1.50)	7.16	-	2.15	-	-	2.20	-	-	(43.85)
	Olissipo	1.46	16.30	-	54.95	27.09	-	-	-	(1.67)	-	-	(0.06)	66.98	15.12	-	-	15.42	-	-	(0.67)
	Pátio das Andorinhas - SIC	6.14	22.42	-	54.49	15.47	-	-	-	(62.49)	-	(1.46)	(0.63)	77.89	14.42	-	-	42.49	-	-	0.04
	PCInvest - SIC	2.81	3.86	2.44	81.67	5.22	-	-	-	(29.20)	2.74	-	(1.89)	93.99	146.98	-	-	217.28	-	-	0.61
	Pestana Properties - SIC	4.72	93.14	-	-	1.28	-	-	-	-	-	(2.19)	(0.20)	-	32.41	-	-	33.49	-	-	0.02
	Pinheiro do Além-Tejo - SIC	0.02	-	84.85	-	-	-	-	-	(0.23)	-	(49.61)	3.57	-	18.31	-	-	47.45	-	-	(0.10)
	Prédios Privados - SIC	4.51	25.54	68.99	-	-	-	-	-	(35.18)	-	(18.81)	(7.00)	-	32.70	-	-	85.95	-	-	2.96
	Protagonist Behavior - SIC	3.82	8.67	-	-	-	-	-	-	(0.11)	75.44	-	4.67	-	6.99	-	-	7.55	-	-	(0.40)
	Regisilver - SIC	3.95	-	-	48.96	34.42	-	-	-	(84.88)	11.46	-	(0.30)	58.72	3.28	-	-	24.06	-	-	(1.24)
	Roots and Cliffs - SIC	2.02	15.42	28.70	38.65	3.63	-	-	-	(17.32)	6.87	-	3.87	91.42	11.79	-	-	14.40	-	-	(0.17)
	RSNX - SIC	0.58	-	86.49	-	-	-	-	-	(40.82)	-	(31.74)	(0.32)	-	1.79	-	-	12.61	-	-	133.66
	RTFQSJ - SIC	10.09	38.02	-	-	7.91	-	-	-	(14.99)	-	-	43.81	-	10.67	-	-	12.58	-	-	(0.70)
	Salgueiros - SIC	33.44	-	13.64	49.84	0.54	-	-	-	(2.78)	-	(2.46)	1.66	98.93	22.16	-	-	24.13	-	-	3.14
	São José de Ribamar	0.02	-	99.98	-	-	-	-	-	(2.66)	-	-	(2.08)	-	19.03	-	-	19.98	-	-	(0.08)
	SIEVOMI - SIC	8.67	47.79	1.54	-	39.17	-	-	-	(0.02)	0.61	(8.49)	1.77	-	30.04	-	-	33.00	-	-	0.06
	Simplecoordinate - SIC	4.56	14.28	7.10	-	58.79	-	-	-	(16.54)	-	(12.88)	14.33	-	9.19	-	-	13.20	-	-	(0.51)
	SolExtrovertido - SIC	6.66	92.18	-	-	-	-	-	-	(68.28)	-	(19.73)	0.97	-	0.59	-	-	4.97	-	-	(3.46)
	Splendimension - SIC	6.87	-	12.78	39.92	36.79	-	-	-	(58.71)	0.44	(10.58)	(0.03)	52.04	18.70	-	-	68.07	-	-	(3.53)
	Substância Numérica - SIC	0.64	-	8.68	26.71	28.89	-	-	33.01	(17.24)	-	-	1.08	48.03	21.54	-	-	26.34	-	-	5.93
	The Silvermont Investments - SIC	0.20	-	99.55	-	0.02	-	-	-	(30.67)	-	-	0.15	-	16.31	-	-	23.56	-	-	(0.09)
	TOP NOTCH - SIC	88.65	-	-	-	-	-	-	3.23	-	7.70	-	0.13	-	4.55	-	-	4.55	-	-	(0.83)
	Touchwise - SIC	22.47	8.10	-	25.90	23.87	-	-	-	(20.65)	18.99	-	0.47	52.04	6.72	-	-	8.49	-	-	0.15
	TRNJ Douro - SIC	8.63	-	-	85.10	3.50	-	-	-	(59.56)	-	-	0.05	96.05	30.10	-	-	79.83	-	-	1.14
	URP Urban Renew - SIC	35.58	-	62.53	-	-	-	-	-	-	-	(58.13)	(1.61)	-	27.60	-	-	71.92	-	-	6.97
	Visionary Story - SIC	9.03	-	-	23.65	50.34	-	-	-	(0.16)	-	(2.75)	(0.93)	31.96	0.61	-	-	0.78	-	-	(51.10)
	Wagram - SIC	23.09	-	73.48	-	-	-	-	-	(75.80)	-	-	(8.69)	0.19	-	0.49	-	4.02	-	-	(9.60)
	Wagram II - SIC	24.92	-	64.09	-	-	-	-	-	(53.04)	-	(22.54)	5.88	-	0.70	-	-	3.63	-	-	(7.67)
