



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Organismos de Investimento Alternativo Imobiliário

Janeiro 2024

RELATÓRIO MENSAL
ORGANISMOS DE INVESTIMENTO
IMOBILIÁRIO

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

Advertências

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

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

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

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

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

Amostra

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Imobiliários

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	dezembro 2023		janeiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	63,543,486	3.47	64,454,019	3.52	101.43
- Terrenos Não Urbanizados	24,323,451	1.33	23,947,151	1.31	98.45
- Projectos de Construção de Reabilitação	-	0.00	374,050	0.02	
- Construções Acabadas Arrendadas	1,507,789,411	82.36	1,497,864,846	81.71	99.34
- Construções Acabadas Não Arrendadas	248,478,968	13.57	246,127,723	13.43	99.05
- Direitos	8,006,813	0.44	8,006,813	0.44	100.00
- Sub-Total Imóveis	1,852,142,127	101.16	1,840,774,602	100.41	99.39
- Sub-Total Património Imobiliário	1,852,142,127	101.16	1,840,774,602	100.41	99.39
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	12,000,626	0.66	12,040,055	0.66	100.33
- Numerário e Depósitos à ordem	36,244,337	1.98	44,921,416	2.45	123.94
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	116,325,426	6.35	113,190,222	6.17	97.30
- Descobertos	(9,721,339)	-0.53	(240,375)	-0.01	2.47
- Sub-Total Empréstimos	(9,721,339)	-0.53	(240,375)	-0.01	2.47
- Adiantamentos por conta de imóveis	30,000	0.00	30,000	0.00	100.00
- Outros Valores Activos	35,998,550	1.97	36,722,887	2.00	102.01
- Recebimentos por conta de imóveis	(2,122,280)	-0.12	(2,400,679)	-0.13	113.12
- Outros Valores Passivos	(210,067,348)	-11.47	(211,797,665)	-11.55	100.82
TOTAL	1,830,830,100	100.00	1,833,240,462	100.00	100.13

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	dezembro 2023		janeiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Arrendadas	1,887,985,855	77.66	1,862,942,240	76.27	98.67
- Construções Acabadas Não Arrendadas	215,687,962	8.87	243,259,394	9.96	112.78
- Direitos	10,298,750	0.42	10,298,750	0.42	100.00
- Sub-Total Imóveis	2,113,972,567	86.95	2,116,500,385	86.65	100.12
- Sub-Total Património Imobiliário	2,113,972,567	86.95	2,116,500,385	86.65	100.12
- Numerário e Depósitos à ordem	28,810,138	1.18	33,985,406	1.39	117.96
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	242,918,801	9.99	245,299,539	10.04	100.98
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	149,642,098	6.15	148,075,349	6.06	98.95
- Empréstimos Obtidos	(67,629,291)	-2.78	(67,861,541)	-2.78	100.34
- Sub-Total Empréstimos	(67,629,291)	-2.78	(67,861,541)	-2.78	100.34
- Adiantamentos por conta de imóveis	171,750	0.01	171,750	0.01	100.00
- Outros Valores Activos	54,703,643	2.25	57,136,332	2.34	104.45
- Recebimentos por conta de imóveis	(401,500)	-0.02	(360,850)	-0.01	89.88
- Outros Valores Passivos	(90,952,599)	-3.74	(90,310,833)	-3.70	99.29
TOTAL	2,431,235,607	100.00	2,442,635,536	100.00	100.47

TOTAL FUNGEPI	dezembro 2023		janeiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	3,880,948	1.95	3,880,948	1.95	100.00
- Terrenos Não Urbanizados	3,178,215	1.60	3,165,215	1.59	99.59
- Construções Acabadas Arrendadas	51,027,173	25.63	48,057,628	24.15	94.18
- Construções Acabadas Não Arrendadas	36,972,806	18.57	38,928,825	19.57	105.29
- Sub-Total Imóveis	95,059,142	47.75	94,032,617	47.26	98.92
- Participações em Sociedades Imobiliárias	15,448,093	7.76	15,448,093	7.76	100.00
- Sub-Total Património Imobiliário	110,507,235	55.51	109,480,710	55.02	99.07
- Numerário e Depósitos à ordem	3,400,993	1.71	1,929,727	0.97	56.74
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	77,456,500	38.91	77,610,122	39.01	100.20
- Adiantamentos por conta de imóveis	330,000	0.17	330,000	0.17	100.00
- Outros Valores Activos	13,545,653	6.80	14,697,831	7.39	108.51
- Recebimentos por conta de imóveis	(297,100)	-0.15	(192,400)	-0.10	64.76
- Outros Valores Passivos	(5,873,103)	-2.95	(4,889,481)	-2.46	83.25
TOTAL	199,070,178	100.00	198,966,508	100.00	99.95

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	dezembro 2023		janeiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Projectos de Construção de Reabilitação	27,306,332	35.30	27,306,332	35.28	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	82,660,263	106.86	82,660,263	106.79	100.00
- Construções Acabadas Não Arrendadas	4,822,457	6.23	4,822,457	6.23	100.00
- Direitos	119,931	0.16	105,997	0.14	88.38
- Sub-Total Imóveis	114,908,981	148.54	114,895,047	148.44	99.99
- Sub-Total Património Imobiliário	114,908,981	148.54	114,895,047	148.44	99.99
- Numerário e Depósitos à ordem	10,634,279	13.75	9,695,467	12.53	91.17
- Empréstimos Obtidos	(43,125,096)	-55.75	(43,160,806)	-55.76	100.08
- Sub-Total Empréstimos	(43,125,096)	-55.75	(43,160,806)	-55.76	100.08
- Outros Valores Activos	4,357,496	5.63	4,668,825	6.03	107.14
- Recebimentos por conta de imóveis	(5,400,000)	-6.98	(5,400,000)	-6.98	100.00
- Outros Valores Passivos	(4,018,734)	-5.20	(3,294,586)	-4.26	81.98
TOTAL	77,356,926	100.00	77,403,947	100.00	100.06

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	dezembro 2023		janeiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	39,865,307	70.52	39,865,307	70.51	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	5,334,341	9.44	5,334,341	9.44	100.00
- Direitos	8,423,023	14.90	8,423,023	14.90	100.00
- Sub-Total Imóveis	53,622,670	94.86	53,622,670	94.85	100.00
- Sub-Total Património Imobiliário	53,622,670	94.86	53,622,670	94.85	100.00
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	302,315	0.53	302,654	0.54	100.11
- Numerário e Depósitos à ordem	1,052,984	1.86	7,019,586	12.42	666.64
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	6,991,021	12.37	1,005,756	1.78	14.39
- Empréstimos Obtidos	(1,161,410)	-2.05	(1,161,654)	-2.05	100.02
- Descobertos	(14,213)	-0.03	(14,213)	-0.03	100.00
- Sub-Total Empréstimos	(1,175,623)	-2.08	(1,175,867)	-2.08	100.02
- Outros Valores Activos	182,740	0.32	208,411	0.37	114.05
- Recebimentos por conta de imóveis	(224,132)	-0.40	(224,132)	-0.40	100.00
- Outros Valores Passivos	(4,225,452)	-7.48	(4,223,391)	-7.47	99.95
TOTAL	56,526,524	100.00	56,535,686	100.00	100.02

TOTAL FUNDOS FECHADOS	dezembro 2023		janeiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1,116,184,918	13.35	1,114,203,265	13.12	99.82
- Terrenos Não Urbanizados	442,639,218	5.29	444,901,092	5.24	100.51
- Projectos de Construção de Reabilitação	371,299,491	4.44	356,633,480	4.20	96.05
- Outros Projectos de Construção	1,715,687,100	20.51	1,699,229,878	20.00	99.04
- Construções Acabadas Arrendadas	5,833,558,018	69.75	6,117,581,922	72.02	104.87
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1,016,126,898	12.15	797,705,426	9.39	78.50
- Direitos	20,090,906	0.24	20,090,906	0.24	100.00
- Sub-Total Imóveis	10,515,586,548	125.74	10,550,345,968	124.20	100.33
- Fundos de Investimento Imobiliário	3,737,104	0.04	7,218,178	0.08	193.15
- Participações em Sociedades Imobiliárias	252,815,267	3.02	262,056,275	3.08	103.66
- Sub-Total Património Imobiliário	10,772,138,919	128.80	10,819,620,421	127.37	100.44
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	1,303,739	0.02	1,307,977	0.02	100.33
- Numerário e Depósitos à ordem	447,417,156	5.35	521,525,746	6.14	116.56
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	313,759,129	3.75	311,492,806	3.67	99.28
- Certificados de Depósito	(47,230,688)	-0.56	(47,369,327)	-0.56	100.29
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	15,664,191	0.19	14,901,743	0.18	95.13
- Empréstimos Obtidos	(2,495,679,562)	-29.84	(2,497,975,039)	-29.41	100.09
- Descobertos	(7,207,997)	-0.09	(4,849,202)	-0.06	67.28
- Sub-Total Empréstimos	(2,502,887,559)	-29.93	(2,502,824,241)	-29.46	100.00
- Adiantamentos por conta de imóveis	59,903,173	0.72	61,111,433	0.72	102.02
- Outros Valores Activos	298,134,876	3.56	321,000,338	3.78	107.67
- Recebimentos por conta de imóveis	(350,301,790)	-4.19	(361,863,085)	-4.26	103.30
- Outros Valores Passivos	(644,615,789)	-7.71	(644,148,948)	-7.58	99.93
TOTAL	8,363,285,357	100.00	8,494,754,863	100.00	101.57

