



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

## **Relatório Estatístico Mensal**

### **Organismos de Investimento Alternativo Imobiliário**

Abril 2024

***RELATÓRIO MENSAL***  
***ORGANISMOS DE INVESTIMENTO***  
***ALTERNATIVO IMOBILIÁRIO***

|   |    |
|---|----|
| <b>ÍNDICE</b>   | 2  |
| <b>ADVERTÊNCIAS</b>   | 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           | março 2024           |               | abril 2024           |               |               |
|---|----------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------|
|   | Valor Euro           | Ind. 1        | Valor Euro           | Ind. 1        | Ind. 2        |
| - Terrenos Urbanizados                    | 61,973,779           | 3.44          | 61,686,395           | 3.42          | 99.54         |
| - Terrenos Não Urbanizados                | 23,882,801           | 1.32          | 23,887,661           | 1.32          | 100.02        |
| - Projectos de Construção de Reabilitação | 374,050              | 0.02          | 374,050              | 0.02          | 100.00        |
| - Construções Acabadas Arrendadas         | 1,527,812,827        | 84.70         | 1,519,968,490        | 84.23         | 99.49         |
| - Construções Acabadas Não Arrendadas     | 239,620,044          | 13.28         | 245,669,941          | 13.61         | 102.52        |
| - Direitos                                | 7,943,185            | 0.44          | 7,943,185            | 0.44          | 100.00        |
| <b>- Sub-Total Imóveis</b>                | <b>1,861,606,685</b> | <b>103.21</b> | <b>1,859,529,722</b> | <b>103.04</b> | <b>99.89</b>  |
| <b>- Sub-Total Património Imobiliário</b> | <b>1,861,606,685</b> | <b>103.21</b> | <b>1,859,529,722</b> | <b>103.04</b> | <b>99.89</b>  |
| - Fundos de Investimento (excepto F.I.I.) | 12,109,525           | 0.67          | 12,146,868           | 0.67          | 100.31        |
| - Numerário e Depósitos à ordem           | 35,230,885           | 1.95          | 44,506,882           | 2.47          | 126.33        |
| - Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo       | 113,837,593          | 6.31          | 102,617,183          | 5.69          | 90.14         |
| - Adiantamentos por conta de imóveis      | 30,000               | 0.00          | 30,000               | 0.00          | 100.00        |
| - Outros Valores Activos                  | 37,294,932           | 2.07          | 37,146,968           | 2.06          | 99.60         |
| - Recebimentos por conta de imóveis       | (2,473,743)          | -0.14         | (2,385,489)          | -0.13         | 96.43         |
| - Outros Valores Passivos                 | (253,919,423)        | -14.08        | (248,996,075)        | -13.80        | 98.06         |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>1,803,716,455</b> | <b>100.00</b> | <b>1,804,596,058</b> | <b>100.00</b> | <b>100.05</b> |

| TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO                          | março 2024           |               | abril 2024           |               |               |
|--|----------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------|
|  | Valor Euro           | Ind. 1        | Valor Euro           | Ind. 1        | Ind. 2        |
| - Construções Acabadas Arrendadas                        | 1,875,898,622        | 75.66         | 1,907,976,062        | 75.91         | 101.71        |
| - Construções Acabadas Não Arrendadas                    | 234,625,864          | 9.46          | 222,535,106          | 8.85          | 94.85         |
| - Direitos   | 10,298,750           | 0.42          | 10,298,750           | 0.41          | 100.00        |
| <b>- Sub-Total Imóveis</b>                               | <b>2,120,823,235</b> | <b>85.54</b>  | <b>2,140,809,918</b> | <b>85.17</b>  | <b>100.94</b> |
| <b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>                | <b>2,120,823,235</b> | <b>85.54</b>  | <b>2,140,809,918</b> | <b>85.17</b>  | <b>100.94</b> |
| - Numerário e Depósitos à ordem                          | 47,165,026           | 1.90          | 69,514,067           | 2.77          | 147.38        |
| - Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo                      | 223,318,876          | 9.01          | 210,732,546          | 8.38          | 94.36         |
| - Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses | 161,803,350          | 6.53          | 168,256,280          | 6.69          | 103.99        |
| - Empréstimos Obtidos                                    | (42,182,126)         | -1.70         | (42,379,537)         | -1.69         | 100.47        |
| <b>- Sub-Total Empréstimos</b>                           | <b>(42,182,126)</b>  | <b>-1.70</b>  | <b>(42,379,537)</b>  | <b>-1.69</b>  | <b>100.47</b> |
| - Outros Valores Activos                                 | 59,816,166           | 2.41          | 56,439,508           | 2.25          | 94.35         |
| - Recebimentos por conta de imóveis                      | (277,500)            | -0.01         | (315,500)            | -0.01         | 113.69        |
| - Outros Valores Passivos                                | (91,173,113)         | -3.68         | (89,592,146)         | -3.56         | 98.27         |
| <b>TOTAL</b>   | <b>2,479,293,914</b> | <b>100.00</b> | <b>2,513,465,135</b> | <b>100.00</b> | <b>101.38</b> |

| TOTAL FUNGEPI                              | março 2024         |               | abril 2024         |               |               |
|--|--------------------|---------------|--------------------|---------------|---------------|
|  | Valor Euro         | Ind. 1        | Valor Euro         | Ind. 1        | Ind. 2        |
| - Terrenos Urbanizados                     | 3,810,132          | 1.91          | 3,810,132          | 1.92          | 100.00        |
| - Terrenos Não Urbanizados                 | 3,162,865          | 1.59          | 3,158,865          | 1.59          | 99.87         |
| - Construções Acabadas Arrendadas          | 47,453,378         | 23.80         | 47,728,471         | 24.01         | 100.58        |
| - Construções Acabadas Não Arrendadas      | 39,522,155         | 19.82         | 39,368,698         | 19.81         | 99.61         |
| <b>- Sub-Total Imóveis</b>                 | <b>93,948,530</b>  | <b>47.12</b>  | <b>94,066,165</b>  | <b>47.33</b>  | <b>100.13</b> |
| - Participações em Sociedades Imobiliárias | 15,448,093         | 7.75          | 15,448,093         | 7.77          | 100.00        |
| <b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>  | <b>109,396,623</b> | <b>54.87</b>  | <b>109,514,258</b> | <b>55.10</b>  | <b>100.11</b> |
| - Numerário e Depósitos à ordem            | 1,774,513          | 0.89          | 925,159            | 0.47          | 52.14         |
| - Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo        | 77,907,456         | 39.07         | 83,626,420         | 42.08         | 107.34        |
| - Adiantamentos por conta de imóveis       | 330,000            | 0.17          | 330,000            | 0.17          | 100.00        |
| - Outros Valores Activos                   | 14,705,885         | 7.38          | 8,786,167          | 4.42          | 59.75         |
| - Recebimentos por conta de imóveis        | (174,250)          | -0.09         | (255,750)          | -0.13         | 146.77        |
| - Outros Valores Passivos                  | (4,557,232)        | -2.29         | (4,177,448)        | -2.10         | 91.67         |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>199,382,994</b> | <b>100.00</b> | <b>198,748,806</b> | <b>100.00</b> | <b>99.68</b>  |

| TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO                 | março 2024          |               | abril 2024          |               |               |
|---|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------|
|   | Valor Euro          | Ind. 1        | Valor Euro          | Ind. 1        | Ind. 2        |
| - Projectos de Construção de Reabilitação | 28,987,351          | 38.64         | 28,987,351          | 38.33         | 100.00        |
| - Construções Acabadas Arrendadas         | 82,660,263          | 110.18        | 82,660,263          | 109.31        | 100.00        |
| - Construções Acabadas Não Arrendadas     | 4,822,457           | 6.43          | 4,822,457           | 6.38          | 100.00        |
| - Direitos                                | 105,997             | 0.14          | 1,323,449           | 1.75          | 1248.58       |
| <b>- Sub-Total Imóveis</b>                | <b>116,576,066</b>  | <b>155.38</b> | <b>117,793,518</b>  | <b>155.77</b> | <b>101.04</b> |
| <b>- Sub-Total Património Imobiliário</b> | <b>116,576,066</b>  | <b>155.38</b> | <b>117,793,518</b>  | <b>155.77</b> | <b>101.04</b> |
| - Numerário e Depósitos à ordem           | 7,318,310           | 9.75          | 7,944,396           | 10.51         | 108.56        |
| - Empréstimos Obtidos                     | (43,658,900)        | -58.19        | (44,722,988)        | -59.14        | 102.44        |
| - Descobertos                             | (9)                 | 0.00          | -                   | 0.00          | 0.00          |
| <b>- Sub-Total Empréstimos</b>            | <b>(43,658,910)</b> | <b>-58.19</b> | <b>(44,722,988)</b> | <b>-59.14</b> | <b>102.44</b> |
| - Adiantamentos por conta de imóveis      | 315,000             | 0.42          | 315,000             | 0.42          | 100.00        |
| - Outros Valores Activos                  | 2,934,507           | 3.91          | 3,825,930           | 5.06          | 130.38        |
| - Recebimentos por conta de imóveis       | (5,400,000)         | -7.20         | (5,400,000)         | -7.14         | 100.00        |
| - Outros Valores Passivos                 | (3,059,040)         | -4.08         | (4,135,670)         | -5.47         | 135.20        |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>75,025,934</b>   | <b>100.00</b> | <b>75,620,186</b>   | <b>100.00</b> | <b>100.79</b> |

| TOTAL FUNDOS FLORESTAIS                   | março 2024         |               | abril 2024         |               |               |
|---|--------------------|---------------|--------------------|---------------|---------------|
|   | Valor Euro         | Ind. 1        | Valor Euro         | Ind. 1        | Ind. 2        |
| - Terrenos Não Urbanizados                | 39,702,519         | 70.92         | 39,702,519         | 71.26         | 100.00        |
| - Construções Acabadas Arrendadas         | 5,334,341          | 9.53          | 5,334,341          | 9.57          | 100.00        |
| - Direitos                                | 8,423,023          | 15.05         | 8,423,023          | 15.12         | 100.00        |
| <b>- Sub-Total Imóveis</b>                | <b>53,459,883</b>  | <b>95.50</b>  | <b>53,459,883</b>  | <b>95.95</b>  | <b>100.00</b> |
| <b>- Sub-Total Património Imobiliário</b> | <b>53,459,883</b>  | <b>95.50</b>  | <b>53,459,883</b>  | <b>95.95</b>  | <b>100.00</b> |
| - Fundos de Investimento (excepto F.I.I.) | 303,791            | 0.54          | 303,879            | 0.55          | 100.03        |
| - Numerário e Depósitos à ordem           | 609,152            | 1.09          | 820,497            | 1.47          | 134.69        |
| - Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo       | 7,039,159          | 12.57         | 6,551,694          | 11.76         | 93.07         |
| - Empréstimos Obtidos                     | (1,162,126)        | -2.08         | (1,162,362)        | -2.09         | 100.02        |
| - Descobertos                             | (14,213)           | -0.03         | (14,213)           | -0.03         | 100.00        |
| <b>- Sub-Total Empréstimos</b>            | <b>(1,176,339)</b> | <b>-2.10</b>  | <b>(1,176,575)</b> | <b>-2.11</b>  | <b>100.02</b> |
| - Outros Valores Activos                  | 190,886            | 0.34          | 198,546            | 0.36          | 104.01        |
| - Recebimentos por conta de imóveis       | (248,132)          | -0.44         | (248,132)          | -0.45         | 100.00        |
| - Outros Valores Passivos                 | (4,197,245)        | -7.50         | (4,196,016)        | -7.53         | 99.97         |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>55,981,154</b>  | <b>100.00</b> | <b>55,713,775</b>  | <b>100.00</b> | <b>99.52</b>  |