	WindyPoems - SIC	14.36	-	81.46	-	-	-	-	-	(65.43)	-	-	(3.14)	-	3.98	13.86	1	14.62	16.39	1	(14.73)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Montepio Gestão de Ativos	Fundinvest	11.27	-	35.37	35.17	2.46	14.55	-	-	(6.72)	-	-	(2.50)	93.46	71.11			79.36			4.47
	Imomarvãs	0.45	99.55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.14)	-	5.74			5.75			(5.58)
	Imourbe	8.26	-	-	89.54	-	-	-	-	(17.69)	-	-	1.65	100.00	17.42			21.31			0.30
	Polaris	8.23	-	-	88.54	-	-	-	-	-	-	-	(1.23)	100.00	4.23			4.43			1.36
	Portugal Estates Fund	34.83	-	-	5.45	59.32	-	-	-	-	-	-	(1.35)	8.42	2.32			2.37			2.66
	Santos & Vale - SIC	2.42	12.59	14.75	35.52	23.66	10.44	-	-	(32.44)	-	(0.50)	(26.50)	60.02	17.38			43.52			0.80
Valor Arrendamento *	47.76	1.22	-	14.50	33.86	-	-	-	-	-	-	(9.16)	29.99	2.41	1.39	19	2.73	1.29	21	(0.25)	
Norfin	Arrábida - FEIIF	13.98	41.56	-	19.22	16.20	-	-	-	-	-	-	(1.50)	54.26	21.02			23.50			3.59
	Encosta da Parede - SIC	10.92	-	87.85	-	-	-	-	-	(45.73)	-	(7.27)	(1.80)	-	34.24			77.86			(1.14)
	Guebar - FEIIF	6.89	5.75	-	7.48	79.74	-	-	-	-	-	-	(0.52)	8.57	10.05			10.12			0.06
	Ibéria - FEIIF	34.78	-	-	6.19	31.99	-	25.23	-	-	-	-	(2.52)	16.22	6.43			6.72			(1.86)
	Ilustre e Perfeito - SIC	12.86	-	80.31	-	-	-	-	-	(46.33)	-	(32.29)	2.47	-	9.61			56.47			(2.85)
	Imocar	7.98	-	-	72.95	18.94	-	-	-	-	-	(3.58)	(7.84)	79.38	34.26			38.74			(6.85)
	Multiusos Oriente - FEIIF	3.99	-	74.04	-	1.92	4.69	-	-	(36.27)	-	-	14.14	-	95.10			152.12			(0.32)
	Trindade	8.36	44.45	15.50	1.80	28.63	-	-	-	(19.72)	-	(4.19)	(10.70)	5.93	34.45			53.71			(14.48)
	Vilamoura - SIC	2.68	54.91	34.31	1.05	0.70	-	-	-	(19.77)	4.45	(6.37)	(3.51)	60.19	326.26	6.59	6	476.60	7.23	5	(0.22)
	Profile - SGOIC	Banif Renda Habitação	13.90	-	-	0.78	5.94	-	-	-	-	-	(0.38)	(1.42)	11.66	1.09			5.81		
Imopredial		11.99	1.32	23.39	31.47	9.69	-	-	-	-	-	-	0.01	76.46	92.34	1.08	22	118.58	1.00	22	(0.19)
Refundos	City Marquês - SIC	7.41	-	-	91.78	-	-	-	-	(46.06)	-	-	(2.64)	100.00	7.76			15.37			0.36
	Castro Red Capital - SIC	6.26	36.90	26.10	23.09	3.47	-	-	-	(54.79)	-	(7.40)	(1.24)	86.94	13.42			41.44			(0.51)
	Eifcitylis - SIC	4.61	-	-	94.65	-	-	-	-	(69.67)	-	-	(1.31)	100.00	7.30			25.80			0.59
	ICON - SIC	0.34	33.68	16.45	45.24	0.08	-	-	-	(25.18)	0.01	-	0.23	99.83	63.35			89.43			0.26
	Summercity - SIC	6.48	-	-	92.04	-	-	-	-	(64.75)	-	-	(0.26)	100.00	30.79	1.41	18	91.87	2.13	12	0.63
Santander Asset Management	Imorent	15.86	-	-	74.36	-	-	9.41	-	-	-	-	(2.02)	100.00	2.94			3.01			1.24
	Luslmovest	18.27	20.26	-	48.48	0.64	-	-	-	-	-	-	(0.50)	98.69	26.87			30.84			(0.20)
	Novlmovest	15.17	7.75	-	68.34	6.14	-	-	-	-	-	(0.09)	0.05	91.75	157.50	2.16	15	161.77	1.58	19	0.29
Sierra IG	ArrábidaShopping - SIC	6.12	-	-	90.49	2.46	-	-	-	(34.13)	-	-	(2.82)	97.36	83.16			133.88			0.58