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	dezembro 2023		janeiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1,183,609,351	9.13	1,182,538,232	9.02	99.91
- Terrenos Não Urbanizados	510,006,191	3.94	511,878,765	3.91	100.37
- Projectos de Construção de Reabilitação	398,605,822	3.08	384,313,861	2.93	96.41
- Outros Projectos de Construção	1,715,687,100	13.24	1,699,229,878	12.97	99.04
- Construções Acabadas Arrendadas	9,368,355,060	72.30	9,614,441,241	73.37	102.63
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1,522,089,089	11.75	1,330,843,825	10.16	87.44
- Direitos	46,939,421	0.36	46,925,487	0.36	99.97
- Sub-Total Imóveis	14,745,292,035	113.79	14,770,171,288	112.72	100.17
- Fundos de Investimento Imobiliário	3,737,104	0.03	7,218,178	0.06	193.15
- Participações em Sociedades Imobiliárias	268,263,360	2.07	277,504,368	2.12	103.44
- Sub-Total Património Imobiliário	15,017,292,499	115.89	15,054,893,834	114.89	100.25
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	13,606,680	0.11	13,650,686	0.10	100.32
- Numerário e Depósitos à ordem	527,559,888	4.07	619,077,348	4.72	117.35
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	757,450,877	5.85	748,598,444	5.71	98.83
- Certificados de Depósito	(47,230,688)	-0.36	(47,369,327)	-0.36	100.29
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	165,306,289	1.28	162,977,093	1.24	98.59
- Sub-Total Liquidez	1,416,693,046	10.93	1,496,934,244	11.42	105.66
- Empréstimos Obtidos	(2,607,595,359)	-20.12	(2,610,159,039)	-19.92	100.10
- Descobertos	(16,943,549)	-0.13	(5,103,790)	-0.04	30.12
- Sub-Total Empréstimos	(2,624,538,908)	-20.25	(2,615,262,830)	-19.96	99.65
- Adiantamentos por conta de imóveis	60,434,923	0.47	61,643,183	0.47	102.00
- Outros Valores Activos	406,922,959	3.14	434,434,623	3.32	106.76
- Recebimentos por conta de imóveis	(358,746,802)	-2.77	(370,441,146)	-2.83	103.26
- Outros Valores Passivos	(959,753,025)	-7.41	(958,664,905)	-7.32	99.89
TOTAL	12,958,304,692	100.00	13,103,537,004	100.00	101.12

2 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. (31-01-2024) - 10³ EURO

SOCIEDADES GESTORAS	Liquidez	REV (%)	REH (%)	Terrenos	REV (%)	REH (%)	Projectos de Construção	REV (%)	REH (%)	Construções Acabadas + Direitos	REV (%)	REH (%)	Unidades Participação F.I.I.	REV (%)	REH (%)	Participações Sociedades Imobiliárias	REV (%)	REH (%)	Empréstimos	REV (%)	REH (%)	Adiantamentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	4,885.9	0	3	16,991.6	1	12	11,837.9	1	8	200,287.1	2	141	0.0			0.0			-77,856.4	3	-55	617.5	1	0	-4,213.2	1	-3	-10,474.1	2	-7	142,076.2
BPI Gestão de Ativos	150,572.7	10	24	25,305.5	1	4	0.0			473,701.2	4	74	0.0			0.0			0.0			0.0			-68.0	0	0	-11,361.4	2	-2	638,150.0
Caixa Gestão de Ativos	26,848.7	2	4	31,649.5	2	5	4,666.8	0	1				6	93	0.0				-4,313.4	0	-1	0.0			0.0			-14,692.9	3	-2	665,950.9
Carregosa - SGOIC	10,723.2	1	7	20,850.4	1	14	0.0			151,503.8	1	105	3,498.0	48	2	1,145.3	0	1	-41,419.6	2	-29	0.0			-80.2	0	0	-1,794.7	0	-1	144,426.1
Civilria Gestão de Ativos	18,602.1	1	8	65,465.7	4	27	114,529.6	5	47	102,720.4	1	42	0.0			2,280.8	1	1	-49,364.3	2	-20	1,900.0	3	1	-4,651.5	1	-2	-6,782.8	1	-3	244,700.0
Crédito Agrícola Gest	27,681.9	2	25	48,737.9	3	45	374.1	0	0	33,656.8	0	31	0.0			0.0			0.0			0.0			-986.0	0	-1	-752.3	0	-1	108,712.3
Fidelidade - SGOIC	21,957.7	1	7	0.0			0.0			320,765.1	3	109	0.0			0.0			-47,843.3	2	-16	0.0			0.0			-876.6	0	0	294,002.9
Fundiestamo	32,299.9	2	11	0.0			30,919.5	1	11	230,677.1	2	79	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-1,271.7	0	0	292,624.8
Gef	85,672.6	6	9	335,085.9	20	34	449,307.0	22	46	158,495.0	1	16	0.0			89,396.5	32	9	-104,154.2	4	-11	1,360.0	2	0	-4,454.3	1	0	-36,826.5	7	-4	973,882.1
Gesfimo	28,094.1	2	48	34,140.7	2	58	0.0			284.0	0	0	0.0			2,063.0	1	4	0.0			0.0			0.0			-5,891.0	1	-10	58,690.9
GFM Gestão de Ativos	3,918.5	0	10	6,237.3	0	16	5,941.0	0	15	36,559.2	0	93	0.0			0.0			-12,445.0	0	-32	0.0			-125.0	0	0	-665.3	0	-2	39,420.7
GNB - Gestão de Ativos	205,663.0	14	36	25,534.0	2	5	39,398.4	2	7	246,023.3	2	43	452.9	6	0	41,524.3	15	7	-1,454.1	0	0	501.8	1	0	-810.2	0	0	9,540.1	-2	2	566,373.4
Imofundos	12,116.4	1	5	23,512.2	1	10	0.0			203,603.1	2	88	0.0			0.0			0.0			0.0			-967.5	0	0	-6,013.8	1	-3	232,250.4
Imopolis	8,374.5	1	8	3,915.5	0	4	0.0			192,037.7	2	181	0.0			0.0			-93,863.3	4	-89	0.0			0.0			-4,440.3	1	-4	106,024.1
Imorendimento	14,698.4	1	11	33,261.1	2	25	102,090.0	5	75	102,114.9	1	75	0.0			0.0			-103,924.0	4	-77	1,310.7	2	1	-201.8	0	0	-13,988.9	3	-10	135,360.4
Insula Capital	43,700.1	3	6	35,971.8	2	5	243,382.8	12	32	952,677.7	9	126	5.0	0	0	1,220.7	0	0	-415,611.8	16	-55	879.3	1	0	-69,317.6	19	-9	-34,925.1	7	-5	757,983.0
Interfundos	23,241.1	2	3	164,872.0	10	19	81,974.7	4	9	670,231.4	6	76	0.0			64,887.2	23	7	-64,275.6	2	-7	347.4	1	0	-1,556.9	0	0	-60,899.7	12	-7	878,821.6
Invest Gestão de Activos	18,014.1	1	55	37,782.0	2	116	18,161.6	1	56	19,468.9	0	60	1,163.9	16	4	0.0			0.0			0.0			-2,584.3	1	-8	-59,491.9	11	-183	32,514.3
Libertas	5,776.4	0	6	68,972.0	4	72	59,800.7	3	63	29,495.8	0	31	0.0			11,180.9	4	12	-52,322.4	2	-55	15,372.5	25	16	-38,573.8	10	-40	-4,173.0	1	-4	95,529.0
LYNX Asset Mangers	149,388.6	10	13	153,999.9	9	13	384,650.0	18	32	1,079,321.6	10	90	0.0			63,805.8	23	5	-485,903.8	19	-41	28,247.0	46	2	-176,807.2	48	-15	-2,719.0	1	0	1,193,982.9
Montepio Gestão de Ativos	118,886.8	8	26	5,759.6	0	1	36,215.3	2	8	326,683.7	3	72	0.0			0.0			-19,579.6	1	-4	2,320.0	4	1	-238.0	0	0	-14,901.3	3	-3	455,146.5
Nativa Capital (2)	150.6	0	1	10,712.3	1	80	0.0			7,872.9	0	59	0.0			0.0			-1,175.9	0	-9	0.0			-224.1	0	-2	-3,965.6	1	-30	13,370.2
Norfin	65,703.9	4	11	363,785.0	21	58	389,669.0	19	63	89,460.0	1	14	1,816.3	25	0	0.0			-207,347.8	8	-33	0.0			-51,673.0	14	-8	-28,156.1	5	-5	623,257.4
Profile - SGOIC	9,884.1	1	11	1,754.7	0	2	27,291.0	1	29	54,878.8	0	59	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-787.8	0	-1	93,020.8
Refundos	11,240.5	1	9	37,861.7	2	31	18,548.6	1	15	175,879.4	2	144	0.0			0.0			-117,470.0	4	-96	0.0			-2,399.5	1	-2	-1,482.4	0	-1	122,178.3
Santander Asset Management	43,680.2	3	21	20,261.7	1	10	0.0			141,728.7	1	69	282.1	4	0	0.0			0.0			0.0			-199.1	0	0	-94.8	0	0	205,658.8
Silvip	43,655.3	3	9	15,765.2	1	3	18,038.3	1	4	518,327.4	5	101	0.0			0.0			-73,153.8	3	-14	0.0			0.0			-9,269.0	2	-2	513,363.5
Sierra IG	36,502.7	2	5	15,317.5	1	2	0.0			1,000,943.0	9	124	0.0			0.0			-231,980.2	9	-29	0.0			0.0			-16,352.9	3	-2	804,430.0
Southcap - SGOIC	42,555.0	3	9	0.0			0.0			467,271.6	4	102	0.0			0.0			-44,935.4	2	-10	0.0			0.0			-7,584.2	1	-2	457,306.9
Square Asset Management	155,902.6	10	9	21,026.2	1	1	0.0			2,007,973.1	18	113	0.0			0.0			-238,767.1	9	-13	30.0	0	0	-283.2	0	0	-161,685.5	31	-9	1,784,196.1
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	15,498.4	1	9	67,484.3	4	41	41,623.4	2	25	169,524.0	2	103	0.0			0.0			-126,101.8	5	-77	0.0			-9,856.1	3	-6	5,880.9	-1	4	164,053.0
TF Turismo Fundos	57,575.6	4	30	2,403.7	0	1	5,124.2	0	3	142,446.8	1	75	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-17,688.7	3	-9	189,861.6
Vila Gale Gest	3,468.8	0	5	0.0			0.0			63,804.6	1	84	0.0			0.0			0.0			8,757.0	14	11	-170.6	0	0	358.1	0	0	76,217.9
Total	1,496,934.2	100	11	1,694,417.0	100	13	2,083,543.7	100	16	10,992,210.6	100	84	7,218.2	100	0	277,504.4	100	2	-2,615,262.8	100	-20	61,643.2	100	0	-370,441.1	100	-3	-524,230.3	100	-4	13,103,537.0