| TOTAL FUNDOS FECHADOS                                    | março 2024             |               | abril 2024             |               |               |
|--|------------------------|---------------|------------------------|---------------|---------------|
|  | Valor Euro             | Ind. 1        | Valor Euro             | Ind. 1        | Ind. 2        |
| - Terrenos Urbanizados                                   | 1,122,751,381          | 13.08         | 1,054,185,592          | 12.30         | 93.89         |
| - Terrenos Não Urbanizados                               | 438,053,508            | 5.10          | 445,661,111            | 5.20          | 101.74        |
| - Projectos de Construção de Reabilitação                | 378,225,419            | 4.41          | 381,093,687            | 4.45          | 100.76        |
| - Outros Projectos de Construção                         | 1,729,437,573          | 20.15         | 1,723,760,073          | 20.11         | 99.67         |
| - Construções Acabadas Arrendadas                        | 6,215,024,714          | 72.40         | 6,219,071,665          | 72.54         | 100.07        |
| - Construções Acabadas Não Arrendadas                    | 637,120,920            | 7.42          | 711,291,101            | 8.30          | 111.64        |
| - Direitos   | 19,746,406             | 0.23          | 32,294,107             | 0.38          | 163.54        |
| <b>- Sub-Total Imóveis</b>                               | <b>10,540,359,920</b>  | <b>122.78</b> | <b>10,567,357,336</b>  | <b>123.26</b> | <b>100.26</b> |
| - Fundos de Investimento Imobiliário                     | 11,979,929             | 0.14          | 12,018,380             | 0.14          | 100.32        |
| - Participações em Sociedades Imobiliárias               | 262,010,873            | 3.05          | 264,884,143            | 3.09          | 101.10        |
| <b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>                | <b>10,814,350,722</b>  | <b>125.97</b> | <b>10,844,259,859</b>  | <b>126.49</b> | <b>100.28</b> |
| - Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)                | 2,018,257              | 0.02          | 2,024,620              | 0.02          | 100.32        |
| - Numerário e Depósitos à ordem                          | 531,500,615            | 6.19          | 501,676,502            | 5.85          | 94.39         |
| - Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo                      | 332,345,718            | 3.87          | 305,453,987            | 3.56          | 91.91         |
| - Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses | 16,260,950             | 0.19          | 16,882,561             | 0.20          | 103.82        |
| - Empréstimos Obtidos                                    | (2,534,157,237)        | -29.52        | (2,528,164,466)        | -29.49        | 99.76         |
| - Descobertos  | (4,809,096)            | -0.06         | (4,908,304)            | -0.06         | 102.06        |
| <b>- Sub-Total Empréstimos</b>                           | <b>(2,538,966,333)</b> | <b>-29.58</b> | <b>(2,533,072,770)</b> | <b>-29.55</b> | <b>99.77</b>  |
| - Adiantamentos por conta de imóveis                     | 66,791,433             | 0.78          | 67,417,602             | 0.79          | 100.94        |
| - Outros Valores Activos                                 | 360,819,047            | 4.20          | 369,327,362            | 4.31          | 102.36        |
| - Recebimentos por conta de imóveis                      | (346,061,915)          | -4.03         | (366,409,973)          | -4.27         | 105.88        |
| - Outros Valores Passivos                                | (654,362,927)          | -7.62         | (634,646,624)          | -7.40         | 96.99         |
| <b>TOTAL</b>   | <b>8,584,695,566</b>   | <b>100.00</b> | <b>8,572,913,124</b>   | <b>100.00</b> | <b>99.86</b>  |

| TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO                    | março 2024             |               | abril 2024             |               |               |
|--|------------------------|---------------|------------------------|---------------|---------------|
|  | Valor Euro             | Ind. 1        | Valor Euro             | Ind. 1        | Ind. 2        |
| - Terrenos Urbanizados                                   | 1,188,535,291          | 9.01          | 1,119,682,118          | 8.47          | 94.21         |
| - Terrenos Não Urbanizados                               | 504,801,693            | 3.82          | 512,410,156            | 3.88          | 101.51        |
| - Projectos de Construção de Reabilitação                | 407,586,820            | 3.09          | 410,455,088            | 3.10          | 100.70        |
| - Outros Projectos de Construção                         | 1,729,437,573          | 13.10         | 1,723,760,073          | 13.04         | 99.67         |
| - Construções Acabadas Arrendadas                        | 9,754,184,145          | 73.91         | 9,782,739,291          | 73.99         | 100.29        |
| - Construções Acabadas Não Arrendadas                    | 1,155,711,439          | 8.76          | 1,223,687,303          | 9.26          | 105.88        |
| - Direitos   | 46,517,360             | 0.35          | 60,282,513             | 0.46          | 129.59        |
| <b>- Sub-Total Imóveis</b>                               | <b>14,786,774,320</b>  | <b>112.04</b> | <b>14,833,016,542</b>  | <b>112.19</b> | <b>100.31</b> |
| - Fundos de Investimento Imobiliário                     | 11,979,929             | 0.09          | 12,018,380             | 0.09          | 100.32        |
| - Participações em Sociedades Imobiliárias               | 277,458,966            | 2.10          | 280,332,236            | 2.12          | 101.04        |
| <b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>                | <b>15,076,213,214</b>  | <b>114.23</b> | <b>15,125,367,158</b>  | <b>114.40</b> | <b>100.33</b> |
| - Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)                | 14,431,573             | 0.11          | 14,475,367             | 0.11          | 100.30        |
| - Numerário e Depósitos à ordem                          | 623,598,501            | 4.72          | 625,387,502            | 4.73          | 100.29        |
| - Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo                      | 754,448,801            | 5.72          | 708,981,829            | 5.36          | 93.97         |
| - Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses | 178,064,300            | 1.35          | 185,138,840            | 1.40          | 103.97        |
| <b>- Sub-Total Liquidez</b>                              | <b>1,570,543,175</b>   | <b>11.90</b>  | <b>1,533,983,538</b>   | <b>11.60</b>  | <b>97.67</b>  |
| - Empréstimos Obtidos                                    | (2,621,160,389)        | -19.86        | (2,616,429,354)        | -19.79        | 99.82         |
| - Descobertos  | (4,823,319)            | -0.04         | (4,922,517)            | -0.04         | 102.06        |
| <b>- Sub-Total Empréstimos</b>                           | <b>(2,625,983,708)</b> | <b>-19.90</b> | <b>(2,621,351,871)</b> | <b>-19.83</b> | <b>99.82</b>  |
| - Adiantamentos por conta de imóveis                     | 67,466,433             | 0.51          | 68,092,602             | 0.52          | 100.93        |
| - Outros Valores Activos                                 | 475,761,422            | 3.60          | 475,724,481            | 3.60          | 99.99         |
| - Recebimentos por conta de imóveis                      | (354,635,541)          | -2.69         | (375,014,845)          | -2.84         | 105.75        |
| - Outros Valores Passivos                                | (1,011,268,979)        | -7.66         | (985,743,979)          | -7.46         | 97.48         |
| <b>TOTAL</b>   | <b>13,198,096,017</b>  | <b>100.00</b> | <b>13,221,057,085</b>  | <b>100.00</b> | <b>100.17</b> |