	Atrium Saldanha - SIC *	2.44	-	-	97.25	-	-	-	-	(46.01)	-	-	(1.76)	100.00	108.77			209.51			0.47
	CTT Imo Yield - SIC	4.05	0.72	-	89.84	3.26	-	-	-	-	-	-	(0.65)	96.50	130.25			133.98			0.54
	GaiaShopping - SIC	7.64	-	-	89.11	2.63	-	-	-	(37.47)	-	-	(3.24)	97.13	91.45			155.88			0.52
	Imosede	1.13	4.30	-	92.33	1.23	-	-	-	-	-	-	(0.35)	98.69	193.43			196.11			0.30
	Imosonae Dois	1.08	1.70	-	96.10	0.17	-	-	-	-	-	-	(0.52)	99.82	164.61			167.06			0.62
	CC Fórum Barreiro - SIC	6.09	-	-	87.84	-	-	-	-	(43.61)	-	-	(3.98)	100.00	8.82			19.04			0.14
	Via Catarina - SIC	5.08	-	-	93.71	-	-	-	-	(43.57)	-	-	(3.87)	100.00	25.91	9.31	3	50.46	8.61	4	0.11
Silvip	Almost Future - SIC	2.51	0.12	38.99	36.12	19.63	-	-	-	(89.89)	-	-	(0.52)	64.80	1.75			25.08			(1.54)
	Atlantis	76.24	-	-	-	22.54	-	-	-	-	-	-	(92.09)	-	0.02			0.29			228.21
	SIGNIA - SIC	4.98	21.48	11.61	44.50	16.31	-	-	-	(40.97)	-	-	0.15	73.18	40.94	0.49	25	70.49	0.77	24	0.38
Southcap - SGOIC	Maxirent	28.63	-	-	70.36	-	-	-	-	-	-	-	(0.34)	100.00	90.74			91.97			0.31
	Office Park Expo	5.93	-	-	89.31	-	-	-	-	-	-	-	(0.55)	100.00	275.71			291.16			0.48
	Torre NOS - SIC	8.01	-	-	90.91	-	-	-	-	(39.53)	-	-	(4.57)	100.00	34.69			63.27			0.46
	Torre Ocidente - SIC	6.98	-	-	92.09	-	-	-	-	(21.59)	-	-	(4.23)	100.00	67.60	5.41	8	92.28	4.35	8	0.16
Square Asset Management	Forum Coimbra - SIC	5.53	0.02	-	92.45	-	-	-	-	(39.11)	-	-	(0.96)	100.00	116.49			201.10			0.76
	IREEHF Lisbon Avenida - SIC	2.49	0.13	-	95.38	-	-	-	-	(36.51)	-	-	1.32	100.00	137.67			219.15			0.80
	PDSM Portfolio (Portugal) - SIC	3.16	0.76	-	92.89	0.65	-	-	-	(50.95)	-	-	2.03	99.30	76.33			157.24			(0.94)
	Saudeinveste	3.72	-	-	96.13	-	-	-	-	-	-	-	(1.12)	100.00	167.11	5.74	7	169.24	6.03	7	0.41
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	Eurofundo	4.47	10.87	65.40	6.27	12.41	-	-	-	-	-	(2.05)	(1.72)	33.58	22.15			23.15			0.98
	Flower Tower Magnolia - SIC	3.71	48.15	-	-	3.85	-	-	-	(46.87)	-	-	43.87	-	8.23			15.62			(0.18)
	Fundigroup	15.69	1.52	-	81.13	1.12	-	-	-	-	-	-	(0.83)	98.63	29.12			29.52			0.61
	Imoplanus	1.21	82.26	0.94	2.79	12.79	-	-	-	-	-	-	(0.84)	17.89	9.66			9.74			(0.11)
	Imovedras	3.65	-	0.11	69.33	25.94	-	-	-	-	-	-	(0.64)	72.77	61.92			62.93			0.45
	Inogi Capital - FEIIF	4.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89.62	-	1.43			1.52			(0.44)
	Lusofundo	2.13	97.88	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.72)	(0.22)	-	45.60			46.50			(0.04)
	Torre Oriente - SIC	2.63	-	-	95.07	-	-	-	-	(28.24)	-	-	0.69	100.00	65.07			92.77			0.51
	Turquesa Dafundo - SIC	15.25	-	-	-	81.61	-	-	-	(54.91)	-	(22.12)	2.66	-	4.90			21.78			0.33