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. (Janeiro 2024)

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS ACUMULAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Imofundos	Imonegócios	4.70	9.12	-	51.28	24.80	2.91	-	-	-	-	(0.38)	(2.33)	232.25	12.67	2	257.72	12.59	2	(1.42)
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	0.00	0.01	-	75.09	24.19	-	-	-	(0.12)	-	(0.08)	(2.83)	200.33	10.93	3	208.11	10.16	3	(0.69)
Crédito Agrícola Gest	CA Imobiliário	24.23	45.00	0.37	14.41	14.63	-	-	-	-	-	(0.98)	(0.61)	97.83	5.34	4	100.80	4.92	4	(0.15)
Square Asset Management	CA Património Crescente	7.85	-	-	83.93	7.16	0.01	-	-	-	0.00	(0.00)	(11.41)	1,192.09			1,361.90			0.58
	Carteira Imobiliária	13.47	34.19	-	19.63	31.00	0.69	-	-	-	-	(0.42)	(0.21)	56.14			57.07			(0.31)
	Property Core Real Estate Fund	30.73	-	-	65.48	3.03	-	-	-	-	-	-	(11.27)	54.59	71.07	1	62.06	72.33	1	1.15

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS RENDIMENTO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	BPI Imofomento	23.96	-	-	61.62	12.35	1.03	-	-	-	-	(0.01)	(1.82)	606.52	24.83	2	624.39	24.00	2	(0.49)
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	3.33	-	-	89.32	5.02	-	-	-	-	-	-	(2.15)	616.10	25.22	1	644.95	24.79	1	1.13
Fidelidade - SGOIC	IMOFID	2.94	-	-	92.52	2.97	-	-	-	(15.10)	-	-	0.72	266.38	10.91	5	316.93	12.18	5	0.17
Fundiestamo	Imopoupança	13.77	-	-	83.06	2.67	-	-	-	-	-	-	(0.53)	80.94	3.31	7	81.78	3.14	7	1.51
Montepio Gestão de Activos	Valor Prime	29.72	-	-	59.39	7.89	1.09	-	-	-	-	-	(0.73)	344.42	14.10	4	353.79	13.60	4	1.17
GNB - Gestão de Ativos	GNB Património *	61.47	-	-	15.57	10.26	-	-	-	-	0.11	(0.18)	(0.47)	139.09	5.69	6	160.30	6.16	6	0.21
Silvip	Vip	7.65	-	-	72.99	18.56	-	-	-	(4.78)	-	-	(1.54)	389.19	15.93	3	419.02	16.11	3	0.41

SOCIEDADE GESTORA	FUNGEPI	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
GNB - Gestão de Ativos	Novo Banco - FUNGEPI	38.98	3.45	-	23.55	19.08	-	-	7.57	-	0.16	(0.09)	4.81	198.97	100.00	1	204.05	100.00	1	(0.05)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS DE REABILITAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
LYNX Asset Managers	Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	7.50	-	21.13	63.95	3.73	0.08	-	-	(33.39)	-	(4.18)	1.06	77.40	100.00	1	129.26	100.00	1	0.06

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	Josiba Florestal	3.12	79.86	-	16.83	-	-	-	-	-	-	-	0.02	31.63	55.95	1	31.69	50.98	1	0.15
Fidelidade - SGOIC	Floresta de Portugal - FEIIF	100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.29)	6.01	10.63	3	6.03	9.70	3	0.13
Nativa Capital (2)	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0.80	56.89	-	-	-	41.81	-	-	(6.24)	-	(1.19)	(21.06)	13.37	23.65	2	18.83	30.29	2	(0.34)
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	Iberian Forest Fund	20.67	68.56	-	-	-	9.80	-	-	-	-	-	(0.67)	5.52	9.76	4	5.61	9.03	4	0.01