**2 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. (30-04-2024) - 10<sup>3</sup> EURO**

| SOCIEDADES GESTORAS               | Liquidez           | REV (%)    | REH (%)   | Terrenos           | REV (%)    | REH (%)   | Projectos de Construção | REV (%)    | REH (%)   | Construções Acabadas + Direitos | REV (%)    | REH (%)   | Unidades Participação F.I.I. | REV (%)    | REH (%)  | Participações Sociedades Imobiliárias | REV (%)    | REH (%)  | Empréstimos         | REV (%)    | REH (%)    | Adiantamentos por conta de Imoveis | REV (%)    | REH (%)  | Recebimentos por conta de Imoveis | REV (%)    | REH (%)   | Outros Activos e Passivos | REV (%)    | REH (%)   | TOTAL (*)           |
|-----------------------------------|--------------------|------------|-----------|--------------------|------------|-----------|-------------------------|------------|-----------|---------------------------------|------------|-----------|------------------------------|------------|----------|---------------------------------------|------------|----------|---------------------|------------|------------|------------------------------------|------------|----------|-----------------------------------|------------|-----------|---------------------------|------------|-----------|---------------------|
| Atlantic                          | 7,066.9            | 0          | 5         | 16,991.6           | 1          | 12        | 11,211.2                | 1          | 8         | 194,465.3                       | 2          | 135       | 0.0                          |            |          | 0.0                                   |            |          | -76,749.9           | 3          | -53        | 1,472.5                            | 2          | 1        | -417.5                            | 0          | 0         | -9,920.7                  | 2          | -7        | 144,119.4           |
| BPI Gestão de Ativos              | 172,008.3          | 11         | 26        | 25,305.5           | 2          | 4         | 0.0                     |            |           | 473,234.8                       | 4          | 72        | 0.0                          |            |          | 0.0                                   |            |          | 0.0                 |            |            | 0.0                                |            |          | -25.0                             | 0          | 0         | -11,872.5                 | 2          | -2        | 658,851.1           |
| Caixa Gestão de Ativos            | 47,609.0           | 3          | 7         | 34,221.4           | 2          | 5         | 1,674.0                 | 0          | 0         | 626,117.9                       | 6          | 91        | 0.0                          |            |          | 0.0                                   |            |          | -4,312.7            | 0          | -1         | 0.0                                |            |          | 0.0                               | 0          | 0         | -15,075.0                 | 3          | -2        | 690,193.6           |
| Carregosa - SGOIC                 | 7,202.6            | 0          | 5         | 20,850.4           | 1          | 14        | 0.0                     |            |           | 151,686.8                       | 1          | 105       | 3,489.8                      | 29         | 2        | 1,135.4                               | 0          | 1        | -38,057.6           | 1          | -26        | 0.0                                |            |          | -400.0                            | 0          | 0         | -953.4                    | 0          | -1        | 144,953.9           |
| Civilira Gestão de Ativos         | 14,424.1           | 1          | 6         | 65,417.6           | 4          | 26        | 43,291.0                | 2          | 17        | 180,022.1                       | 2          | 71        | 0.0                          |            |          | 3,194.3                               | 1          | 1        | -49,641.9           | 2          | -20        | 3,650.0                            | 5          | 1        | -5,653.2                          | 2          | -2        | -2,809.6                  | 1          | -1        | 251,894.5           |
| Crédito Agrícola Gest             | 29,471.3           | 2          | 27        | 47,814.0           | 3          | 44        | 374.1                   | 0          | 0         | 31,681.9                        | 0          | 29        | 0.0                          |            |          | 0.0                                   |            |          | 0.0                 |            |            | 0.0                                |            |          | -996.0                            | 0          | -1        | -845.5                    | 0          | -1        | 107,499.7           |
| Fidelidade - SGOIC                | 17,877.4           | 1          | 6         | 0.0                |            |           | 0.0                     |            |           | 330,255.8                       | 3          | 109       | 0.0                          |            |          | 0.0                                   |            |          | -42,379.5           | 2          | -14        | 0.0                                |            |          | 0.0                               |            |           | -1,611.6                  | 0          | -1        | 304,142.0           |
| Fundiestamo                       | 34,249.5           | 2          | 12        | 0.0                |            |           | 32,120.0                | 2          | 11        | 231,917.5                       | 2          | 78        | 0.0                          |            |          | 0.0                                   |            |          | 0.0                 |            |            | 0.0                                |            |          | 0.0                               |            |           | -1,559.6                  | 0          | -1        | 296,727.4           |
| Gef                               | 89,012.0           | 6          | 9         | 336,344.1          | 21         | 35        | 446,041.9               | 21         | 46        | 142,138.6                       | 1          | 15        | 0.0                          |            |          | 89,393.2                              | 32         | 9        | -102,606.9          | 4          | -11        | 3,160.0                            | 5          | 0        | -13,439.3                         | 4          | -1        | -20,060.2                 | 4          | -2        | 969,983.4           |
| Gesfimo                           | 28,022.8           | 2          | 47        | 34,927.3           | 2          | 59        | 0.0                     |            |           | 278.3                           | 0          | 0         | 0.0                          |            |          | 2,063.0                               | 1          | 3        | 0.0                 |            |            | 0.0                                |            |          | 0.0                               |            |           | -5,999.6                  | 1          | -10       | 59,291.9            |
| GFM Gestão de Ativos              | 3,178.3            | 0          | 8         | 6,016.8            | 0          | 16        | 5,941.0                 | 0          | 15        | 36,781.3                        | 0          | 96        | 0.0                          |            |          | 0.0                                   |            |          | -12,163.7           | 0          | -32        | 0.0                                |            |          | -125.0                            | 0          | 0         | -1,282.7                  | 0          | -3        | 38,345.9            |
| GNB - Gestão de Ativos            | 215,435.9          | 14         | 38        | 23,198.5           | 1          | 4         | 39,398.4                | 2          | 7         | 244,285.0                       | 2          | 43        | 453.6                        | 4          | 0        | 41,524.3                              | 15         | 7        | -1,358.9            | 0          | 0          | 330.0                              | 0          | 0        | -895.1                            | 0          | 0         | 4,054.2                   | -1         | 1         | 566,425.9           |
| Imofundos                         | 16,114.4           | 1          | 7         | 21,278.5           | 1          | 9         | 0.0                     |            |           | 203,726.9                       | 2          | 87        | 0.0                          |            |          | 0.0                                   |            |          | 0.0                 |            |            | 0.0                                |            |          | -1,027.5                          | 0          | 0         | -6,233.1                  | 1          | -3        | 233,859.2           |
| Imopolis                          | 6,853.7            | 0          | 6         | 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                               |            |           | -3,058.5                  | 1          | -3        | 105,885.0           |
| Imorendimento                     | 11,268.1           | 1          | 8         | 38,473.6           | 2          | 27        | 102,194.5               | 5          | 71        | 110,451.7                       | 1          | 76        | 0.0                          |            |          | 0.0                                   |            |          | -104,009.1          | 4          | -72        | 2,190.7                            | 3          | 2        | -601.1                            | 0          | 0         | -15,215.1                 | 3          | -11       | 144,753.3           |
| Insula Capital                    | 79,122.8           | 5          | 10        | 35,925.3           | 2          | 5         | 292,972.4               | 14         | 38        | 898,594.6                       | 8          | 117       | 4,781.1                      | 40         | 1        | 2,980.8                               | 1          | 0        | -459,726.0          | 18         | -60        | 879.3                              | 1          | 0        | -73,282.6                         | 20         | -10       | -14,615.8                 | 3          | -2        | 767,631.8           |
| Interfundos                       | 43,471.9           | 3          | 5         | 165,169.8          | 10         | 20        | 91,845.5                | 4          | 11        | 656,717.8                       | 6          | 78        | 0.0                          |            |          | 64,863.4                              | 23         | 8        | -66,934.7           | 3          | -8         | 347.4                              | 1          | 0        | -32.9                             | 0          | 0         | -117,818.7                | 23         | -14       | 837,629.6           |
| Invest Gestão de Activos          | 23,910.9           | 2          | 71        | 37,782.0           | 2          | 113       | 23,828.1                | 1          | 71        | 11,207.5                        | 0          | 33        | 1,207.9                      | 10         | 4        | 0.0                                   |            |          | 0.0                 |            |            | 0.0                                |            |          | -1,267.6                          | 0          | -4        | -63,198.5                 | 12         | -189      | 33,470.2            |
| Libertas                          | 7,968.3            | 1          | 8         | 69,040.7           | 4          | 66        | 69,647.8                | 3          | 66        | 16,722.6                        | 0          | 16        | 0.0                          |            |          | 13,109.5                              | 5          | 12       | -53,757.6           | 2          | -51        | 17,043.0                           | 25         | 16       | -31,908.7                         | 9          | -30       | -2,773.6                  | 1          | -3        | 105,092.1           |
| LYNX Asset Mangers                | 147,910.5          | 10         | 12        | 153,248.8          | 9          | 12        | 431,731.9               | 20         | 35        | 1,079,899.2                     | 10         | 87        | 0.0                          |            |          | 62,068.3                              | 22         | 5        | -482,141.6          | 18         | -39        | 30,232.7                           | 44         | 2        | -179,197.2                        | 48         | -14       | 1,824.1                   | 0          | 0         | 1,245,576.7         |
| Montepio Gestão de Ativos         | 120,217.1          | 8          | 26        | 11,816.6           | 1          | 3         | 30,648.5                | 1          | 7         | 346,896.5                       | 3          | 74        | 0.0                          |            |          | 0.0                                   |            |          | -24,207.0           | 1          | -5         | 0.0                                |            |          | -308.0                            | 0          | 0         | -16,697.6                 | 3          | -4        | 468,366.2           |
| Nativa Capital (2)                | 139.5              | 0          | 1         | 10,549.5           | 1          | 80        | 0.0                     |            |           | 7,872.9                         | 0          | 60        | 0.0                          |            |          | 0.0                                   |            |          | -1,176.6            | 0          | -9         | 0.0                                |            |          | -248.1                            | 0          | -2        | -3,953.6                  | 1          | -30       | 13,183.6            |
| Norfin                            | 44,996.5           | 3          | 7         | 293,100.9          | 18         | 49        | 395,821.4               | 19         | 66        | 116,013.9                       | 1          | 19        | 1,801.8                      | 15         | 0        | 0.0                                   |            |          | -195,372.7          | 7          | -33        | 0.0                                |            |          | -51,840.1                         | 14         | -9        | -3,627.3                  | 1          | -1        | 600,894.4           |
| Profile - SGOIC                   | 10,687.6           | 1          | 11        | 1,754.7            | 0          | 2         | 27,291.0                | 1          | 29        | 55,322.9                        | 0          | 59        | 0.0                          |            |          | 0.0                                   |            |          | 0.0                 |            |            | 0.0                                |            |          | 0.0                               |            |           | -1,336.8                  | 0          | -1        | 93,719.5            |
| Refundos                          | 10,804.2           | 1          | 9         | 40,532.7           | 2          | 33        | 21,365.9                | 1          | 17        | 175,875.1                       | 2          | 144       | 0.0                          |            |          | 0.0                                   |            |          | -122,054.9          | 5          | -100       | 0.0                                |            |          | -2,503.5                          | 1          | -2        | -1,554.0                  | 0          | -1        | 122,465.6           |
| Santander Asset Management        | 26,301.1           | 2          | 14        | 18,995.5           | 1          | 10        | 0.0                     |            |           | 140,864.1                       | 1          | 76        | 284.3                        | 2          | 0        | 0.0                                   |            |          | 0.0                 |            |            | 0.0                                |            |          | -217.7                            | 0          | 0         | -192.2                    | 0          | 0         | 186,035.1           |
| Silvip                            | 24,910.7           | 2          | 5         | 15,797.7           | 1          | 3         | 18,036.7                | 1          | 3         | 518,635.7                       | 5          | 100       | 0.0                          |            |          | 0.0                                   |            |          | -53,012.4           | 2          | -10        | 0.0                                |            |          | 0.0                               |            |           | -5,314.3                  | 1          | -1        | 519,054.2           |
| Sierra IG                         | 31,070.0           | 2          | 4         | 15,317.5           | 1          | 2         | 0.0                     |            |           | 1,000,943.0                     | 9          | 125       | 0.0                          |            |          | 0.0                                   |            |          | -230,723.5          | 9          | -29        | 0.0                                |            |          | 0.0                               |            |           | -16,708.5                 | 3          | -2        | 799,898.4           |
| Southcap - SGOIC                  | 48,517.0           | 3          | 10        | 0.0                |            |           | 0.0                     |            |           | 467,271.6                       | 4          | 101       | 0.0                          |            |          | 0.0                                   |            |          | -44,935.4           | 2          | -10        | 0.0                                |            |          | 0.0                               |            |           | -8,192.7                  | 2          | -2        | 462,860.5           |
| Square Asset Management           | 137,929.4          | 9          | 8         | 20,733.2           | 1          | 1         | 0.0                     |            |           | 2,047,821.0                     | 19         | 113       | 0.0                          |            |          | 0.0                                   |            |          | -238,764.5          | 9          | -13        | 30.0                               | 0          | 0        | -372.0                            | 0          | 0         | -152,808.2                | 30         | -8        | 1,814,568.9         |
| Statusdesafio Capital - SGOIC (1) | 13,324.7           | 1          | 8         | 65,168.7           | 4          | 40        | 43,655.9                | 2          | 27        | 168,658.0                       | 2          | 102       | 0.0                          |            |          | 0.0                                   |            |          | -123,401.4          | 5          | -75        | 0.0                                |            |          | -10,037.0                         | 3          | -6        | 7,306.7                   | -1         | 4         | 164,675.5           |
| TF Turismo Fundos                 | 58,271.3           | 4          | 31        | 2,403.7            | 0          | 1         | 5,124.2                 | 0          | 3         | 142,496.3                       | 1          | 75        | 0.0                          |            |          | 0.0                                   |            |          | 0.0                 |            |            | 0.0                                |            |          | 0.0                               |            |           | -17,395.8                 | 3          | -9        | 190,899.7           |
| Vila Gale Gest                    | 4,635.5            | 0          | 6         | 0.0                |            |           | 0.0                     |            |           | 65,814.9                        | 1          | 84        | 0.0                          |            |          | 0.0                                   |            |          | 0.0                 |            |            | 8,757.0                            | 13         | 11       | -178.8                            | 0          | 0         | -519.9                    | 0          | -1        | 78,508.7            |
| <b>Total</b>                      | <b>1,533,983.5</b> | <b>100</b> | <b>12</b> | <b>1,632,092.3</b> | <b>100</b> | <b>12</b> | <b>2,134,215.2</b>      | <b>100</b> | <b>16</b> | <b>11,066,709.1</b>             | <b>100</b> | <b>84</b> | <b>12,018.4</b>              | <b>100</b> | <b>0</b> | <b>280,332.2</b>                      | <b>100</b> | <b>2</b> | <b>-2,621,351.9</b> | <b>100</b> | <b>-20</b> | <b>68,092.6</b>                    | <b>100</b> | <b>1</b> | <b>-375,014.8</b>                 | <b>100</b> | <b>-3</b> | <b>-510,019.5</b>         | <b>100</b> | <b>-4</b> | <b>13,221,057.1</b> |

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

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

3 - ORDENAÇÃO DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. POR TIPO DE O.I.I. (Abril 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 <sup>6</sup> Euro) | (%)   |      | (10 <sup>6</sup> Euro) | (%)   |      |                           |
| Imofundos               | Imonegócios                    | 6.19         | 8.17         | -                        | 52.83                  | 22.56                      | 2.86         | -          | -                           | -               | -                   | (0.39)              | (2.39)     | 233.86                 | 12.96 | 2    | 260.37                 | 12.66 | 2    | 0.08                      |
| Interfundos             | AF Portfólio Imobiliário       | 3.48         | -            | -                        | 74.46                  | 21.30                      | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                   | (25.01)    | 154.39                 | 8.56  | 3    | 207.98                 | 10.12 | 3    | 0.44                      |
| Crédito Agrícola Gest   | CA Imobiliário                 | 25.56        | 45.27        | 0.38                     | 11.76                  | 15.95                      | -            | -          | -                           | -               | -                   | (0.99)              | (0.71)     | 96.80                  | 5.36  | 4    | 99.57                  | 4.84  | 4    | (0.87)                    |
| Square Asset Management | CA Património Crescente        | 6.25         | -            | -                        | 84.81                  | 7.89                       | 0.01         | -          | -                           | -               | 0.00                | -                   | (10.57)    | 1,203.82               |       |      | 1,361.94               |       |      | 0.01                      |
|                         | Carteira Imobiliária           | 7.84         | 37.11        | -                        | 18.63                  | 34.45                      | 0.77         | -          | -                           | -               | -                   | (0.72)              | (0.22)     | 50.68                  |       |      | 51.79                  |       |      | (8.73)                    |
|                         | Property Core Real Estate Fund | 28.55        | -            | -                        | 68.85                  | 1.98                       | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                   | (11.87)    | 65.06                  | 73.12 | 1    | 74.34                  | 72.38 | 1    | 9.35                      |