	UER Portugal - SIC	1.68	-	-	98.26	-	-	-	-	(89.84)	-	-	(1.15)	100.00	6.74	2.94	9	75.24	3.06	9	23.33
TF Turismo Fundos	Turístico	30.06	-	-	64.37	4.03	-	-	-	-	-	-	(7.99)	94.11	52.43			57.95			0.06
	Turístico II	22.30	1.41	-	72.87	1.53	-	-	-	-	-	-	(10.00)	97.94	101.53			115.24			0.20
	Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	30.90	1.98	13.37	53.35	-	-	-	-	-	-	-	(4.33)	100.00	38.69	2.22	14	40.61	1.73	16	(0.02)
Vila Gale Gest	Vila Gale *	7.37	-	-	81.34	-	-	-	-	-	10.86	(0.36)	(0.34)	100.00	79.75	0.92	23	80.67	0.65	25	0.73

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

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

(1) - Anteriormente designada por ECS - SGOIC

(2) - Anteriormente designada por Floresta Atlântica

4 - Ordenação dos O.I.I. - 31-07-2024

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	1,226,608,628	1
BPI Imofomento	F. Aberto Rendimento	661,764,555	2
Fundimo	F. Aberto Rendimento	655,032,791	3
Vip	F. Aberto Rendimento	380,564,776	4
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	363,806,575	5
Brimogal - SIC	Fundo Fechado	349,594,689	6
Vilamoura - SIC	Fundo Fechado	326,257,603	7
Lisfundo	Fundo Fechado	323,958,322	8
IMOFID	F. Aberto Rendimento	278,569,133	9
Herdade do Pinheirinho II - SIC	Fundo Fechado	276,771,095	10
Office Park Expo	Fundo Fechado	275,714,483	11
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	236,503,211	12
Amoreiras	Fundo Fechado	208,105,304	13
Lagoas Park - SIC	Fundo Fechado	207,018,020	14
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	198,143,982	15
Civilria Imobiliária - SIC	Fundo Fechado	193,707,677	16
Imosede	Fundo Fechado	193,432,851	17
Fundiestamo I	Fundo Fechado	180,821,258	18
Saudeinveste	Fundo Fechado	167,114,669	19
Imosonae Dois	Fundo Fechado	164,605,688	20
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	161,858,931	21
NovImovest	Fundo Fechado	157,500,992	22
PCInvest - SIC	Fundo Fechado	146,976,357	23
IREEHF Lisbon Avenida - SIC	Fundo Fechado	137,672,867	24
CTT Imo Yield - SIC	Fundo Fechado	130,248,206	25
Lionesa Investments - SIC	Fundo Fechado	118,579,782	26
Forum Coimbra - SIC	Fundo Fechado	116,494,220	27
Atrium Saldanha - SIC *	Fundo Fechado	108,772,793	28
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	103,914,033	29
Turistico II	Fundo Fechado	101,529,272	30
CA Imobiliário	F. Aberto Acumulação	96,345,720	31
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	95,099,194	32
Renda Predial	Fundo Fechado	93,719,756	33
Imopredial	Fundo Fechado	92,338,570	34
GaiaShopping - SIC	Fundo Fechado	91,449,061	35
Maxirent	Fundo Fechado	90,735,368	36
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	83,528,491	37
ArrábidaShopping - SIC	Fundo Fechado	83,159,194	38