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Atlantic	AG	28.22	-	24.33	44.38	-	-	-	-	-	-	-	2.22	11.68			11.78			0.24
	Campos Costa - SIC	0.12	49.79	-	42.88	7.06	-	-	-	(45.52)	-	-	(1.20)	10.47			19.71			0.03
	Companhia das Nações Aliadas - SIC	0.73	-	-	99.23	-	-	-	-	(40.59)	-	-	(7.74)	60.95			118.03			0.40
	PGCF Propco - SIC	0.78	-	13.17	84.97	-	-	-	-	(30.13)	-	-	(0.21)	33.43			48.74			0.42
	Imonor	0.91	81.18	-	2.86	15.02	-	-	-	-	-	(0.38)	(0.10)	8.55			8.59			(0.05)
	JNV - SIC	0.73	0.71	8.85	50.14	36.98	-	-	-	(21.81)	2.14	(14.49)	(4.36)	17.00	1.67	16	28.86	1.96	13	1.21
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	3.31	96.68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.13)	8.27			8.28			0.03
	Fundolis	21.11	78.89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.74)	18.67			18.81			(0.50)
	Gaia Douro	5.10	40.65	7.50	46.76	-	-	-	-	(3.55)	-	-	(1.22)	20.64			21.67			0.63
	Maia Imo	0.13	-	48.82	12.77	38.28	-	-	-	(56.88)	-	-	(6.56)	2.28	0.59	26	6.23	0.46	27	(1.08)
Carregosa - SGOIC	Aristocrata - SIC	0.31	-	-	99.62	-	-	-	-	(54.50)	-	-	0.24	9.91			21.69			(0.14)
	Arquimedes	2.57	-	-	96.04	-	-	-	-	(16.88)	-	-	(1.08)	13.90			17.24			0.53
	Athos - SIC	15.46	0.04	-	71.61	7.38	-	-	-	(23.49)	-	(0.51)	4.34	8.13			10.87			(3.75)
	Conforto	9.98	-	-	86.98	-	-	-	-	(33.98)	-	-	(6.19)	13.52			23.82			0.44
	Fozmassimo - SIC	1.24	34.58	-	48.54	3.70	-	7.83	3.59	(3.93)	-	-	-	30.49			31.91			0.33
	Kind Care	12.71	-	-	87.28	-	-	-	-	-	-	-	(0.74)	5.08			5.11			0.44
	Largexterior - SIC	10.79	-	-	-	-	-	-	88.62	-	-	-	-	2.14	1.15		1.13			(0.54)
	Mário Ferreira & Amadeu - SIC	0.40	37.38	-	53.82	5.68	-	-	-	(58.28)	-	(0.16)	1.31	6.39			15.92			0.42
	Retail Properties	0.10	7.89	-	91.53	0.20	-	-	-	(6.53)	-	-	(1.73)	44.75			48.93			0.50
	Spot On	36.31	-	-	-	63.66	-	-	-	(17.22)	-	-	(0.09)	11.10	1.70	15	13.43	1.58	20	(0.66)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recéb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Civilria Gestão de Ativos	Civilria Imobiliária - SIC	3.04	24.59	43.81	21.85	3.60	-	-	0.94	(18.28)	0.78	(1.91)	(1.84)	186.31			243.34			0.81
	Marathon	9.41	-	2.58	60.90	26.28	-	-	-	(18.38)	-	-	(3.64)	13.98			18.12			0.30
	Salinas	32.08	5.29	2.51	60.11	-	-	-	-	-	-	-	(0.81)	26.21			26.43			0.58
	Square Atlantic - SIC	1.17	26.62	-	71.60	-	-	-	-	(16.21)	-	-	(0.39)	7.92			9.56			0.36
	Turirent	7.83	14.49	58.16	7.91	11.42	-	-	-	-	-	-	(11.86)	10.28	2.88	9	11.68	2.58	9	(0.05)
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	29.45	30.60	-	15.70	23.97	-	-	-	-	-	-	(1.22)	10.88	0.13	30	11.05	0.09	30	(0.15)
Fidelidade - SGOIC	Iberfid *	26.23	-	-	71.81	-	-	-	-	-	-	-	(12.44)	21.61	0.25	29	25.24	0.21	29	(0.24)
Fundiestamo	Fundiestamo I	8.35	-	-	91.25	-	-	-	-	-	-	-	(0.48)	174.42			175.96			0.80
	FNRE - Cabeço da Bola	10.81	-	89.02	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.04)	17.54			17.58			(0.13)
	FNRE - ImoAveiro	6.69	-	91.99	-	-	-	-	-	-	-	-	0.71	0.44			0.44			(0.14)
	FNRE - ImoMadalena	17.20	-	81.61	-	-	-	-	-	-	-	-	0.95	2.31			2.31			(0.11)
	FNRE - ImoResidências	23.66	-	76.33	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.12)	16.98	2.49	11	17.01	1.78	16	(0.13)
Gef	Amoreiras	14.82	85.18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.02)	207.90			207.95			0.00
	CAPC - SICAFI	2.79	5.45	-	18.62	9.72	-	-	-	(9.99)	-	-	62.44	5.32			5.97			(0.19)
	Gef II	0.38	-	5.17	63.35	1.49	-	-	8.86	(6.34)	-	-	15.81	13.32			15.01			0.02
	Global Fundo	0.57	-	-	95.24	-	-	-	-	(44.01)	-	-	3.52	23.95			43.29			0.67
	Herdade do Pinheirinho II - SIC	2.34	-	79.67	-	-	-	-	-	(15.75)	-	(1.20)	(1.49)	279.68			370.68			(0.26)
	Herdade do Pinheirinho Resort - SIC	1.94	44.47	-	-	-	-	-	53.25	(13.60)	-	-	(25.08)	50.43			82.70			(0.37)
	Imocomercial	7.43	-	-	90.02	-	-	-	-	-	-	-	1.43	15.17			15.34			0.13
	Imoconvento	99.00	-	-	-	-	-	-	-	-	57.90	-	(119.84)	0.23			0.62			(0.74)
	Imoimperial	4.66	-	-	75.52	19.61	-	-	-	-	-	-	(2.37)	10.20			10.47			0.28
	ImoPortugal	4.41	70.23	16.15	1.63	6.29	-	-	-	(10.62)	-	(0.06)	(9.21)	29.49			37.41			2.61
	Innevoa - SIC	2.63	-	3.68	65.68	-	-	-	-	(33.91)	3.93	-	23.11	16.57			25.44			0.01
	Lisfundo	11.38	26.95	43.05	3.23	14.17	-	-	-	-	-	-	(5.71)	316.17			339.68			(0.10)
	Lucasfin - FEIIF	0.02	66.37	-	-	33.58	-	-	-	(6.71)	-	-	(0.87)	4.24			4.59			(0.13)
	Select Function - SIC	34.08	-	-	-	65.40	-	-	-	(38.14)	-	-	(14.48)	1.23	11.46	2	2.63	9.68	3	(1.06)
Gesfimo	Fimes II	24.11	75.89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.95)	33.32			33.98			(0.09)
	Fimes Um	61.94	36.81	-	1.25	-	-	-	-	-	-	-	(1.32)	22.40			22.70			(0.10)
	Herdade da Comporta - FEIIF	40.98	-	-	-	-	-	-	14.47	-	-	-	(34.58)	2.98	0.69	25	14.25	0.59	26	(0.15)
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIIF	7.76	6.68	12.42	70.13	2.65	-	-	-	(26.01)	-	(0.02)	(1.38)	34.55			47.84			(0.96)
	GFM Património - FEIIF	4.09	60.95	-	14.08	20.86	-	-	-	-	-	(2.30)	(0.14)	4.87	0.46	27	4.99	0.44	28	(0.08)
GNB - Gestão de Ativos	Fimes Oriente	17.42	-	52.22	-	-	-	0.60	29.76	-	-	-	(0.18)	75.31			75.45			(0.06)
	GNB Branches - FEIIF *	8.78	-	-	89.70	0.90	-	-	-	-	-	-	0.15	72.95			73.29			0.62
	Gestindustria - FEIIF	0.54	27.65	-	45.35	24.79	-	-	-	-	-	-	0.23	9.42			9.56			0.33
	Imocais - FEIIF	3.36	-	-	90.99	-	-	-	-	(4.80)	-	-	2.72	21.59			23.40			0.29
	Imogestão	20.97	26.58	-	-	50.99	-	-	-	-	-	-	(1.01)	2.53			2.59			(0.35)
	Imoinvestimento - FEIIF	53.66	-	-	-	26.98	-	-	-	-	-	(26.98)	(0.33)	0.64			1.20			(2.02)
	GNB Arrendamento *	23.42	-	-	54.69	14.58	-	-	-	-	-	-	(0.35)	4.35			4.71			0.05
	Prediloc Capital - FEIIF	20.05	-	-	50.08	6.57	-	-	22.91	-	-	-	(0.40)	15.70			15.82			0.22
	Promofundo - FEIIF	2.66	97.34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.18)	15.54			15.57			(0.08)
	Unicampus - FEIIF	12.07	-	-	-	-	87.90	-	-	-	-	-	(0.20)	10.28	2.69	10	10.64	1.93	14	0.59
Imopolis	ImoDesenvolvimento	4.06	1.90	-	86.24	6.93	-	-	-	(45.54)	-	-	(2.15)	106.02	1.25	21	206.12	1.72	18	0.02
Imorendimento	Companhia Aurifícia - SIC	0.16	-	5.00	0.40	93.81	-	-	-	(10.11)	-	-	0.47	19.77			22.04			(0.12)
	ICG Value - SIC	3.25	29.28	-	49.24	18.17	-	-	-	-	-	(0.83)	(55.15)	10.72			24.38			29.03
	Imolux	24.97	-	-	32.27	3.20	-	-	-	-	-	-	23.58	11.16			13.28			(0.15)
	Invesfundo	1.33	1.04	-	79.44	18.10	-	-	-	(90.77)	-	-	(0.15)	4.36			48.48			(3.10)
	MCG Value - SIC	93.16	5.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.21)	7.79			8.03			0.10
	Natura	4.39	92.22	-	3.38	-	-	-	-	-	-	-	(0.27)	8.04			8.06			0.07
	Prime Value	2.21	50.60	-	45.80	1.38	-	-	-	-	-	-	(0.63)	13.15			13.24			0.31
	VC Prime - SIC	0.47	-	94.28	3.74	-	-	-	-	(44.01)	-	-	(3.40)	53.69			105.11			0.23
	ZW Capital - SIC	7.05	60.77	10.36	12.78	0.80	-	-	-	(62.67)	7.19	-	0.36	6.68	1.59	17	18.23	2.17	11	(0.15)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Insula Capital	Brimogal - SIC	10.17	0.01	-	88.09	0.25	-	-	-	(0.31)	-	-	0.15	351.40			357.26			0.48
	Capital Real I - FEIIF	0.11	99.88	-	-	-	-	-	-	(3.09)	-	(85.42)	(3.69)	1.50			19.29			(1.03)
	Close to Land II - SIC	3.95	-	-	95.90	-	-	-	-	(46.60)	-	-	(1.56)	21.94			42.44			0.26
	Elegant Residences - SIC	(22.78)	-	-	-	121.26	-	-	-	-	-	-	(11.31)	50.95			58.45			(4.79)
	Foz do Tejo	0.11	-	99.87	-	-	-	-	-	(45.94)	-	(0.71)	(15.25)	24.14			63.41			(0.14)
	Kostas Capital - SIC	19.82	-	73.43	-	-	-	-	-	(82.42)	-	-	2.86	1.03			7.54			(11.89)
	Lagoas Park - SIC	0.67	1.49	-	96.06	-	-	-	-	(51.80)	-	-	(0.54)	209.31			456.25			0.21
	Madadna Portugal - SIC	4.31	2.28	60.77	-	31.87	-	-	-	(58.78)	0.39	(14.50)	(2.70)	15.02			63.55			10.45
	Mexto Property Investment I - SIC	1.75	15.06	77.85	-	-	-	-	2.37	(66.88)	0.58	(22.41)	(5.25)	1.58			51.54			(45.66)
	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SIC	5.01	1.11	85.78	-	-	-	-	-	(36.17)	-	(39.45)	(1.01)	8.83			57.85			(2.67)
	Reward Properties I - SIC	4.07	-	78.61	-	-	-	-	-	(50.59)	0.56	(15.00)	0.15	10.45			58.71			(72.77)
	Sagrimar - SIC	(13.17)	-	-	-	48.44	-	0.03	-	-	-	-	-	57.83			15.90			-
	VGPT III - SIC	19.74	-	-	-	79.97	-	-	-	-	-	-	(32.03)	28.50			42.12			(0.62)
	VGPT VIII - SIC	(2.48)	-	-	-	101.73	-	-	-	-	-	-	(28.46)	17.41	8.92	4	24.59	11.00	2	(0.56)
Interfundos	Cimóvel	4.37	-	-	92.12	3.46	-	-	-	(6.40)	-	(0.00)	(5.95)	63.74			72.77			0.56
	Fimmo	0.93	0.72	-	2.37	95.39	-	-	-	(18.48)	-	-	(0.00)	33.94			41.94			(0.16)
	Fimobes	3.00	-	-	84.06	12.82	-	-	-	-	-	-	(1.09)	7.56			7.65			0.26
	Fundial	23.80	74.07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.87	8.85			8.88			(0.46)
	Fundipar	4.83	95.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.01	17.06			17.07			0.13
	I Marope	12.15	-	-	74.52	13.33	-	-	-	-	-	-	(3.83)	1.40			1.45			(1.46)
	Imoal	7.67	2.84	-	77.83	8.54	-	-	-	(0.89)	2.83	(6.55)	(6.98)	9.63			11.29			(1.15)
	Imocott	4.71	-	-	92.51	2.77	-	-	-	-	-	-	(0.46)	15.57			15.64			0.18
	Imofarma	0.70	14.63	-	81.06	3.46	-	-	-	(16.94)	-	-	(0.64)	78.74			95.71			0.34
	Imorenda	2.37	-	-	94.54	3.09	-	-	-	-	-	-	(0.69)	74.87			75.39			0.45
	Imosotto Acumulação	6.39	21.86	-	62.11	9.64	-	-	-	-	-	-	(0.53)	43.20			43.44			0.24
	Monumental Residence - SIC	5.35	85.39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.09)	17.94			19.79			(0.07)
	Oceanico III	2.02	24.64	71.54	-	-	-	-	-	(46.99)	-	-	(48.51)	1.65			61.16			22.78
	Predicaima	0.87	-	-	1.91	96.45	-	-	-	(3.17)	-	-	(0.33)	30.30			31.65			(0.16)
	Predicapital	1.02	98.98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05)	70.21			70.25			(0.04)
	Renda Predial	2.13	-	-	86.29	11.58	-	-	-	-	-	-	(0.68)	93.67			94.31			0.45
	Sand Capital	0.07	-	-	-	-	-	-	99.93	-	-	-	(0.03)	64.91			64.93			(0.03)
TDF	5.84	23.18	53.90	6.27	8.72	-	-	-	(7.85)	0.04	(0.92)	(25.37)	45.25	7.99	5	70.91	6.70	6	(3.87)	
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	19.46	42.83	21.21	0.17	16.32	-	-	-	-	-	(3.02)	(69.46)	23.56			85.63			(1.67)
	Tejo - FEIIF	15.07	12.31	-	12.82	46.74	-	12.97	-	-	-	-	(0.17)	8.95	0.38	28	8.97	0.79	24	0.05
Libertas	Fundicentro	1.37	82.78	-	4.78	6.22	-	-	0.08	(8.57)	-	(22.61)	4.23	27.87			40.82			(0.18)
	Funditur	0.55	99.27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.03	12.67			12.69			0.02
	Policy, Construção e Urbanizações - SIC	4.58	14.92	-	1.62	64.65	-	-	-	-	-	(42.19)	3.45	12.97			27.57			25.00
	Preciouscipher - SIC	5.26	-	88.84	-	-	-	-	-	(72.53)	-	(26.19)	4.71	0.07			67.31			(36.52)
	Unique Private Condo - Imobiliária - SIC	0.65	35.38	-	0.87	12.03	-	-	21.36	-	29.45	(0.17)	(19.21)	41.95	1.12	22	52.19	1.67	19	0.53