| 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 <sup>6</sup> Euro) | (%)   |      | (10 <sup>6</sup> Euro) | (%)   |      |                           |
| BPI Gestão de Ativos       | BPI Imofomento        | 26.61        | -            | -                        | 61.43                  | 10.10                      | 1.00         | -          | -                           | -               | -                   | (0.00)              | (1.84)     | 627.67                 | 24.97 | 2    | 645.06                 | 24.38 | 2    | 1.07                      |
| Caixa Gestão de Ativos     | Fundimo               | 6.25         | -            | -                        | 86.65                  | 4.72                       | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                   | (2.10)     | 640.44                 | 25.48 | 1    | 670.43                 | 25.34 | 1    | 1.51                      |
| Fidelidade - SGOIC         | IMOFID                | 1.59         | -            | -                        | 97.06                  | -                          | -            | -          | -                           | (13.18)         | -                   | -                   | 0.50       | 276.45                 | 11.00 | 5    | 321.59                 | 12.15 | 5    | 3.24                      |
| Fundiestamo                | Impoupança            | 13.15        | -            | -                        | 83.89                  | 2.51                       | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                   | (0.60)     | 80.50                  | 3.20  | 7    | 81.36                  | 3.08  | 7    | 0.45                      |
| Montepio Gestão de Activos | Valor Prime           | 29.77        | -            | -                        | 60.20                  | 7.20                       | 1.05         | -          | -                           | -               | -                   | -                   | (0.76)     | 356.82                 | 14.20 | 4    | 366.12                 | 13.84 | 4    | 1.85                      |
| GNB - Gestão de Ativos     | GNB Património *      | 62.07        | -            | -                        | 13.54                  | 11.91                      | -            | -          | -                           | -               | -                   | (0.18)              | (0.50)     | 139.29                 | 5.54  | 6    | 160.40                 | 6.06  | 6    | 0.22                      |
| Silvip                     | Vip                   | 2.63         | -            | -                        | 76.92                  | 19.50                      | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                   | (1.18)     | 392.28                 | 15.61 | 3    | 400.79                 | 15.15 | 3    | 0.57                      |

| 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 <sup>6</sup> Euro) | (%)    |      | (10 <sup>6</sup> Euro) | (%)    |      |                           |
| GNB - Gestão de Ativos | Novo Banco - FUNGEPI | 41.61        | 3.43         | -                        | 23.49                  | 19.38                      | -            | -          | 7.60                        | -               | 0.16                | (0.13)              | 2.27       | 198.75                 | 100.00 | 1    | 203.18                 | 100.00 | 1    | (0.32)                    |

| 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 <sup>6</sup> Euro) | (%)    |      | (10 <sup>6</sup> Euro) | (%)    |      |                           |
| LYNX Asset Managers | Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana | 6.12         | -            | 22.32                    | 63.64                  | 3.71                       | 1.02         | -          | -                           | (34.43)         | 0.24                | (4.16)              | (0.24)     | 75.62                  | 100.00 | 1    | 129.88                 | 100.00 | 1    | 0.79                      |

| 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 <sup>6</sup> Euro) | (%)   |      | (10 <sup>6</sup> Euro) | (%)   |      |                           |
| BPI Gestão de Ativos              | Josiba Florestal                          | 1.09         | 81.53        | -                        | 17.19                  | -                          | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                   | (0.00)     | 30.98                  | 55.60 | 1    | 31.04                  | 50.60 | 1    | (0.71)                    |
| Fidelidade - SGOIC                | Floresta de Portugal - FEIIF              | 100.00       | -            | -                        | -                      | -                          | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                   | (0.24)     | 6.04                   | 10.84 | 3    | 6.05                   | 9.87  | 3    | 0.14                      |
| Nativa Capital (2)                | Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF | 0.75         | 56.46        | -                        | -                      | -                          | 42.13        | -          | -                           | (6.30)          | -                   | (1.33)              | (21.16)    | 13.18                  | 23.66 | 2    | 18.69                  | 30.47 | 2    | (0.36)                    |
| Statusdesafio Capital - SGOIC (1) | Iberian Forest Fund                       | 20.62        | 69.21        | -                        | -                      | -                          | 9.90         | -          | -                           | -               | -                   | -                   | (0.51)     | 5.52                   | 9.90  | 4    | 5.56                   | 9.06  | 4    | (0.09)                    |

| 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 <sup>6</sup> Euro) | (%)   |       | (10 <sup>6</sup> Euro) | (%)   |        |                           |
| Atlantic               | AG                                 | 27.28        | -            | 23.46                    | 46.49                  | -                          | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                   | 2.37       | 12.37                  |       |       | 12.42                  |       |        | 0.21                      |
|                        | Campos Costa - SIC                 | 0.01         | 49.86        | -                        | 42.93                  | 7.07                       | -            | -          | -                           | (46.34)         | -                   | -                   | (0.53)     | 10.43                  |       |       | 19.68                  |       |        | (0.13)                    |
|                        | Companhia das Nações Aliadas - SIC | 0.84         | -            | -                        | 99.13                  | -                          | -            | -          | -                           | (39.92)         | -                   | -                   | (7.78)     | 61.76                  |       |       | 118.15                 |       |        | 0.45                      |
|                        | PGCF Propco - SIC*                 | 0.95         | -            | 14.42                    | 83.86                  | -                          | -            | -          | -                           | (28.83)         | -                   | -                   | (1.57)     | 33.99                  |       |       | 49.38                  |       |        | 0.80                      |
|                        | Imonor                             | 0.71         | 81.36        | -                        | 2.87                   | 15.06                      | -            | -          | -                           | -               | -                   | (0.38)              | (0.13)     | 8.53                   |       |       | 8.57                   |       |        | (0.08)                    |
| JNV - SIC              | 8.95                               | 0.86         | 4.88         | 60.25                    | 17.81                  | -                          | -            | -          | (25.87)                     | 6.12            | (1.60)              | (0.52)              | 17.05      | 1.68                   | 17    | 24.06 | 1.92                   | 13    | (0.02) |                           |
| Caixa Gestão de Ativos | Crescendis                         | 3.13         | 96.87        | -                        | -                      | -                          | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                   | (0.14)     | 8.25                   |       |       | 8.26                   |       |        | (0.06)                    |
|                        | Fundolis                           | 20.73        | 79.27        | -                        | -                      | -                          | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                   | (1.09)     | 18.51                  |       |       | 18.72                  |       |        | (0.50)                    |
|                        | Gaia Douro                         | 6.84         | 39.42        | 7.67                     | 46.02                  | -                          | -            | -          | -                           | (3.52)          | -                   | -                   | (1.35)     | 20.75                  |       |       | 21.83                  |       |        | (0.43)                    |
|                        | Maia Imo                           | 0.76         | 43.95        | -                        | 13.82                  | 41.40                      | -            | -          | -                           | (56.10)         | -                   | (0.65)              | (7.77)     | 2.24                   | 0.58  | 26    | 6.32                   | 0.46  | 27     | (1.42)                    |
| Carregosa - SGOIC      | Aristocrata - SIC                  | 0.34         | -            | -                        | 99.60                  | -                          | -            | -          | -                           | (54.82)         | -                   | -                   | 0.22       | 9.83                   |       |       | 21.69                  |       |        | (0.11)                    |
|                        | Arquimedes                         | 1.78         | -            | -                        | 97.26                  | -                          | -            | -          | -                           | (16.15)         | -                   | -                   | (1.74)     | 13.88                  |       |       | 17.11                  |       |        | 1.11                      |
|                        | Athos - SIC                        | 9.29         | 0.04         | -                        | 79.39                  | 5.91                       | -            | -          | -                           | (17.19)         | -                   | -                   | 4.21       | 8.01                   |       |       | 9.81                   |       |        | (0.04)                    |
|                        | Conforto                           | 9.03         | -            | -                        | 87.84                  | -                          | -            | -          | -                           | (34.41)         | -                   | -                   | (1.70)     | 13.73                  |       |       | 22.59                  |       |        | 1.18                      |
|                        | Fozmassimo - SIC                   | 2.07         | 34.29        | -                        | 48.14                  | 3.67                       | -            | 7.75       | 3.53                        | (3.94)          | -                   | -                   | 0.31       | 30.83                  |       |       | 32.17                  |       |        | 0.39                      |
|                        | Kind Care                          | 10.99        | -            | -                        | 89.00                  | -                          | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                   | (0.82)     | 5.22                   |       |       | 5.26                   |       |        | (1.33)                    |
|                        | Largexterior - SIC                 | 10.22        | -            | -                        | -                      | -                          | -            | 89.18      | -                           | -               | -                   | -                   | 2.15       | 1.14                   |       |       | 1.12                   |       |        | (0.21)                    |
|                        | Mário Ferreira & Amadeu - SIC      | 0.53         | 37.32        | -                        | 53.73                  | 5.67                       | -            | -          | -                           | (55.96)         | -                   | (2.51)              | 1.14       | 6.37                   |       |       | 15.95                  |       |        | (0.39)                    |
|                        | Retail Properties                  | 0.15         | 7.78         | -                        | 91.26                  | 0.27                       | -            | -          | -                           | (7.57)          | -                   | -                   | (1.63)     | 44.77                  |       |       | 49.60                  |       |        | 1.24                      |
|                        | Spot On                            | 20.73        | -            | -                        | -                      | 79.24                      | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                   | (1.65)     | 11.19                  | 1.69  | 15    | 11.38                  | 1.54  | 20     | (0.02)                    |