Imopoupança	F. Aberto Rendimento	81,842,426	39
Imofarma	Fundo Fechado	81,426,113	40
Ambimobiliária - SIC	Fundo Fechado	80,653,859	41
Vila Gale *	Fundo Fechado	79,754,238	42
Imorenda	Fundo Fechado	76,343,707	43
PDSM Portfolio (Portugal) - SIC	Fundo Fechado	76,326,381	44
Fimes Oriente	Fundo Fechado	75,481,163	45
GNB Branches - FEIIF *	Fundo Fechado	75,162,517	46
Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	F. Reabilitação	74,902,622	47
Fundinvest	Fundo Fechado	71,111,471	48
Predicapital	Fundo Fechado	69,975,087	49
Torre Ocidente - SIC	Fundo Fechado	67,600,760	50
Cimóvel	Fundo Fechado	65,476,381	51
Torre Oriente - SIC	Fundo Fechado	65,073,806	52
Sand Capital	Fundo Fechado	65,022,378	53
ICON - SIC	Fundo Fechado	63,352,879	54
Companhia das Nações Aliadas - SIC	Fundo Fechado	62,553,893	55
Imotur	Fundo Fechado	62,149,499	56
Imovedras	Fundo Fechado	61,916,262	57
VC Prime - SIC	Fundo Fechado	54,575,097	58
Turistico	Fundo Fechado	52,428,315	59
Herdade do Pinheirinho Resort - SIC	Fundo Fechado	52,313,035	60
Elegant Residences - SIC	Fundo Fechado	51,936,454	61
TDF	Fundo Fechado	50,687,308	62
Carteira Imobiliária	F. Aberto Acumulação	50,129,156	63
Imopatrimónio - SIC	Fundo Fechado	49,388,895	64
Marec Imob - SIC	Fundo Fechado	48,320,339	65
Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	Fundo Fechado	47,025,259	66
Lusofundo	Fundo Fechado	45,602,418	67
Retail Properties	Fundo Fechado	45,400,902	68
Unique Private Condo - Imobiliária - SIC	Fundo Fechado	44,065,040	69

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	43,816,793	70
SIGNIA - SIC	Fundo Fechado	40,935,333	71
Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	Fundo Fechado	38,690,669	72
GNB Património *	F. Aberto Rendimento	38,101,898	73
Imobiliária das Amoreiras - SIC	Fundo Fechado	36,733,012	74
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	36,437,255	75
PGCF Propco - SIC*	Fundo Fechado	36,176,714	76
Torre NOS - SIC	Fundo Fechado	34,687,175	77
Trindade	Fundo Fechado	34,448,823	78
Imocar	Fundo Fechado	34,263,216	79
Encosta da Parede - SIC	Fundo Fechado	34,236,433	80
Fimmo	Fundo Fechado	34,212,202	81
Fimes II	Fundo Fechado	34,022,707	82
Prédios Privados - SIC	Fundo Fechado	32,703,693	83
Pestana Properties - SIC	Fundo Fechado	32,406,231	84
Invesfundo	Fundo Fechado	31,912,119	85
Grand Bay Residences - SIC	Fundo Fechado	31,396,394	86
Josiba Florestal	F. Florestal	31,119,239	87
Fozmassimo - SIC	Fundo Fechado	31,090,940	88
Summercitiy - SIC	Fundo Fechado	30,787,714	89
TRNJI Douro - SIC	Fundo Fechado	30,104,774	90
SIEVOMI - SIC	Fundo Fechado	30,037,923	91
KREP Portugal - SIC	Fundo Fechado	29,791,392	92
Predicaíma	Fundo Fechado	29,353,218	93