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
LYNX Asset Mangers	ABMB - SIC	13.64	-	75.46	-	0.10	-	-	-	(22.76)	-	(32.67)	9.63	10.52			24.25			(0.35)
	A.C.M. Sousa - SIC	15.19	-	80.26	-	-	-	-	-	(2.13)	-	(18.28)	2.70	12.63			16.24			(28.18)
	Aliança Atlântica Ativos - SIC	22.33	-	76.20	-	-	-	-	-	(79.18)	-	(15.15)	(1.41)	0.46			16.60		40,339.94	
	Ambimobiliária - SIC	1.08	2.96	-	91.07	4.53	-	-	-	(12.25)	0.01	(0.02)	(3.98)	76.36			91.54			0.54
	BF Invest	5.27	7.56	-	-	2.28	-	-	-	(8.69)	-	(0.47)	21.88	2.65			9.52			(0.80)
	Carismatiknauta - SIC *	21.67	-	-	24.17	3.64	-	-	38.41	(20.19)	-	-	(3.91)	20.84			32.66			(0.64)
	Coincident Discovery - SIC	11.03	-	-	85.00	-	-	-	0.94	(87.67)	-	-	1.14	2.63			25.20			3.09
	Collinvest	9.56	-	-	83.99	4.90	-	-	-	-	-	-	0.66	12.97			13.09			0.14
	Coporgest Golden - SIC	0.01	-	99.10	-	-	-	-	-	(68.02)	-	-	0.39	10.86			34.51			(1.84)
	Domilis - SIC	8.98	30.00	-	3.33	57.20	-	-	-	(17.82)	-	(43.57)	0.19	3.12			8.14			(0.94)
	Domus Capital	12.48	83.34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.66	4.76			4.78			(0.16)
	Geo Investimentos - SIC	2.79	0.58	2.19	59.75	16.06	-	-	5.34	(17.80)	1.67	-	9.17	23.89			29.96			0.15
	GloriousPenguin - SIC	23.63	-	-	-	75.24	-	-	-	-	-	(14.33)	0.55	1.02			1.20			10.82
	Grand Bay Residences - SIC	20.13	-	65.92	-	12.20	-	-	-	-	-	(66.07)	(4.77)	37.50			136.79			(0.77)
	Imobiliária das Amoreiras - SIC	13.74	-	-	85.94	-	-	-	-	-	-	-	(0.39)	35.55			35.80			0.38
	Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	0.10	-	-	-	-	-	-	99.63	-	-	-	(0.06)	39.54			39.67			0.10
	Imopatrimónio - SIC	0.03	-	25.75	62.08	6.02	-	-	-	(21.42)	5.75	-	(1.40)	48.90			63.66			(0.48)
	Imotur	3.32	-	-	79.51	16.95	-	-	-	-	-	-	(3.60)	60.93			63.36			4.78
	Imovalue	-	-	-	-	100.00	-	-	-	(23.83)	-	-	(2.77)	5.80			7.91			0.29
	Invesquart - SIC	23.82	46.85	-	-	24.93	-	-	-	(35.15)	-	(0.38)	2.74	8.24			13.11			(0.67)
	JFRM Investimentos - SIC	5.51	-	-	44.61	48.66	-	-	-	(33.36)	0.75	-	(0.14)	8.73			13.22			(0.11)
	KREP Portugal - SIC	1.18	-	31.34	66.01	-	-	-	-	(40.30)	-	-	(1.69)	30.68			54.26			0.28
	Lionessa Investments - SIC	1.98	4.98	0.24	76.75	9.08	-	-	-	(13.28)	-	(0.94)	(0.46)	116.24			148.36			0.37
	LIONESA REAL ESTATE - SIC	16.77	5.61	-	24.88	29.72	-	-	-	(17.07)	5.62	-	15.29	20.97			25.96			0.19
	Marec Imob - SIC	4.14	1.68	-	66.51	24.54	-	-	-	(19.83)	1.72	-	0.48	45.95			57.97			0.30
	OBVI Investments - SIC *	6.17	-	-	-	-	-	-	42.15	(18.52)	34.69	(1.20)	9.52	1.99			2.74			0.42
	Olissipo	2.19	16.40	-	54.80	26.31	-	-	-	(2.05)	-	-	(0.03)	14.96			15.33			0.13
	Pátio das Andorinhas - SIC	9.70	21.81	-	53.00	15.04	-	-	-	(64.67)	-	-	0.10	15.28			43.69			(0.01)
	PCInvest - SIC	1.14	2.80	8.89	81.95	1.77	-	-	-	(30.43)	2.69	-	(1.42)	140.55			208.55			0.47
	Pestana Properties - SIC	4.98	94.56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.11	32.18			32.29			(0.09)
	Prédios Privados - SIC	8.25	49.28	35.34	-	-	-	-	-	(36.11)	-	(12.91)	5.19	33.37			68.04			(0.39)
	Protagonist Behavior - SIC	5.93	8.86	-	-	-	-	-	-	(0.10)	73.27	-	4.53	7.06			7.63			(0.14)
	Regisilver - SIC	1.98	-	-	53.08	37.32	-	-	-	(83.03)	6.03	-	0.44	3.51			22.20			(1.14)
	Roots and Cliffs - SIC	2.85	15.47	29.94	39.90	4.77	-	-	-	(8.83)	4.10	-	(0.61)	11.76			13.43			(0.28)
	RSNX - SIC	5.27	-	-	-	84.12	-	-	-	(42.61)	-	(35.64)	0.24	0.99			8.74			(10.86)
	RTFQSJ - SIC	3.25	53.79	-	-	-	-	-	-	(24.46)	42.96	-	(1.88)	9.44			12.81			(0.17)
	Salgueiros - SIC	2.39	-	11.70	84.07	0.52	-	-	-	(2.22)	-	(0.39)	(3.21)	23.45			25.25			(0.24)
	São José de Ribamar	0.02	-	99.97	-	-	-	-	-	(4.31)	-	-	(0.07)	19.11			19.98			0.88
	SIEVOMI - SIC	8.41	50.15	-	-	39.69	-	-	-	-	0.62	(6.78)	0.79	30.15			32.46			0.15
	Simplecoordinate - SIC	2.17	11.84	71.37	-	10.81	-	-	-	(35.32)	-	(20.47)	(7.72)	7.78			23.82			(0.52)
	SolExtovertido - SIC	2.59	97.16	-	-	-	-	-	-	(64.22)	-	(20.79)	(0.05)	0.69			4.71			(0.68)
	Splendimension - SIC	4.82	-	26.42	37.13	29.10	-	-	-	(57.45)	0.42	(9.73)	(1.42)	21.01			71.73			(0.38)
	Substância Numérica - SIC	0.11	-	8.88	26.54	30.48	-	-	32.36	(18.15)	-	-	(1.93)	19.58			25.01			(2.69)
	The Silvermont Investments - SIC	0.08	-	99.90	-	0.02	-	-	-	(30.06)	-	-	(0.09)	16.40			23.47			(0.18)
	TOP NOTCH - SIC	53.21	-	38.61	-	-	-	-	8.09	-	-	(41.08)	(0.05)	4.73			8.04			0.97
	Touchwise - SIC	55.17	-	-	-	22.75	-	-	-	-	22.03	-	(0.05)	6.74			6.74			(0.09)
	TRNJI Douro - SIC	6.36	-	-	87.07	3.58	-	-	-	(60.57)	-	-	(0.05)	28.39			78.03			0.49
	URP Urban Renew - SIC	50.73	-	40.81	-	-	-	-	-	-	-	(63.69)	6.53	17.12			49.80			(0.05)
	Visionary Story - SIC	0.45	-	-	-	96.69	-	-	-	(1.81)	-	(4.56)	(0.67)	3.92			4.35			(62.76)
	Wagram - SIC	0.65	88.21	-	-	10.46	-	-	-	(96.04)	-	(0.17)	(0.18)	0.09			2.99			(6.43)
	Wagram II - SIC	2.00	-	-	-	97.31	-	-	-	(90.56)	-	(1.78)	(0.14)	0.15			2.25			(3.43)
	WindyPoems - SIC	28.64	71.26	-	-	-	-	-	-	(65.04)	-	(0.56)	(3.06)	4.43	13.14	1	14.18	14.96	1	(16.09)
Montepio Gestão de Ativos	Fundinvest	16.46	-	36.26	40.47	1.71	-	-	-	(0.94)	3.35	-	(2.62)	65.55			69.23			0.20
	Imomarväs	2.01	-	97.99	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.10)	6.17			6.18			(0.12)
	Imourbe	4.37	-	-	91.08	-	-	-	-	(18.80)	-	-	3.61	16.81			20.95			0.47
	Polaris	7.32	-	-	89.42	-	-	-	-	-	-	-	(0.56)	4.22			4.39			(0.23)
	Portugal Estates Fund	6.75	-	-	5.42	87.46	-	-	-	-	-	-	(1.09)	2.34			2.38			(1.18)
	Santos & Vale - SIC	0.68	14.16	12.51	37.47	21.37	11.23	-	-	(37.06)	-	(0.59)	(27.13)	13.20			40.44			8.14