| SOCIEDADE GESTORA         | FUNDOS FECHADOS<br>(CONTINUAÇÃO) | Liquidez<br>(%) | Terrenos<br>(%) | Projectos<br>Construção<br>(%) | Imóveis<br>Arrendados<br>(%) | Imóveis não<br>Arrendados<br>(%) | Direitos<br>(%) | F.I.I.<br>(%) | Sociedades<br>Imobiliárias<br>(%) | Empréstimos<br>(%) | Adiant.<br>Imóveis<br>(%) | Recéb.<br>Imóveis<br>(%) | Outros<br>(%) | Carteira               |       |      | Activo do Fundo        |       |      | Crescim.<br>Mensal<br>Cart. (%) |      |
|---------------------------|----------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|------------------------------|----------------------------------|-----------------|---------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------------|---------------|------------------------|-------|------|------------------------|-------|------|---------------------------------|------|
|                           |                                  |                 |                 |                                |                              |                                  |                 |               |                                   |                    |                           |                          |               | Valor                  | Quota | Ord. | Valor                  | Quota | Ord. |                                 |      |
|                           |                                  |                 |                 |                                |                              |                                  |                 |               |                                   |                    |                           |                          |               | (10 <sup>6</sup> Euro) | (%)   |      | (10 <sup>6</sup> Euro) | (%)   |      |                                 |      |
| Civilria Gestão de Ativos | Civilria Imobiliária - SIC       | 2.11            | 23.95           | 15.12                          | 44.05                        | 9.97                             | -               | -             | 1.28                              | (17.98)            | 0.76                      | (2.22)                   | (0.30)        | 191.40                 |       |      | 249.47                 |       |      | 1.29                            |      |
|                           | Marathon                         | 4.69            | -               | 2.46                           | 60.51                        | 30.60                            | -               | -             | -                                 | (17.72)            | -                         | -                        | (3.90)        | 14.31                  |       |      | 18.67                  |       |      | 0.63                            |      |
|                           | Salinas                          | 26.74           | 5.23            | 2.48                           | 58.90                        | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | 6.55                      | -                        | (0.69)        | 26.52                  |       |      | 26.73                  |       |      | 0.47                            |      |
|                           | Square Atlantic - SIC            | 1.37            | 26.57           | -                              | 71.45                        | -                                | -               | -             | -                                 | (15.42)            | -                         | -                        | (0.31)        | 8.02                   |       |      | 9.58                   |       |      | 0.43                            |      |
|                           | Turirent                         | 7.90            | 13.34           | 34.57                          | 10.64                        | 33.38                            | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | (0.82)                   | (8.62)        | 11.65                  | 2.94  | 9    | 12.89                  | 2.62  | 9    | 13.23                           |      |
| Crédito Agrícola Gest     | ImoValorCA - FEIIF               | 37.00           | 25.17           | -                              | 15.94                        | 21.61                            | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | (0.09)                   | (1.26)        | 10.70                  | 0.12  | 30   | 10.88                  | 0.09  | 30   | (0.17)                          |      |
| Fidelidade - SGOIC        | Iberfid *                        | 26.57           | -               | -                              | 71.69                        | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (12.63)       | 21.65                  | 0.25  | 29   | 25.28                  | 0.21  | 29   | 0.06                            |      |
| Fundiestamo               | Fundiestamo I                    | 9.74            | -               | -                              | 90.05                        | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0.60)        | 178.03                 |       |      | 179.49                 |       |      | 0.52                            |      |
|                           | FNRE - Cabeço da Bola            | 10.12           | -               | 89.65                          | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0.01)        | 18.03                  |       |      | 18.07                  |       |      | 3.04                            |      |
|                           | FNRE - ImoAveiro                 | 6.22            | -               | 92.40                          | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | 0.62          | 0.44                   |       |      | 0.44                   |       |      | (0.19)                          |      |
|                           | FNRE - ImoMadalena               | 16.83           | -               | 81.97                          | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | 0.93          | 2.29                   |       |      | 2.30                   |       |      | (0.16)                          |      |
|                           | FNRE - ImoResidências            | 21.91           | -               | 78.01                          | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0.09)        | 17.44                  | 2.52  | 11   | 17.47                  | 1.80  | 15   | 2.92                            |      |
| Gef                       | Amoreiras                        | 14.83           | 85.17           | -                              | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0.03)        | 207.91                 |       |      | 207.97                 |       |      | (0.00)                          |      |
|                           | CAPC - SICAFI                    | 2.57            | 5.46            | -                              | 18.67                        | 9.75                             | -               | -             | -                                 | (10.01)            | -                         | -                        | 62.60         | 5.30                   |       |      | 5.96                   |       |      | (0.11)                          |      |
|                           | Gef II                           | 0.36            | -               | 5.11                           | 63.82                        | 1.45                             | -               | -             | 8.72                              | (5.89)             | -                         | -                        | 15.52         | 13.54                  |       |      | 15.20                  |       |      | 0.09                            |      |
|                           | Global Fundo                     | 0.43            | -               | -                              | 95.16                        | -                                | -               | -             | -                                 | (42.90)            | -                         | -                        | 3.71          | 24.44                  |       |      | 43.33                  |       |      | 0.68                            |      |
|                           | Herdade do Pinheiro II - SIC     | 1.78            | -               | 76.85                          | -                            | -                                | -               | -             | 11.62                             | (15.19)            | -                         | (3.54)                   | 1.59          | 277.11                 |       |      | 378.97                 |       |      | (0.12)                          |      |
|                           | Herdade do Pinheiro Resort - SIC | 1.44            | 44.67           | -                              | -                            | -                                | -               | -             | 53.49                             | (13.66)            | -                         | -                        | (26.59)       | 48.86                  |       |      | 82.33                  |       |      | (1.21)                          |      |
|                           | Imocomercial                     | 6.34            | -               | -                              | 89.15                        | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | 3.85          | 15.38                  |       |      | 15.49                  |       |      | 0.49                            |      |
|                           | Imoconvento                      | 98.02           | -               | -                              | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | 166.71                    | -                        | (166.29)      | 0.21                   |       |      | 0.22                   |       |      | (0.70)                          |      |
|                           | Imoimperial                      | 5.42            | -               | -                              | 69.77                        | 24.65                            | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (2.85)        | 10.23                  |       |      | 10.55                  |       |      | 0.24                            |      |
|                           | ImoPortugal                      | 4.91            | 72.84           | 18.18                          | 1.86                         | 1.01                             | -               | -             | -                                 | (10.39)            | -                         | (0.06)                   | (10.01)       | 29.46                  |       |      | 37.61                  |       |      | 0.41                            |      |
|                           | Innevoa - SIC                    | 1.66            | -               | 3.68                           | 65.62                        | -                                | -               | -             | -                                 | (33.38)            | 11.00                     | -                        | -             | 17.30                  | 16.78 |      |                        | 25.47 |      |                                 | 0.38 |
|                           | Lisfundo                         | 13.34           | 27.04           | 43.21                          | 3.88                         | 9.26                             | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (3.61)        | 315.16                 |       |      | 338.44                 |       |      | (0.08)                          |      |
|                           | Lucasfin - FEIIF                 | 0.02            | 67.36           | -                              | -                            | 32.60                            | -               | -             | -                                 | (6.73)             | -                         | -                        | (1.00)        | 4.37                   |       |      | 4.73                   |       |      | 3.12                            |      |
|                           | Select Function - SIC            | 27.29           | -               | -                              | 69.86                        | -                                | -               | -             | -                                 | (40.65)            | -                         | -                        | (6.78)        | 1.22                   | 11.31 | 2    | 2.46                   | 9.65  | 3    | 0.12                            |      |
| Gesfimo                   | Fimes II                         | 23.30           | 76.70           | -                              | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (2.22)        | 34.07                  |       |      | 34.84                  |       |      | (0.08)                          |      |
|                           | Fimes Um                         | 62.28           | 36.48           | -                              | 1.24                         | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (1.32)        | 22.20                  |       |      | 22.49                  |       |      | (0.10)                          |      |
|                           | Herdade da Comporta - FEIIF      | 41.20           | -               | -                              | -                            | -                                | -               | -             | 14.42                             | -                  | -                         | -                        | (34.43)       | 3.03                   | 0.69  | 25   | 14.31                  | 0.59  | 26   | 0.15                            |      |
| GFM Gestão de Ativos      | GFM Rendimento - FEIIF           | 5.83            | 6.78            | 12.61                          | 71.69                        | 2.69                             | -               | -             | -                                 | (25.83)            | -                         | (0.02)                   | (2.71)        | 33.47                  |       |      | 47.10                  |       |      | (1.02)                          |      |
|                           | GFM Património - FEIIF           | 8.63            | 56.38           | -                              | 14.05                        | 20.91                            | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | (2.30)                   | (0.15)        | 4.88                   | 0.45  | 27   | 5.00                   | 0.43  | 28   | (0.03)                          |      |
| GNB - Gestão de Ativos    | Fimes Oriente                    | 17.40           | -               | 52.22                          | -                            | -                                | -               | 0.60          | 29.76                             | -                  | -                         | -                        | (0.18)        | 75.29                  |       |      | 75.44                  |       |      | (0.00)                          |      |
|                           | GNB Branches - FEIIF *           | 10.37           | -               | -                              | 88.14                        | 0.89                             | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | 0.19          | 74.28                  |       |      | 74.58                  |       |      | 0.60                            |      |
|                           | Gestindustria - FEIIF            | 0.80            | 27.83           | -                              | 44.80                        | 24.77                            | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | 0.77          | 9.64                   |       |      | 9.74                   |       |      | 0.97                            |      |
|                           | Imocais - FEIIF                  | 5.90            | -               | -                              | 89.74                        | -                                | -               | -             | -                                 | (4.80)             | -                         | -                        | 1.48          | 21.90                  |       |      | 23.73                  |       |      | 1.41                            |      |
|                           | Imogestão                        | 98.61           | -               | -                              | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (1.57)        | 2.00                   |       |      | 2.06                   |       |      | (0.35)                          |      |
|                           | Imoinvestimento - FEIIF          | 53.16           | -               | -                              | -                            | 27.29                            | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | (27.29)                  | (1.16)        | 0.62                   |       |      | 1.19                   |       |      | 1.37                            |      |
|                           | GNB Arrendamento *               | 25.08           | -               | -                              | 51.64                        | 16.50                            | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | (0.47)                   | (0.29)        | 4.67                   |       |      | 5.05                   |       |      | 6.83                            |      |
|                           | Prediloc Capital - FEIIF         | 20.67           | -               | -                              | 50.04                        | 6.48                             | -               | -             | 22.44                             | -                  | -                         | -                        | (0.42)        | 16.03                  |       |      | 16.16                  |       |      | 0.04                            |      |
|                           | Promofundo - FEIIF               | 2.59            | 97.41           | -                              | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0.32)        | 13.83                  |       |      | 13.88                  |       |      | (0.31)                          |      |
|                           | Unicampus - FEIIF                | 13.06           | -               | -                              | -                            | -                                | 86.91           | -             | -                                 | -                  | (2.13)                    | -                        | -             | (0.18)                 | 10.12 | 2.66 | 10                     | 10.36 | 1.92 | 14                              | 0.60 |
| Imopolis                  | ImoDesenvolvimento               | 3.35            | 1.92            | -                              | 86.98                        | 6.96                             | -               | -             | -                                 | (45.92)            | -                         | -                        | (1.50)        | 105.89                 | 1.24  | 21   | 204.42                 | 1.69  | 17   | (0.05)                          |      |
|                           | Companhia Auríficia - SIC        | 0.09            | -               | 4.99                           | 0.39                         | 93.94                            | -               | -             | -                                 | (9.59)             | -                         | -                        | 0.44          | 21.79                  |       |      | 24.14                  |       |      | (0.22)                          |      |
| Imorendimento             | ICG Value - SIC                  | 3.44            | 35.57           | -                              | 39.57                        | 21.25                            | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | (1.29)                   | (54.27)       | 11.96                  |       |      | 27.02                  |       |      | (2.76)                          |      |
|                           | Imolux                           | 25.79           | -               | -                              | 32.56                        | 3.48                             | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | (1.83)                   | 22.52         | 11.36                  |       |      | 13.77                  |       |      | 2.16                            |      |
|                           | Invesfundo                       | 0.22            | 1.11            | -                              | 80.34                        | 18.27                            | -               | -             | -                                 | (80.94)            | -                         | -                        | (0.17)        | 10.19                  |       |      | 54.12                  |       |      | (0.99)                          |      |
|                           | MCG Value - SIC                  | 66.67           | 9.96            | -                              | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | 21.65                     | -                        | (5.77)        | 7.86                   |       |      | 8.50                   |       |      | 0.76                            |      |
|                           | Natura                           | 4.39            | 92.22           | -                              | 3.38                         | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0.39)        | 8.03                   |       |      | 8.06                   |       |      | (0.04)                          |      |
|                           | Prime Value                      | 1.31            | 50.43           | -                              | 45.64                        | 1.38                             | -               | -             | -                                 | -                  | 1.24                      | -                        | (0.70)        | 13.19                  |       |      | 13.28                  |       |      | 0.21                            |      |
|                           | VC Prime - SIC                   | 0.25            | -               | 94.83                          | 3.76                         | -                                | -               | -             | -                                 | (44.37)            | -                         | -                        | (3.07)        | 53.71                  |       |      | 104.51                 |       |      | (0.03)                          |      |
|                           | ZW Capital - SIC                 | 1.09            | 72.61           | 10.33                          | 12.73                        | 0.80                             | -               | -             | -                                 | (63.01)            | 1.02                      | -                        | 0.88          | 6.67                   | 1.69  | 16   | 18.29                  | 2.24  | 11   | (0.06)                          |      |