Fundigroup	Fundo Fechado	29,116,103	94
Fundicentro	Fundo Fechado	29,089,813	95
ImoPortugal	Fundo Fechado	28,585,353	96
URP Urban Renew - SIC	Fundo Fechado	27,598,183	97
Luslmovest	Fundo Fechado	26,874,729	98
Salinas	Fundo Fechado	26,593,791	99
Sagrimar - SIC	Fundo Fechado	26,056,913	100
Via Catarina - SIC	Fundo Fechado	25,914,122	101
Inspirar - FIIF	Fundo Fechado	24,976,618	102
Global Fundo	Fundo Fechado	24,933,942	103
Geo Investimentos - SIC	Fundo Fechado	24,372,256	104
Vantagem Galopante - SIC	Fundo Fechado	24,217,387	105
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	22,959,937	106
Fimes Um	Fundo Fechado	22,202,715	107
Salgueiros - SIC	Fundo Fechado	22,155,616	108
Breathe and Relax - SIC	Fundo Fechado	22,150,885	109
Eurofundo	Fundo Fechado	22,146,642	110
Close to Land II - SIC	Fundo Fechado	22,096,818	111
Iberfid *	Fundo Fechado	21,761,311	112
Companhia Aurifícia - SIC	Fundo Fechado	21,657,934	113
Substância Numérica - SIC	Fundo Fechado	21,535,754	114
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	21,023,740	115
LIONESA REAL ESTATE - SIC	Fundo Fechado	20,768,242	116
Carismatknauta - SIC *	Fundo Fechado	20,631,042	117
Foz do Tejo	Fundo Fechado	19,584,039	118
JNV - SIC	Fundo Fechado	19,385,407	119
São José de Ribamar	Fundo Fechado	19,033,799	120
Splendimension - SIC	Fundo Fechado	18,701,278	121
Fundolis	Fundo Fechado	18,332,388	122
FNRE - Cabeço da Bola	Fundo Fechado	18,315,464	123
Pinheiro do Além-Tejo - SIC	Fundo Fechado	18,314,336	124
Imourbe	Fundo Fechado	17,424,824	125
FNRE - ImoResidências	Fundo Fechado	17,410,827	126
Santos & Vale - SIC	Fundo Fechado	17,378,360	127
Monumental Residence - SIC	Fundo Fechado	17,189,428	128
Innevoa - SIC	Fundo Fechado	16,828,347	129
Policy, Construção e Urbanizações - SIC	Fundo Fechado	16,507,846	130
The Silvermont Investments - SIC	Fundo Fechado	16,312,732	131
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	16,175,280	132
Imocott	Fundo Fechado	15,664,527	133
Arquimedes	Fundo Fechado	15,271,054	134
Olissipo	Fundo Fechado	15,122,653	135
Beirafundo	Fundo Fechado	14,798,532	136
Marathon	Fundo Fechado	14,511,383	137
Pátio das Andorinhas - SIC	Fundo Fechado	14,422,040	138

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Conforto	Fundo Fechado	14,232,709	139
Imocomercial	Fundo Fechado	14,094,811	140
Oceanico III	Fundo Fechado	13,815,738	141
VGPT III - SIC	Fundo Fechado	13,774,276	142
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	13,704,076	143
Gef II	Fundo Fechado	13,590,665	144
Castro Red Capital - SIC	Fundo Fechado	13,420,953	145
Prime Value	Fundo Fechado	13,288,309	146
CollInvest	Fundo Fechado	13,086,812	147
A.C.M. Sousa - SIC	Fundo Fechado	13,019,253	148