	Valor Arrendamento *	20.51	1.22	-	14.47	61.18	-	-	-	-	-	-	(8.50)	2.43	1.30	20	2.74	1.22	22	(41.81)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)	
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.		
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)			
Norfin	A alcance Atraente - SIC	52.12	-	-	-	40.67	-	-	-	-	-	(10.61)	2.98	14.06			16.50			1.45	
	Arrábida - FEIIF	18.39	30.89	-	19.77	21.94	-	-	-	-	-	-	(2.01)	20.92			23.51			22.08	
	Beirafundo	7.34	-	79.58	9.32	1.62	-	-	-	(50.03)	-	(0.06)	(0.02)	16.09			33.72			(0.45)	
	Encosta da Parede - SIC	6.31	92.15	-	-	-	-	-	-	(42.06)	-	-	(3.30)	36.53			68.80			(0.99)	
	Guebar - FEIIF	6.62	5.69	-	7.40	80.10	-	-	-	-	-	-	(0.50)	10.05			10.12			0.07	
	Ibéria - FEIIF	59.83	-	-	4.28	19.64	-	15.14	-	-	-	-	(25.85)	8.76			12.00			(32.67)	
	Ilustre e Perfeito - SIC	20.07	-	73.57	-	-	-	-	-	(37.51)	-	(35.57)	2.83	10.12			43.28			(1.69)	
	Imocar	2.69	-	-	77.34	19.83	-	-	-	-	-	-	(1.17)	37.78			38.28			0.39	
	Multusos Oriente - FEIIF	12.33	-	71.41	-	2.57	4.52	-	-	(28.60)	-	(0.09)	1.37	87.03			137.02			20.37	
	Trindade	2.22	45.02	47.61	0.97	2.35	-	-	-	(28.66)	-	(0.09)	(12.45)	38.73			67.96			(0.32)	
Vantagem Galopante - SIC	1.65	-	97.50	-	-	-	-	-	(53.99)	-	(17.95)	(1.12)	16.30			62.46			(1.72)		
Vilamoura - SIC	2.11	61.76	32.98	-	1.97	-	-	-	(12.48)	-	(5.45)	(3.83)	326.88	7.34	6	424.14	7.81	5	(2.24)		
Profile - SGOIC	Banif Renda Habitação	9.23	-	-	3.50	8.51	-	-	-	-	-	(1.84)	1.14			5.88			(46.75)		
	Imopredial	7.85	1.47	22.94	34.20	11.33	-	-	-	-	-	(0.57)	91.88	1.10	23	118.97	1.04	23	0.11		
Refundos	City Marquês - SIC	6.07	-	-	92.78	-	-	-	-	(45.80)	-	-	(2.70)	7.66			15.21			(0.46)	
	Castro Red Capital - SIC	9.88	22.72	29.35	25.96	7.00	-	-	-	(48.52)	-	(6.51)	(1.97)	13.97			36.85			(0.54)	
	Eifcitylis - SIC	2.67	-	-	96.49	-	-	-	-	(69.95)	-	-	(1.04)	7.13			25.31			0.50	
	ICON - SIC	1.96	35.72	9.37	49.13	0.09	-	-	-	(19.26)	-	-	0.13	63.69			82.57			0.15	
	Summercity - SIC	4.85	-	-	93.57	-	-	-	-	(65.30)	-	-	(0.21)	29.74	1.44	19	90.37	2.09	12	0.61	
Santander Asset Management	Imorent	8.36	-	-	74.35	7.29	-	9.49	-	-	-	-	(2.22)	2.89			2.97			(14.57)	
	Lusimovest	17.56	20.12	-	49.07	0.28	-	-	-	-	-	-	(0.42)	26.88			31.03			0.25	
	Novimovest	21.01	7.76	-	60.61	7.99	-	-	-	-	-	(0.11)	0.06	175.89	2.42	12	180.76	1.79	15	0.24	
Sierra IG	ArrábidaShopping - SIC	8.55	-	-	87.91	2.39	-	-	-	(33.15)	-	-	(2.76)	86.74			137.82			0.65	
	Atrium Saldanha - SIC *	2.85	-	-	96.87	-	-	-	-	(45.73)	-	-	(1.69)	110.01			210.35			0.29	
	CTT Imo Yield - SIC	1.75	0.74	-	92.27	3.39	-	-	-	-	-	-	(1.58)	125.96			130.42				
	GaiaShopping - SIC	6.96	-	-	89.05	2.63	-	-	-	(37.43)	-	-	(2.92)	90.90			155.98			0.64	
	Imosede	0.30	4.32	-	92.84	1.23	-	-	-	(0.72)	-	-	0.22	191.52			195.02			0.41	
	Imosonaes Dois	0.83	3.56	-	94.52	-	-	-	-	-	-	-	(0.37)	164.21			166.65			0.62	
	Multi 24 - SIC	2.00	-	-	90.72	-	-	-	-	(45.04)	-	-	(5.07)	7.85			18.43			0.48	
	Via Catarina - SIC	6.31	-	-	92.04	-	-	-	-	(42.86)	-	-	(2.48)	27.23	9.47	3	51.37	8.88	4	1.02	
Silvip	Almost Future - SIC	0.97	0.12	37.21	34.48	25.12	-	-	-	(85.79)	-	-	(4.17)	2.08			26.28			(7.75)	
	Atlantis	82.79	-	-	-	16.05	-	-	-	-	-	-	(96.56)	0.01			0.41			(92.27)	
	Fundigroup	12.26	2.11	-	84.55	0.55	-	-	-	-	-	-	(0.99)	27.59			28.02			0.55	
	Imovedras	8.84	-	0.13	77.51	13.08	-	-	-	-	-	-	(1.22)	53.85			54.76			0.45	
	SIGNIA - SIC	3.82	21.07	11.39	43.74	19.58	-	-	-	(42.55)	-	-	(0.52)	40.63	1.46	18	71.88	1.51	21	0.37	
Southcap - SGOIC	Maxirent	27.63	-	-	71.69	-	-	-	-	-	-	-	(1.06)	88.69			90.26			0.38	
	Office Park Expo	3.56	-	-	91.67	-	-	-	-	-	-	-	(0.54)	268.64			283.68			0.44	
	Torre NOS - SIC	5.65	-	-	93.14	0.11	-	-	-	(40.55)	-	-	(3.90)	33.59			61.69			0.48	
	Torre Ocidente - SIC	4.45	-	-	94.18	-	-	-	-	(22.08)	-	-	(2.99)	66.38	5.38	8	90.23	4.38	8	0.33	
Square Asset Management	Forum Coimbra - SIC	3.28	0.02	-	94.83	-	-	-	-	(40.12)	-	-	(1.15)	111.47			196.03			2.29	
	IREEHF Lisbon Avenida - SIC	1.32	0.13	-	97.26	-	-	-	-	(37.22)	-	-	0.74	133.72			214.92			(1.40)	
	PDSM Portfolio (Portugal) - SIC	4.28	0.75	-	90.32	2.10	-	-	-	(50.34)	-	-	2.02	78.20			159.15			0.11	
	Saudeinveste	3.89	-	-	96.05	-	-	-	-	-	-	-	(1.05)	157.98	5.67	7	159.75	6.08	7	0.50	
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	Eurofundo	7.72	9.11	60.23	5.62	16.74	-	-	-	-	-	(2.47)	(2.05)	24.65			25.97			0.65	
	Flower Tower Magnolia - SIC	24.85	37.55	-	-	3.00	-	-	-	(56.01)	-	-	34.03	8.70			20.03			(0.55)	
	Imoplanus	7.54	73.84	1.12	3.09	14.37	-	-	-	-	-	-	(0.98)	8.15			8.23			(0.18)	
	Inogi Capital - FEIIF	12.18	87.78	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.49)	(5.88)	3.59			4.35			(0.22)	
	Lusofundo	2.20	97.81	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.34)	(0.24)	44.13			44.83			(0.08)	
	Torre Oriente - SIC	1.35	-	-	96.47	-	-	-	-	(28.65)	-	-	-	0.64	63.81			91.42			0.15
	Turquesa Dafundo - SIC	1.08	-	95.51	-	-	-	-	-	(63.03)	-	(29.94)	1.44	1.37			27.11			(2.95)	
UER Portugal - SIC	4.82	-	-	95.16	-	-	-	-	(93.42)	-	-	(1.17)	4.14	1.87	14	76.64	2.49	10			
TF Turismo Fundos	Turístico	29.54	-	-	64.68	4.26	-	-	-	-	-	-	(8.16)	52.10			57.68			0.03	
	Turístico II	21.48	1.42	-	72.73	2.22	-	-	-	-	-	-	(10.28)	100.18			114.41			0.19	
	Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	41.00	2.01	13.16	43.52	-	-	-	-	-	-	-	(3.15)	37.58	2.24	13	38.93	1.76	17	(0.00)	
Vila Gale Gest	Vila Gale - FEIIF *	4.50	-	-	82.73	-	-	-	-	-	11.36	(0.22)	0.46	76.22	0.90	24	77.12	0.64	25	2.38	