| SOCIEDADE GESTORA                        | FUNDOS FECHADOS<br>(CONTINUAÇÃO)        | Liquidez<br>(%) | Terrenos<br>(%) | Projectos<br>Construção<br>(%) | Imóveis<br>Arrendados<br>(%) | Imóveis não<br>Arrendados<br>(%) | Direitos<br>(%) | F.I.I.<br>(%) | Sociedades<br>Imobiliárias<br>(%) | Empréstimos<br>(%) | Adiant.<br>Imóveis<br>(%) | Recob.<br>Imóveis<br>(%) | Outros<br>(%) | Carteira               |       |      | Activo do Fundo        |        |       | Crescim.<br>Mensal<br>Cart. (%) |         |
|--|---|-----------------|-----------------|--------------------------------|------------------------------|----------------------------------|-----------------|---------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------------|---------------|------------------------|-------|------|------------------------|--------|-------|---------------------------------|---------|
|  |   |                 |                 |                                |                              |                                  |                 |               |                                   |                    |                           |                          |               | Valor                  | Quota | Ord. | Valor                  | Quota  | Ord.  |                                 |         |
|  |   |                 |                 |                                |                              |                                  |                 |               |                                   |                    |                           |                          |               | (10 <sup>6</sup> Euro) | (%)   |      | (10 <sup>6</sup> Euro) | (%)    |       |                                 |         |
| Insula Capital                           | Alcance Atraente - SIC                  | 8.17            | -               | -                              | -                            | 70.90                            | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | (17.43)                  | 6.53          | 3.22                   |       |      |                        | 4.72   |       |                                 | (76.94) |
|  | Brimogal - SIC                          | 11.39           | 0.01            | -                              | 87.66                        | 0.25                             | -               | -             | -                                 | (0.31)             | -                         | -                        | 0.07          | 355.70                 |       |      |                        | 359.01 |       |                                 | 0.45    |
|  | Capital Real I - FEIIF                  | 0.02            | 99.97           | -                              | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | (3.19)             | -                         | (87.77)                  | (4.12)        | 0.92                   |       |      |                        | 18.77  |       |                                 | (35.41) |
|  | Close to Land II - SIC                  | 4.38            | -               | -                              | 95.47                        | -                                | -               | -             | -                                 | (46.48)            | -                         | -                        | (1.78)        | 21.99                  |       |      |                        | 42.63  |       |                                 | 0.42    |
|  | Elegant Residences - SIC                | 2.86            | -               | 92.40                          | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | (22.04)            | -                         | (2.05)                   | (0.34)        | 52.59                  |       |      |                        | 74.24  |       |                                 | (0.04)  |
|  | Foz do Tejo                             | 0.02            | -               | 99.96                          | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | (46.27)            | -                         | (0.71)                   | (15.30)       | 23.89                  |       |      |                        | 63.36  |       |                                 | (0.23)  |
|  | Kostas Capital - SIC                    | 16.21           | -               | 76.74                          | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | (86.13)            | -                         | -                        | 3.24          | 0.73                   |       |      |                        | 7.21   |       |                                 | (2.71)  |
|  | Lagoas Park - SIC                       | 0.61            | 1.49            | -                              | 95.93                        | -                                | -               | -             | -                                 | (51.98)            | -                         | -                        | (0.73)        | 207.07                 |       |      |                        | 456.87 |       |                                 | (1.24)  |
|  | Madadna Portugal - SIC                  | 12.03           | 3.10            | 50.57                          | -                            | 27.15                            | -               | -             | 2.47                              | (53.17)            | 0.30                      | (19.18)                  | (0.36)        | 19.18                  |       |      |                        | 83.71  |       |                                 | (8.15)  |
|  | Mexto Property Investment I - SIC       | 1.01            | 14.46           | 79.95                          | -                            | -                                | -               | -             | 1.71                              | (69.84)            | 0.56                      | (21.82)                  | (5.98)        | 0.03                   |       |      |                        | 53.37  |       |                                 | (97.36) |
|  | Reward Properties I - SIC               | 2.81            | -               | 75.58                          | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | (49.85)            | 0.75                      | (8.41)                   | (1.46)        | 8.55                   |       |      |                        | 44.02  |       |                                 | (6.04)  |
|  | Sagimar - SIC                           | 5.13            | -               | -                              | -                            | 32.51                            | -               | 18.80         | -                                 | (13.98)            | -                         | (1.57)                   | 39.78         | 20.52                  |       |      |                        | 25.44  |       |                                 | (0.23)  |
|  | Vantagem Galopante - SIC                | 1.24            | -               | -                              | -                            | 98.00                            | -               | -             | -                                 | (47.43)            | -                         | (14.45)                  | (2.86)        | 24.53                  |       |      |                        | 71.08  |       |                                 | 55.42   |
|  | VGPT III - SIC                          | 35.77           | -               | 44.69                          | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | (18.20)            | -                         | (24.33)                  | 0.67          | 16.64                  |       |      |                        | 43.11  |       |                                 | (39.99) |
|  | VGPT VIII - SIC                         | 2.35            | -               | 97.49                          | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | (7.88)                   | (26.44)       | 12.07                  | 8.95  | 4    |                        | 18.42  | 11.28 | 2                               | (36.32) |
|  | Interfundos                             | Cimóvel         | 5.20            | -                              | -                            | 92.73                            | 2.03            | -             | -                                 | -                  | (6.12)                    | -                        | (0.00)        | (5.61)                 | 64.75 |      |                        |        | 73.39 |                                 |         |
| Fimmo                                    |   | 1.66            | 0.72            | -                              | 1.98                         | 95.37                            | -               | -             | -                                 | (18.06)            | -                         | -                        | (0.03)        | 34.13                  |       |      |                        | 41.81  |       |                                 | (0.05)  |
| Fimobes                                  |   | 3.46            | -               | -                              | 88.05                        | 8.34                             | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (1.11)        | 8.10                   |       |      |                        | 8.21   |       |                                 | 0.27    |
| Fundial                                  |   | 23.68           | 74.19           | -                              | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | 1.85          | 8.84                   |       |      |                        | 8.86   |       |                                 | (0.05)  |
| Fundipar                                 |   | 4.77            | 95.00           | -                              | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | 0.18          | 17.18                  |       |      |                        | 17.19  |       |                                 | 0.62    |
| I Marope                                 |   | 84.56           | -               | -                              | -                            | 15.02                            | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (3.41)        | 1.32                   |       |      |                        | 1.38   |       |                                 | (5.58)  |
| Imoal                                    |   | 30.83           | 3.26            | -                              | 62.03                        | -                                | -               | -             | -                                 | (2.56)             | 3.15                      | -                        | (1.49)        | 9.68                   |       |      |                        | 10.16  |       |                                 | 0.23    |
| Imocott                                  |   | 5.13            | -               | -                              | 91.84                        | 2.99                             | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0.49)        | 15.57                  |       |      |                        | 15.65  |       |                                 | 0.21    |
| Imofarma                                 |   | 1.64            | 14.29           | -                              | 80.61                        | 3.29                             | -               | -             | -                                 | (16.70)            | -                         | -                        | (0.54)        | 80.69                  |       |      |                        | 97.70  |       |                                 | 1.68    |
| Imorenda                                 |   | 3.71            | -               | -                              | 93.37                        | 2.89                             | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0.68)        | 75.79                  |       |      |                        | 76.33  |       |                                 | 0.45    |
| Imosotto Acumulação                      |   | 8.64            | 21.69           | -                              | 61.64                        | 7.99                             | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0.56)        | 43.51                  |       |      |                        | 43.77  |       |                                 | 0.23    |
| Monumental Residence - SIC               |   | 5.18            | 85.55           | -                              | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0.11)        | 17.90                  |       |      |                        | 19.75  |       |                                 | (0.08)  |
| Oceanico III                             |   | 8.61            | 21.67           | 68.12                          | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | (40.43)            | -                         | -                        | (54.60)       | 2.39                   |       |      |                        | 71.08  |       |                                 | 39.35   |
| Predicaima                               |   | 0.28            | -               | -                              | 1.92                         | 96.99                            | -               | -             | -                                 | (3.23)             | -                         | -                        | (1.04)        | 29.88                  |       |      |                        | 31.47  |       |                                 | (0.87)  |
| Predicapital                             |   | 0.87            | 99.13           | -                              | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0.11)        | 70.07                  |       |      |                        | 70.14  |       |                                 | (0.08)  |
| Renda Predial                            |   | 3.27            | -               | -                              | 86.09                        | 10.61                            | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0.68)        | 93.85                  |       |      |                        | 94.53  |       |                                 | 0.04    |
| Sand Capital                             |   | -               | -               | -                              | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | 100.00             | -                         | -                        | (0.03)        | 64.82                  |       |      |                        | 64.86  |       |                                 | (0.05)  |
| TDF                                      |   | 5.73            | 21.92           | 58.19                          | 5.92                         | 6.91                             | -               | -             | -                                 | (11.45)            | 0.04                      | (0.04)                   | (27.20)       | 44.79                  | 7.97  | 5    |                        | 74.63  | 6.78  | 6                               | (4.67)  |
| Invest Gestão de Activos                 | Inspirar - FEIIF                        | 24.99           | 40.95           | 26.60                          | 0.16                         | 5.91                             | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | (1.42)                   | (70.43)       | 23.98                  |       |      |                        | 89.58  |       |                                 | 0.02    |
|  | Tejo - FEIIF                            | 15.85           | 11.50           | -                              | 58.42                        | 1.60                             | -               | 12.58         | -                                 | -                  | -                         | -                        | (1.15)        | 9.49                   | 0.39  | 28   |                        | 9.60   | 0.82  | 24                              | 5.50    |
| Libertas                                 | Fundicentro                             | 0.38            | 80.71           | -                              | 5.53                         | 5.20                             | -               | -             | 1.72                              | (8.36)             | -                         | (22.04)                  | 4.68          | 28.39                  |       |      |                        | 41.86  |       |                                 | 2.44    |
|  | Funditur                                | 0.64            | 99.17           | -                              | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | (0.02)                   | 12.68         |                        |       |      | 12.70                  |        |       | 0.01                            |         |
|  | Policy, Construção e Urbanizações - SIC | 24.46           | 17.99           | -                              | 2.03                         | 27.37                            | -               | -             | -                                 | -                  | 8.74                      | (18.99)                  | 7.86          | 15.89                  |       |      |                        | 22.87  |       |                                 | 1.36    |
|  | Precioscipher - SIC                     | 2.62            | -               | 94.48                          | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | (68.18)            | -                         | (24.74)                  | 2.42          | 4.87                   |       |      |                        | 73.72  |       |                                 | (0.59)  |
| Unique Private Condo - Imobiliária - SIC | 0.39                                    | 35.78           | -               | 1.05                           | 9.58                         | -                                | -               | 23.91         | -                                 | 29.04              | (0.19)                    | (16.05)                  | 43.26         | 1.23                   | 22    |      | 51.81                  | 1.68   | 18    | 2.27                            |         |