ICG Value - SIC	Fundo Fechado	12,810,847	149
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	12,720,457	150
Funditur	Fundo Fechado	12,681,331	151
AG	Fundo Fechado	12,447,655	152
Spot On	Fundo Fechado	12,254,612	153
ABMB - SIC	Fundo Fechado	12,182,879	154
Fundipar	Fundo Fechado	12,037,137	155
Madadna Portugal - SIC	Fundo Fechado	11,989,240	156
Roots and Cliffs - SIC	Fundo Fechado	11,787,057	157
Turirent	Fundo Fechado	11,700,921	158
Imolux	Fundo Fechado	11,363,593	159
Campos Costa - SIC	Fundo Fechado	11,027,288	160
RTFQSJ - SIC	Fundo Fechado	10,671,619	161
Coporgest Golden - SIC	Fundo Fechado	10,612,606	162
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	10,321,304	163
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	10,303,555	164
Imoimperial	Fundo Fechado	10,274,667	165
VGPT VIII - SIC	Fundo Fechado	10,232,212	166
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10,053,914	167
Aristocrata - SIC	Fundo Fechado	9,807,757	168
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	9,705,206	169
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	9,688,696	170
Imoal	Fundo Fechado	9,683,924	171
Imoplanus	Fundo Fechado	9,660,283	172
Ilustre e Perfeito - SIC	Fundo Fechado	9,608,477	173
Reward Properties I - SIC	Fundo Fechado	9,377,726	174
Simplecoordinate - SIC	Fundo Fechado	9,188,811	175
Fundial	Fundo Fechado	8,825,951	176
CC Fórum Barreiro - SIC	Fundo Fechado	8,819,871	177
Conqvistador4rental - SIC	Fundo Fechado	8,607,834	178
Imonor	Fundo Fechado	8,508,500	179
JFRM Investimentos - SIC	Fundo Fechado	8,486,272	180
Aquatécnica - SIC	Fundo Fechado	8,450,993	181
Preciouscipher - SIC	Fundo Fechado	8,284,488	182
Flower Tower Magnolia - SIC	Fundo Fechado	8,234,704	183
Crescendis	Fundo Fechado	8,234,638	184
Square Atlantic - SIC	Fundo Fechado	8,118,807	185
Fimobes	Fundo Fechado	8,091,608	186
Natura	Fundo Fechado	8,077,555	187
Athos - SIC	Fundo Fechado	8,023,190	188
MCG Value - SIC	Fundo Fechado	7,921,972	189
ZW Capital - SIC	Fundo Fechado	7,870,257	190
City Marquês - SIC	Fundo Fechado	7,762,428	191
Eifcitylis - SIC	Fundo Fechado	7,297,426	192
Protagonist Behavior - SIC	Fundo Fechado	6,985,102	193
UER Portugal - SIC	Fundo Fechado	6,737,312	194
Touchwise - SIC	Fundo Fechado	6,722,927	195
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	6,430,197	196
Mário Ferreira & Amadeu - SIC	Fundo Fechado	6,421,565	197
Floresta de Portugal - FEIIF	F. Florestal	6,059,303	198
Imomarvãs	Fundo Fechado	5,741,947	199
Imovalue	Fundo Fechado	5,672,309	200
Iberian Forest Fund	F. Florestal	5,662,661	201
Invesquart - SIC	Fundo Fechado	5,502,421	202
CAPC - SIC	Fundo Fechado	5,294,714	203
Kind Care	Fundo Fechado	5,271,285	204