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

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

(1) - Anteriormente designada por ECS - SGOIC

(2) - Anteriormente designada por Floresta Atlântica

4 - Ordenação dos O.I.I. - 31-01-2024

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	1,192,092,255	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	616,097,417	2
BPI Imofomento	F. Aberto Rendimento	606,517,041	3
Vip	F. Aberto Rendimento	389,194,657	4
Brimogal - SIC Especial	Fundo Fechado	351,404,631	5
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	344,415,183	6
Vilamoura - SIC	Fundo Fechado	326,878,650	7
Lisfundo	Fundo Fechado	316,165,609	8
Herdade do Pinheirinho II - SIC	Fundo Fechado	279,679,155	9
Office Park Expo	Fundo Fechado	268,642,050	10
IMOFID	F. Aberto Rendimento	266,380,397	11
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	232,250,420	12
Lagoas Park - SIC	Fundo Fechado	209,311,174	13
Amoreiras	Fundo Fechado	207,895,133	14
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	200,333,265	15
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	198,966,508	16
Imosede	Fundo Fechado	191,515,725	17
Civilria Imobiliária - SIC	Fundo Fechado	186,313,664	18
NovImovest	Fundo Fechado	175,890,758	19
Fundiestamo I	Fundo Fechado	174,415,227	20
Imosonaes Dois	Fundo Fechado	164,214,261	21
Saudeinveste	Fundo Fechado	157,978,005	22
PCInvest - SIC	Fundo Fechado	140,553,109	23
GNB Património *	F. Aberto Rendimento	139,091,090	24
IREEHF Lisbon Avenida - SIC	Fundo Fechado	133,722,246	25
CTT Imo Yield - SIC	Fundo Fechado	125,956,988	26
Lionesa Investments - SIC	Fundo Fechado	116,243,375	27
Forum Coimbra - SIC	Fundo Fechado	111,468,176	28
Atrium Saldanha - SIC *	Fundo Fechado	110,011,313	29
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	106,024,060	30
Turistico II	Fundo Fechado	100,182,070	31
CA Imobiliário	F. Aberto Acumulação	97,831,852	32
Renda Predial	Fundo Fechado	93,668,024	33
Imopredial	Fundo Fechado	91,879,583	34
GaiaShopping - SIC	Fundo Fechado	90,904,456	35
Maxirent	Fundo Fechado	88,694,101	36
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	87,033,303	37
ArrábidaShopping - SIC	Fundo Fechado	86,742,685	38
Imopoupança	F. Aberto Rendimento	80,939,751	39
Imofarma	Fundo Fechado	78,738,871	40
PDSM Portfólio (Portugal) - SIC	Fundo Fechado	78,202,755	41
Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	F. Reabilitação	77,403,947	42
Ambimobiliária - SIC	Fundo Fechado	76,358,543	43
Vila Gale - FEIIF *	Fundo Fechado	76,217,896	44
Fimes Oriente	Fundo Fechado	75,310,973	45
Imorenda	Fundo Fechado	74,870,394	46
GNB Branches - FEIIF *	Fundo Fechado	72,946,206	47
Predicapital	Fundo Fechado	70,213,679	48
Torre Ocidente - SIC	Fundo Fechado	66,381,393	49
Fundinvest	Fundo Fechado	65,549,600	50
Sand Capital	Fundo Fechado	64,909,444	51
Torre Oriente - SIC	Fundo Fechado	63,811,324	52
Cimóvel	Fundo Fechado	63,739,463	53
ICON - SIC	Fundo Fechado	63,685,452	54
Companhia das Nações Aliadas - SIC	Fundo Fechado	60,952,139	55
Imotur	Fundo Fechado	60,931,893	56
Carteira Imobiliária	F. Aberto Acumulação	56,139,941	57
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	54,592,729	58
Imovedras	Fundo Fechado	53,850,692	59
VC Prime SIC	Fundo Fechado	53,690,970	60
Turistico	Fundo Fechado	52,098,597	61
Elegant Residences - SIC	Fundo Fechado	50,953,335	62
Herdade do Pinheirinho Resort - SIC	Fundo Fechado	50,430,130	63
Imopatrimónio - SIC	Fundo Fechado	48,896,971	64
Marec Imob - SIC	Fundo Fechado	45,945,190	65
TDF	Fundo Fechado	45,252,702	66
Retail Properties	Fundo Fechado	44,752,515	67
Lusofundo	Fundo Fechado	44,130,613	68
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	43,203,945	69