| SOCIEDADE GESTORA         | FUNDOS FECHADOS<br>(CONTINUAÇÃO)     | Liquidez<br>(%) | Terrenos<br>(%) | Projectos<br>Construção<br>(%) | Imóveis<br>Arrendados<br>(%) | Imóveis não<br>Arrendados<br>(%) | Direitos<br>(%) | F.I.I.<br>(%) | Sociedades<br>Imobiliárias<br>(%) | Empréstimos<br>(%) | Adiant.<br>Imóveis<br>(%) | Recob.<br>Imóveis<br>(%) | Outros<br>(%) | Carteira               |       |      | Activo do Fundo        |       |      | Crescim.<br>Mensal<br>Cart. (%) |
|---------------------------|--------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|------------------------------|----------------------------------|-----------------|---------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------------|---------------|------------------------|-------|------|------------------------|-------|------|---------------------------------|
|                           |                                      |                 |                 |                                |                              |                                  |                 |               |                                   |                    |                           |                          |               | Valor                  | Quota | Ord. | Valor                  | Quota | Ord. |                                 |
|                           |                                      |                 |                 |                                |                              |                                  |                 |               |                                   |                    |                           |                          |               | (10 <sup>6</sup> Euro) | (%)   |      | (10 <sup>6</sup> Euro) | (%)   |      |                                 |
| LYNX Asset Mangers        | ABMB - SIC                           | 17.91           | -               | 39.51                          | -                            | 29.91                            | -               | -             | -                                 | (16.61)            | -                         | (20.03)                  | 10.65         | 12.02                  |       |      | 19.59                  |       |      | 1.84                            |
|                           | A.C.M. Sousa - SIC                   | 11.99           | 46.96           | 33.03                          | -                            | 2.38                             | -               | -             | -                                 | (2.01)             | -                         | (18.95)                  | 4.93          | 13.52                  |       |      | 17.25                  |       |      | (0.64)                          |
|                           | Aliança Atlântica Ativos - SIC       | 18.67           | -               | 77.08                          | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | (80.13)            | -                         | (15.32)                  | 2.01          | 0.38                   |       |      | 16.41                  |       |      | (7.11)                          |
|                           | Ambimobiliária - SIC                 | 0.27            | 2.91            | -                              | 91.97                        | 4.68                             | -               | -             | -                                 | (10.47)            | -                         | (0.02)                   | (3.81)        | 78.49                  |       |      | 91.77                  |       |      | 1.79                            |
|                           | BF Invest                            | 5.34            | 7.66            | -                              | -                            | 2.31                             | -               | -             | -                                 | (8.60)             | -                         | (0.48)                   | 20.49         | 2.51                   |       |      | 9.38                   |       |      | (2.90)                          |
|                           | Breathe and Relax - SIC              | -               | -               | 85.66                          | -                            | 2.38                             | -               | -             | -                                 | (5.08)             | -                         | (15.40)                  | 10.67         | 36.53                  |       |      | 46.70                  |       |      | 28.23                           |
|                           | Carismatknauta - SIC *               | 2.81            | -               | -                              | 27.24                        | 4.10                             | -               | -             | 42.99                             | (22.59)            | 9.32                      | -                        | 7.61          | 20.72                  |       |      | 28.98                  |       |      | (0.82)                          |
|                           | Coincident Discovery - SIC           | 10.17           | -               | -                              | 83.73                        | -                                | -               | -             | 0.95                              | (85.42)            | -                         | -                        | 2.57          | 3.07                   |       |      | 25.59                  |       |      | 3.48                            |
|                           | Collinvest                           | 9.79            | -               | -                              | 83.69                        | 4.88                             | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | 0.66          | 13.00                  |       |      | 13.13                  |       |      | (0.21)                          |
|                           | Coporgest Golden - SIC               | 0.08            | -               | 99.02                          | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | (68.42)            | -                         | -                        | 0.30          | 10.70                  |       |      | 34.54                  |       |      | (0.15)                          |
|                           | Domillis - SIC                       | 2.82            | 32.21           | -                              | 3.00                         | 61.41                            | -               | -             | -                                 | (11.20)            | -                         | (48.49)                  | 0.22          | 3.03                   |       |      | 7.58                   |       |      | 0.45                            |
|                           | Domus Capital                        | 12.16           | 83.65           | -                              | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | 3.57          | 4.74                   |       |      | 4.77                   |       |      | (0.14)                          |
|                           | Geo Investimentos - SIC              | 1.83            | 0.58            | 2.19                           | 59.81                        | 16.08                            | -               | -             | 5.34                              | (16.94)            | 2.51                      | -                        | 9.19          | 24.12                  |       |      | 29.93                  |       |      | 0.21                            |
|                           | GloriousPenguin - SIC                | 99.19           | -               | -                              | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (1.43)        | 0.95                   |       |      | 0.97                   |       |      | (1.88)                          |
|                           | Grand Bay Residences - SIC           | 27.36           | -               | 68.74                          | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | (63.50)                  | (3.93)        | 37.61                  |       |      | 131.17                 |       |      | (0.32)                          |
|                           | Imobiliária das Amoreiras - SIC      | 8.80            | -               | -                              | 90.83                        | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0.23)        | 36.02                  |       |      | 36.24                  |       |      | 0.44                            |
|                           | Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC | 0.04            | -               | -                              | -                            | -                                | -               | -             | 94.39                             | -                  | -                         | -                        | 5.23          | 40.14                  |       |      | 40.27                  |       |      | 0.84                            |
|                           | Imopatrimónio - SIC                  | 0.07            | -               | 25.31                          | 61.02                        | 5.92                             | -               | -             | -                                 | (21.98)            | 5.65                      | -                        | (0.12)        | 49.14                  |       |      | 64.76                  |       |      | 0.12                            |
|                           | Imotur                               | 4.36            | -               | -                              | 78.77                        | 16.79                            | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (3.72)        | 61.52                  |       |      | 63.95                  |       |      | 0.32                            |
|                           | Imovalue                             | 3.92            | -               | -                              | -                            | 96.06                            | -               | -             | -                                 | (27.39)            | -                         | -                        | (2.85)        | 5.74                   |       |      | 8.23                   |       |      | (0.38)                          |
|                           | Invesquart - SIC                     | 24.74           | 46.27           | -                              | -                            | 24.62                            | -               | -             | -                                 | (37.74)            | -                         | (0.31)                   | 3.29          | 8.08                   |       |      | 13.28                  |       |      | (0.89)                          |
|                           | JFRM Investimentos - SIC             | 6.42            | -               | -                              | 44.87                        | 47.83                            | -               | -             | -                                 | (33.56)            | 0.75                      | -                        | (1.37)        | 8.54                   |       |      | 13.14                  |       |      | 0.21                            |
|                           | KREP Portugal - SIC                  | 1.06            | -               | 31.34                          | 66.01                        | -                                | -               | -             | -                                 | (41.23)            | -                         | -                        | (0.87)        | 30.55                  |       |      | 54.26                  |       |      | (0.17)                          |
|                           | Lionesa Investments - SIC            | 2.46            | 5.04            | 0.24                           | 77.66                        | 9.18                             | -               | -             | -                                 | (12.66)            | -                         | (0.95)                   | (0.64)        | 117.78                 |       |      | 146.62                 |       |      | 0.14                            |
|                           | LIONESA REAL ESTATE - SIC            | 20.03           | 5.70            | -                              | 25.28                        | 30.18                            | -               | -             | -                                 | (16.67)            | 5.71                      | -                        | 10.78         | 20.70                  |       |      | 25.55                  |       |      | (0.59)                          |
|                           | Marec Imob - SIC                     | 4.81            | 1.69            | -                              | 66.08                        | 24.69                            | -               | -             | -                                 | (18.89)            | 1.71                      | -                        | 0.04          | 46.85                  |       |      | 58.46                  |       |      | (0.66)                          |
|                           | OBVI Investments - SIC *             | 16.65           | -               | -                              | -                            | -                                | -               | -             | 42.17                             | (17.73)            | 24.91                     | (1.22)                   | 8.72          | 2.10                   |       |      | 2.86                   |       |      | 6.02                            |
|                           | Olissipo                             | 2.30            | 16.29           | -                              | 54.94                        | 26.14                            | -               | -             | -                                 | (1.90)             | -                         | -                        | (0.03)        | 15.08                  |       |      | 15.42                  |       |      | 0.61                            |
|                           | Pátio das Andorinhas - SIC           | 10.53           | 21.46           | -                              | 52.15                        | 14.80                            | -               | -             | -                                 | (63.94)            | -                         | (1.40)                   | (1.16)        | 14.40                  |       |      | 44.40                  |       |      | (0.04)                          |
|                           | PCInvest - SIC                       | 1.52            | 3.91            | 9.27                           | 79.63                        | 1.72                             | -               | -             | -                                 | (29.57)            | 2.77                      | -                        | (2.14)        | 144.08                 |       |      | 214.62                 |       |      | (0.51)                          |
|                           | Pestana Properties - SIC             | 3.28            | 94.86           | -                              | -                            | 1.34                             | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0.57)        | 31.84                  |       |      | 32.19                  |       |      | (0.09)                          |
|                           | Prédios Privados - SIC               | 2.09            | 30.26           | 62.50                          | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | (35.04)            | -                         | (13.75)                  | (2.75)        | 31.42                  |       |      | 72.55                  |       |      | (0.53)                          |
|                           | Protagonist Behavior - SIC           | 5.59            | 8.89            | -                              | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | (0.11)             | 73.54                     | -                        | 4.57          | 7.03                   |       |      | 7.60                   |       |      | (0.11)                          |
|                           | Regisilver - SIC                     | 1.48            | -               | -                              | 53.31                        | 37.48                            | -               | -             | -                                 | (83.53)            | 6.14                      | -                        | 0.49          | 3.40                   |       |      | 22.10                  |       |      | (0.93)                          |
|                           | Roots and Cliffs - SIC               | 0.52            | 15.67           | 30.72                          | 41.15                        | 3.60                             | -               | -             | -                                 | (11.04)            | 4.09                      | -                        | 2.06          | 11.67                  |       |      | 13.45                  |       |      | (0.24)                          |
|                           | RSNX - SIC                           | 2.05            | -               | 75.43                          | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | (42.95)            | -                         | (37.98)                  | 11.20         | 0.76                   |       |      | 9.74                   |       |      | (5.43)                          |
|                           | RTFQSJ - SIC                         | 4.99            | 52.82           | -                              | -                            | 21.07                            | -               | -             | -                                 | (24.02)            | 21.12                     | (2.15)                   | (1.89)        | 9.39                   |       |      | 13.05                  |       |      | (0.27)                          |
|                           | Salgueiros - SIC                     | 5.05            | -               | 11.40                          | 79.90                        | 0.50                             | -               | -             | -                                 | (2.61)             | -                         | (6.14)                   | (0.91)        | 22.60                  |       |      | 25.91                  |       |      | (3.33)                          |
|                           | São José de Ribamar                  | 0.00            | -               | 100.00                         | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | (4.46)             | -                         | -                        | (0.08)        | 19.07                  |       |      | 19.98                  |       |      | (0.06)                          |
|                           | SIEVOMI - SIC                        | 9.16            | 49.62           | -                              | -                            | 39.27                            | -               | -             | -                                 | -                  | 0.61                      | (7.93)                   | 0.95          | 30.08                  |       |      | 32.81                  |       |      | (0.07)                          |
|                           | Simplecoordinate - SIC               | 6.23            | 18.74           | 22.83                          | -                            | 37.83                            | -               | -             | -                                 | (21.72)            | 6.64                      | (15.15)                  | (0.76)        | 8.22                   |       |      | 15.05                  |       |      | (1.99)                          |
|                           | SolExtrovertido - SIC                | 0.54            | 98.16           | -                              | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | (64.89)            | -                         | (21.01)                  | 1.09          | 0.65                   |       |      | 4.67                   |       |      | (1.39)                          |
|                           | Splendimension - SIC                 | 6.14            | -               | 12.02                          | 37.56                        | 41.37                            | -               | -             | -                                 | (57.16)            | 0.41                      | (10.73)                  | (0.58)        | 21.01                  |       |      | 72.34                  |       |      | (1.08)                          |
|                           | Substância Numérica - SIC            | 0.97            | -               | 9.06                           | 26.38                        | 30.23                            | -               | -             | 31.47                             | (18.00)            | -                         | -                        | (1.57)        | 19.81                  |       |      | 25.22                  |       |      | 0.26                            |
|                           | The Silvermont Investments - SIC     | 0.05            | -               | 99.92                          | -                            | 0.02                             | -               | -             | -                                 | (30.06)            | -                         | -                        | (0.22)        | 16.36                  |       |      | 23.47                  |       |      | (0.07)                          |
|                           | TOP NOTCH - SIC                      | 48.86           | -               | 38.96                          | -                            | -                                | -               | -             | 7.71                              | -                  | 4.39                      | (41.45)                  | (0.14)        | 4.65                   |       |      | 7.97                   |       |      | (1.31)                          |
|                           | Touchwise - SIC                      | 44.41           | 10.23           | -                              | -                            | 22.82                            | -               | -             | -                                 | -                  | 22.09                     | -                        | 0.31          | 6.71                   |       |      | 6.72                   |       |      | (0.14)                          |
|                           | TRNJI Douro - SIC                    | 7.30            | -               | -                              | 86.35                        | 3.55                             | -               | -             | -                                 | (59.89)            | -                         | -                        | (0.44)        | 29.00                  |       |      | 78.68                  |       |      | 0.10                            |
|                           | URP Urban Renew - SIC                | 39.07           | -               | 60.69                          | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | (56.56)                  | (1.22)        | 25.77                  |       |      | 61.38                  |       |      | (0.31)                          |
|                           | Visionary Story - SIC                | 44.83           | -               | -                              | 8.61                         | 43.43                            | -               | -             | -                                 | (1.29)             | -                         | (5.79)                   | (0.02)        | 3.90                   |       |      | 4.34                   |       |      | (0.74)                          |
|                           | Wagram - SIC                         | 2.24            | 86.30           | -                              | -                            | 10.24                            | -               | -             | -                                 | (96.06)            | -                         | (2.00)                   | 0.30          | 0.03                   |       |      | 3.05                   |       |      | (39.70)                         |
|                           | Wagram II - SIC                      | 9.16            | -               | -                              | -                            | 81.32                            | -               | -             | -                                 | (85.31)            | -                         | (9.85)                   | 8.54          | 0.10                   |       |      | 2.69                   |       |      | (13.55)                         |
|                           | WindyPoems - SIC                     | 22.83           | 68.86           | -                              | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | (66.23)            | -                         | -                        | 6.13          | 4.40                   | 13.65 | 1    | 13.93                  | 15.27 | 1    | (1.49)                          |
| Montepio Gestão de Ativos | Fundinvest                           | 9.98            | -               | 33.81                          | 37.19                        | 1.57                             | 15.33           | -             | -                                 | (7.37)             | -                         | -                        | (2.45)        | 66.66                  |       |      | 75.69                  |       |      | 0.31                            |
|                           | Imomarvãs                            | 1.69            | 98.31           | -                              | -                            | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0.12)        | 6.15                   |       |      | 6.16                   |       |      | (0.16)                          |
|                           | Imourbe                              | 9.19            | -               | -                              | 89.39                        | -                                | -               | -             | -                                 | (18.06)            | -                         | -                        | (0.19)        | 17.15                  |       |      | 21.35                  |       |      | 0.57                            |
|                           | Polaris                              | 7.07            | -               | -                              | 88.95                        | -                                | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (0.92)        | 4.19                   |       |      | 4.41                   |       |      | (0.20)                          |
|                           | Portugal Estates Fund                | 10.23           | -               | -                              | 5.34                         | 83.93                            | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | (2.90)                   | (1.12)        | 2.31                   |       |      | 2.42                   |       |      | (0.23)                          |
|                           | Santos & Vale - SIC                  | 0.66            | 14.34           | 12.67                          | 37.94                        | 21.64                            | 11.38           | -             | -                                 | (37.00)            | -                         | (0.60)                   | (29.27)       | 12.68                  |       |      | 39.94                  |       |      | (2.24)                          |
|                           | Valor Arrendamento *                 | 28.50           | 1.22            | -                              | 14.53                        | 53.09                            | -               | -             | -                                 | -                  | -                         | -                        | (9.20)        | 2.40                   | 1.30  | 20   | 2.72                   | 1.26  | 22   | (0.37)                          |