Domus Capital	Fundo Fechado	4,967,065	205
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	4,898,333	206

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Turquesa Dafundo - SIC	Fundo Fechado	4,897,825	207
GNB Arrendamento *	Fundo Fechado	4,724,767	208
TOP NOTCH - SIC	Fundo Fechado	4,534,795	209
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	4,384,147	210
Polaris	Fundo Fechado	4,230,873	211
WindyPoems - SIC	Fundo Fechado	3,981,790	212
Domilis - SIC	Fundo Fechado	3,609,829	213
Regisilver - SIC	Fundo Fechado	3,280,180	214
Coincident Discovery - SIC	Fundo Fechado	3,187,264	215
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	3,035,761	216
Imorent	Fundo Fechado	2,937,748	217
Alcance Atraente - SIC	Fundo Fechado	2,739,627	218
BF Invest	Fundo Fechado	2,513,718	219
Valor Arrendamento *	Fundo Fechado	2,407,058	220
FNRE - ImoMadalena	Fundo Fechado	2,335,315	221
Portugal Estates Fund	Fundo Fechado	2,323,900	222
Maia Imo	Fundo Fechado	2,154,579	223
OBVI Investments - SIC *	Fundo Fechado	2,153,363	224
Imogestão	Fundo Fechado	1,973,135	225
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	1,954,223	226
RSNX - SIC	Fundo Fechado	1,789,212	227
Almost Future - SIC	Fundo Fechado	1,745,938	228
Inogi Capital - FEIIF	Fundo Fechado	1,426,900	229
I Marope	Fundo Fechado	1,300,452	230
Select Function - SIC	Fundo Fechado	1,193,231	231
Largexterior - SIC	Fundo Fechado	1,125,734	232
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	1,093,799	233
Wagram II - SIC	Fundo Fechado	700,557	234
Visionary Story - SIC	Fundo Fechado	614,020	235
Imoinvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	589,617	236
SolExtrovertido - SIC	Fundo Fechado	586,389	237
Kostas Capital - SIC	Fundo Fechado	526,231	238
Wagram - SIC	Fundo Fechado	492,996	239
GloriousPenguin - SIC	Fundo Fechado	478,089	240
FNRE - ImoAveiro	Fundo Fechado	450,672	241
Aliança Atlântica Ativos - SIC	Fundo Fechado	212,091	242
Mexto Property Investment I - SIC	Fundo Fechado	63,212	243
Atlantis	Fundo Fechado	19,650	244
Total		13,309,559,725	

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 (Julho 2024)

Categoria de O.I.I.	N.º de Fundos considerados	Montantes Geridos (Euro)	Amostra*
Fundos Abertos de Acumulação	6	1,854,974,136.16	100.00%
Fundos Abertos de Rendimento	7	2,459,682,151.98	100.00%
FUNGEPI	1	198,143,981.55	100.00%
Fundos de Reabilitação	1	74,902,621.80	91.74%
Fundos Florestais	4	55,561,659.83	100.00%
Fundos Fechados	225	8,666,295,173.66	84.73%
Total	244	13,309,559,724.98	89.51%

* Amostra com base nos montantes geridos em 30 de Junho de 2024.

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

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