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Unique Private Condo - Imobiliária - SIC	Fundo Fechado	41,952,497	70
SIGNIA - SIC	Fundo Fechado	40,633,349	71
Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	Fundo Fechado	39,536,890	72
Trindade	Fundo Fechado	38,725,431	73
Imocar	Fundo Fechado	37,781,508	74
Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	Fundo Fechado	37,580,891	75
Grand Bay Residences - SIC	Fundo Fechado	37,498,093	76
Encosta da Parede - SIC	Fundo Fechado	36,534,096	77
Imobiliária das Amoreiras - SIC	Fundo Fechado	35,548,729	78
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	34,549,413	79
Fimmo	Fundo Fechado	33,940,220	80
Torre NOS - SIC	Fundo Fechado	33,589,375	81
Imofuste - SIC	Fundo Fechado	33,426,397	82
Prédios Privados - SIC	Fundo Fechado	33,369,872	83
Fimes II	Fundo Fechado	33,317,500	84
Pestana Properties - SIC	Fundo Fechado	32,181,084	85
Josiba Florestal	F. Florestal	31,633,007	86
KREP Portugal - SIC	Fundo Fechado	30,682,321	87
Fozmassimo - SIC	Fundo Fechado	30,490,322	88
Predicaíma	Fundo Fechado	30,296,720	89
SIEVOMI - SIC	Fundo Fechado	30,149,912	90
Summercitiy - SIC	Fundo Fechado	29,737,929	91
ImoPortugal	Fundo Fechado	29,487,336	92
VGPT III - SIC	Fundo Fechado	28,501,366	93
TRNJI Douro - SIC	Fundo Fechado	28,385,906	94
Fundicentro	Fundo Fechado	27,870,566	95
Fundigroup	Fundo Fechado	27,590,625	96
Via Catarina - SIC	Fundo Fechado	27,231,597	97
Luslmovest	Fundo Fechado	26,877,281	98
Salinas	Fundo Fechado	26,212,183	99
Eurofundo	Fundo Fechado	24,646,308	100
Foz do Tejo	Fundo Fechado	24,144,944	101
Global Fundo	Fundo Fechado	23,947,213	102
Geo Investimentos - SIC	Fundo Fechado	23,892,585	103
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	23,564,192	104
Salgueiros - SIC	Fundo Fechado	23,446,201	105
Fimes Um	Fundo Fechado	22,396,862	106
Close to Land II - SIC	Fundo Fechado	21,937,554	107
Iberfid *	Fundo Fechado	21,610,297	108
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	21,594,077	109
Splendimension - SIC	Fundo Fechado	21,010,500	110
LIONESA REAL ESTATE - SIC	Fundo Fechado	20,974,933	111
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	20,917,564	112
Carismatikhnauta - SIC *	Fundo Fechado	20,836,274	113
Gaia Douro	Fundo Fechado	20,641,102	114
Companhia Aurifícia - SIC	Fundo Fechado	19,772,926	115
Substância Numérica - SIC	Fundo Fechado	19,582,144	116
São José de Ribamar	Fundo Fechado	19,107,701	117
Fundolis	Fundo Fechado	18,668,929	118
Monumental Residence - SIC	Fundo Fechado	17,936,124	119
FNRE - Cabeço da Bola	Fundo Fechado	17,538,835	120
VGPT VIII - SIC	Fundo Fechado	17,408,445	121
URP Urban Renew - SIC	Fundo Fechado	17,119,912	122
Fundipar	Fundo Fechado	17,057,928	123
JNV - SIC	Fundo Fechado	17,001,103	124
FNRE - ImoResidências	Fundo Fechado	16,983,642	125
Imourbe	Fundo Fechado	16,813,431	126
Innevoa - SIC	Fundo Fechado	16,567,256	127
The Silvermont Investments - SIC	Fundo Fechado	16,395,237	128
Vantagem Galopante - SIC	Fundo Fechado	16,300,563	129
Beirafundo	Fundo Fechado	16,094,624	130
Sagrimar - SIC	Fundo Fechado	15,899,733	131
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	15,695,969	132
Imocott	Fundo Fechado	15,567,216	133
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	15,540,890	134
Pátio das Andorinhas - SIC	Fundo Fechado	15,284,402	135
Imocomercial	Fundo Fechado	15,166,241	136
Madadna Portugal - SIC	Fundo Fechado	15,023,966	137
Olissipo	Fundo Fechado	14,963,861	138

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Alcance Atraente - SIC	Fundo Fechado	14,055,372	139
Marathon	Fundo Fechado	13,979,205	140
Castro Red Capital - SIC	Fundo Fechado	13,969,794	141
Arquimedes	Fundo Fechado	13,903,613	142
Conforto	Fundo Fechado	13,523,781	143
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	13,370,222	144
Gef II	Fundo Fechado	13,318,498	145
Santos & Vale - SIC	Fundo Fechado	13,199,477	146
Prime Value	Fundo Fechado	13,150,250	147
Collinvest	Fundo Fechado	12,971,239	148
Policity, Construção e Urbanizações - SIC	Fundo Fechado	12,965,545	149
Funditur	Fundo Fechado	12,671,592	150
A.C.M. Sousa - SIC	Fundo Fechado	12,628,396	151
Roots and Clifffes - SIC	Fundo Fechado	11,760,894	152
AG	Fundo Fechado	11,678,421	153
Imolux	Fundo Fechado	11,156,645	154
Spot On	Fundo Fechado	11,100,047	155
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	10,880,460	156
Coporgest Golden - SIC	Fundo Fechado	10,860,964	157
ICG Value - SIC	Fundo Fechado	10,718,164	158
ABMB - SIC	Fundo Fechado	10,524,235	159
Campos Costa - SIC	Fundo Fechado	10,470,639	160
Reward Properties I - SIC	Fundo Fechado	10,452,488	161
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	10,281,905	162
Turirent	Fundo Fechado	10,276,817	163
Imoimperial	Fundo Fechado	10,202,227	164
Ilustre e Perfeito - SIC	Fundo Fechado	10,121,968	165
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10,049,930	166
Aristocrata - SIC	Fundo Fechado	9,905,526	167
Imoal	Fundo Fechado	9,632,066	168
RTFQSJ - SIC	Fundo Fechado	9,438,342	169
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	9,424,759	170
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8,950,093	171
Fundial	Fundo Fechado	8,853,580	172
Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SIC	Fundo Fechado	8,829,016	173
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	8,764,377	174
JFRM Investimentos - SIC	Fundo Fechado	8,728,291	175
Flower Tower Magnolia - SIC	Fundo Fechado	8,698,798	176
Imonor	Fundo Fechado	8,547,550	177
Crescendis	Fundo Fechado	8,265,505	178
Invesquart - SIC	Fundo Fechado	8,235,711	179
Imoplanus	Fundo Fechado	8,145,360	180
Athos - SIC	Fundo Fechado	8,133,854	181
Natura	Fundo Fechado	8,041,899	182
Square Atlantic - SIC	Fundo Fechado	7,918,150	183
Multi 24 - SIC	Fundo Fechado	7,852,995	184
MCG Value - SIC	Fundo Fechado	7,787,878	185
Simplecoordinate - SIC	Fundo Fechado	7,784,949	186
City Marquês - SIC	Fundo Fechado	7,656,361	187
Fimobes	Fundo Fechado	7,561,641	188
Eifcitylis - SIC	Fundo Fechado	7,128,783	189
Protagonist Behavior - SIC	Fundo Fechado	7,055,050	190
Touchwise - SIC	Fundo Fechado	6,735,806	191
ZW Capital - SIC	Fundo Fechado	6,682,301	192
Mário Ferreira & Amadeu - SIC	Fundo Fechado	6,394,876	193
Imomarvãs	Fundo Fechado	6,174,961	194
Floresta de Portugal - FEIIF	F. Florestal	6,012,209	195
Imoalue	Fundo Fechado	5,804,984	196
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5,520,248	197
CAPC - SICAFI	Fundo Fechado	5,317,255	198
Kind Care	Fundo Fechado	5,076,311	199
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	4,871,281	200
Domus Capital	Fundo Fechado	4,759,717	201
TOP NOTCH - SIC	Fundo Fechado	4,725,045	202
WindyPoems - SIC	Fundo Fechado	4,427,967	203
Invesfundo	Fundo Fechado	4,359,319	204
GNB Arrendamento *	Fundo Fechado	4,348,911	205
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	4,244,516	206

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Polaris	Fundo Fechado	4,217,825	207
UER Portugal - SIC	Fundo Fechado	4,136,104	208
Visionary Story - SIC	Fundo Fechado	3,922,404	209
Inogi Capital - FEIIF	Fundo Fechado	3,594,094	210
Regisilver - SIC	Fundo Fechado	3,510,015	211
Domilis - SIC	Fundo Fechado	3,118,367	212
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	2,976,498	213
Imorent	Fundo Fechado	2,890,800	214
BF Invest	Fundo Fechado	2,646,988	215
Coincident Discovery - SIC	Fundo Fechado	2,632,798	216
Imogestão	Fundo Fechado	2,529,752	217
Valor Arrendamento *	Fundo Fechado	2,431,986	218
Portugal Estates Fund	Fundo Fechado	2,344,066	219
FNRE - ImoMadalena	Fundo Fechado	2,305,366	220
Maia Imo	Fundo Fechado	2,277,946	221
Almost Future - SIC	Fundo Fechado	2,084,805	222
OBVI Investments - SIC *	Fundo Fechado	1,994,027	223
Oceanico III	Fundo Fechado	1,649,838	224
Mexto Property Investment I - SIC	Fundo Fechado	1,580,528	225
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	1,503,634	226
I Marope	Fundo Fechado	1,396,513	227
Turquesa Dafundo - SIC	Fundo Fechado	1,370,107	228
Select Function - SIC	Fundo Fechado	1,231,087	229
Largexterior - SIC	Fundo Fechado	1,145,253	230
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	1,141,199	231
Kostas Capital - SIC	Fundo Fechado	1,032,135	232
GloriousPenguin - SIC	Fundo Fechado	1,024,841	233
RSNX - SIC	Fundo Fechado	994,955	234
SolExtrovertido - SIC	Fundo Fechado	692,458	235
Imoinvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	642,398	236
Aliança Atlântica Ativos - SIC	Fundo Fechado	463,923	237
FNRE - ImoAveiro	Fundo Fechado	441,936	238
Imoconvento	Fundo Fechado	230,419	239
Wagram II - SIC	Fundo Fechado	153,345	240
Wagram - SIC	Fundo Fechado	87,606	241
Preciouscipher - SIC	Fundo Fechado	68,828	242
Atlantis	Fundo Fechado	9,361	243
Total		13,103,537,004	

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 (Dezembro 2023)

Categoria de O.I.I.	N.º de Fundos considerados	Montantes Geridos (Euro)	Amostra*
Fundos Abertos de Acumulação	6	1,833,240,462.11	100.00%
Fundos Abertos de Rendimento	7	2,442,635,536.44	100.00%
FUNGEPI	1	198,966,508.43	100.00%
Fundos de Reabilitação	1	77,403,947.07	95.31%
Fundos Florestais	4	56,535,686.16	100.00%
Fundos Fechados	224	8,494,754,863.37	84.98%
Total	243	13,103,537,003.58	89.73%

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

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

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