| SOCIEDADE GESTORA                 | FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)                     | Liquidez (%) | Terrenos (%) | Projectos Construção (%) | Imóveis Arrendados (%) | Imóveis não Arrendados (%) | Direitos (%) | F.I.I. (%) | Sociedades Imobiliárias (%) | Empréstimos (%) | Adiant. Imóveis (%) | Recob. Imóveis (%) | Outros (%) | Carteira               |       |        | Activo do Fundo        |       |        | Crescim. Mensal Cart. (%) |
|-----------------------------------|---|--------------|--------------|--------------------------|------------------------|----------------------------|--------------|------------|-----------------------------|-----------------|---------------------|--------------------|------------|------------------------|-------|--------|------------------------|-------|--------|---------------------------|
|                                   |   |              |              |                          |                        |                            |              |            |                             |                 |                     |                    |            | Valor                  | Quota | Ord.   | Valor                  | Quota | Ord.   |                           |
|                                   |   |              |              |                          |                        |                            |              |            |                             |                 |                     |                    |            | (10 <sup>6</sup> Euro) | (%)   |        | (10 <sup>6</sup> Euro) | (%)   |        |                           |
| Norfin                            | Arrábida - FEIIF                                  | 15.91        | 31.82        | -                        | 20.36                  | 22.60                      | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (0.86)     | 20.50                  |       |        | 22.82                  |       |        | (0.55)                    |
|                                   | Beirafundo  | 2.09         | -            | 82.81                    | 10.07                  | 1.20                       | -            | -          | -                           | (48.67)         | -                   | -                  | 1.77       | 15.97                  |       |        | 32.40                  |       |        | 0.30                      |
|                                   | Encosta da Parede - SIC                           | 6.29         | -            | 89.15                    | -                      | -                          | -            | -          | -                           | (46.99)         | -                   | -                  | 1.34       | 35.41                  |       |        | 71.12                  |       |        | (0.97)                    |
|                                   | Guebar - FEIIF                                    | 6.82         | 5.75         | -                        | 7.48                   | 79.76                      | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (0.58)     | 10.04                  |       |        | 10.12                  |       |        | 0.07                      |
|                                   | Ibéria - FEIIF                                    | 34.23        | -            | -                        | 6.03                   | 31.89                      | -            | 25.77      | -                           | -               | -                   | -                  | (2.71)     | 6.66                   |       |        | 6.99                   |       |        | (0.45)                    |
|                                   | Ilustre e Perfeito - SIC                          | 19.04        | -            | 70.57                    | -                      | -                          | -            | -          | -                           | (41.33)         | -                   | (36.85)            | 9.71       | 9.54                   |       |        | 45.12                  |       |        | (1.96)                    |
|                                   | Imocar  | 3.62         | -            | -                        | 76.50                  | 19.61                      | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (1.02)     | 38.20                  |       |        | 38.70                  |       |        | 0.33                      |
|                                   | Multiusos Oriente - FEIIF                         | 8.15         | -            | 74.13                    | -                      | 1.92                       | 4.70         | -          | -                           | (32.97)         | -                   | -                  | 7.80       | 96.84                  |       |        | 151.94                 |       |        | 12.22                     |
|                                   | Trindade  | 2.47         | 33.55        | 11.17                    | 1.34                   | 49.72                      | -            | -          | -                           | (28.29)         | -                   | (12.59)            | (0.38)     | 39.58                  |       |        | 69.46                  |       |        | 3.25                      |
| Vilamoura - SIC                   | 2.06  | 59.70        | 34.95        | 1.15                     | 0.76                   | -                          | -            | -          | (13.17)                     | -               | (6.03)              | (4.62)             | 328.16     | 7.01                   | 6     | 438.77 | 7.33                   | 5     | 0.19   |                           |
| Profile - SGOIC                   | Banif Renda Habitação                             | 9.24         | -            | -                        | 3.51                   | 8.00                       | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (1.22)     | 1.15                   |       |        | 5.87                   |       |        | (0.96)                    |
|                                   | Imopredial  | 8.44         | 1.46         | 22.71                    | 35.91                  | 9.56                       | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (1.05)     | 92.57                  | 1.09  | 23     | 120.18                 | 1.04  | 23     | 0.00                      |
| Refundos                          | City Marquês - SIC                                | 6.63         | -            | -                        | 92.40                  | -                          | -            | -          | -                           | (45.99)         | -                   | -                  | (2.65)     | 7.69                   |       |        | 15.27                  |       |        | 0.12                      |
|                                   | Castro Red Capital - SIC                          | 7.65         | 26.84        | 27.36                    | 24.21                  | 6.53                       | -            | -          | -                           | (50.26)         | -                   | (6.33)             | (0.44)     | 14.05                  |       |        | 39.52                  |       |        | (0.64)                    |
|                                   | Eifcitylis - SIC                                  | 3.66         | -            | -                        | 95.61                  | -                          | -            | -          | -                           | (69.84)         | -                   | -                  | (1.24)     | 7.20                   |       |        | 25.54                  |       |        | 0.22                      |
|                                   | ICON - SIC  | 0.76         | 35.23        | 12.42                    | 47.75                  | 0.08                       | -            | -          | -                           | (21.28)         | -                   | -                  | (0.47)     | 63.27                  |       |        | 84.95                  |       |        | 0.79                      |
|                                   | Summercity - SIC                                  | 5.70         | -            | -                        | 92.81                  | -                          | -            | -          | -                           | (65.02)         | -                   | -                  | (0.29)     | 30.24                  | 1.43  | 19     | 91.11                  | 2.12  | 12     | 0.41                      |
| Santander Asset Management        | Imorent   | 15.37        | -            | -                        | 74.76                  | -                          | -            | 9.62       | -                           | -               | -                   | -                  | (2.17)     | 2.88                   |       |        | 2.96                   |       |        | 0.24                      |
|                                   | Lusimovest  | 17.94        | 20.29        | -                        | 48.71                  | 0.72                       | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (0.46)     | 26.85                  |       |        | 30.79                  |       |        | (0.26)                    |
|                                   | Novlmovest  | 12.65        | 7.93         | -                        | 70.18                  | 6.63                       | -            | -          | -                           | -               | -                   | (0.14)             | 0.01       | 156.30                 | 2.17  | 13     | 160.71                 | 1.61  | 19     | (11.23)                   |
| Sierra IG                         | ArrábidaShopping - SIC                            | 5.05         | -            | -                        | 91.38                  | 2.48                       | -            | -          | -                           | (34.46)         | -                   | -                  | (2.77)     | 81.77                  |       |        | 132.57                 |       |        | 0.75                      |
|                                   | Atrium Saldanha - SIC *                           | 1.62         | -            | -                        | 98.03                  | -                          | -            | -          | -                           | (46.33)         | -                   | -                  | (1.54)     | 107.63                 |       |        | 207.85                 |       |        | 0.45                      |
|                                   | CTT Imo Yield - SIC                               | 3.47         | 0.72         | -                        | 90.56                  | 3.30                       | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (1.63)     | 128.17                 |       |        | 132.93                 |       |        | 0.57                      |
|                                   | GaiaShopping - SIC                                | 6.05         | -            | -                        | 90.30                  | 2.66                       | -            | -          | -                           | (37.98)         | -                   | -                  | (2.60)     | 89.90                  |       |        | 153.81                 |       |        | 0.57                      |
|                                   | Imosede   | 1.34         | 4.30         | -                        | 92.37                  | 1.23                       | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (0.43)     | 193.69                 |       |        | 196.01                 |       |        | 0.34                      |
|                                   | Imosonae Dois                                     | 0.52         | 3.57         | -                        | 94.67                  | 0.17                       | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (0.37)     | 163.70                 |       |        | 166.07                 |       |        | (1.52)                    |
|                                   | Multi 24 - SIC                                    | 6.58         | -            | -                        | 87.15                  | -                          | -            | -          | -                           | (43.27)         | -                   | -                  | (3.75)     | 8.96                   |       |        | 19.19                  |       |        | 14.35                     |
|                                   | Via Catarina - SIC                                | 4.64         | -            | -                        | 94.10                  | -                          | -            | -          | -                           | (43.82)         | -                   | -                  | (3.01)     | 26.08                  | 9.33  | 3      | 50.25                  | 8.74  | 4      | 1.55                      |
| Silvip                            | Almost Future - SIC                               | 1.07         | 0.11         | 37.05                    | 34.33                  | 18.65                      | -            | -          | -                           | (85.63)         | -                   | -                  | 1.58       | 1.89                   |       |        | 26.39                  |       |        | (6.33)                    |
|                                   | Atlantis  | 77.66        | -            | -                        | -                      | 21.60                      | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (99.15)    | 0.00                   |       |        | 0.31                   |       |        | (94.46)                   |
|                                   | Fundigroup  | 13.34        | 2.15         | -                        | 83.48                  | 0.61                       | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (1.05)     | 28.66                  |       |        | 29.08                  |       |        | 0.52                      |
|                                   | Imovedras   | 9.27         | -            | 0.12                     | 77.00                  | 12.64                      | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (0.68)     | 55.73                  |       |        | 56.66                  |       |        | 1.40                      |
|                                   | SIGNIA - SIC                                      | 6.58         | 21.16        | 11.44                    | 43.83                  | 16.06                      | -            | -          | -                           | (42.49)         | -                   | -                  | (0.00)     | 40.49                  | 1.48  | 18     | 71.57                  | 1.52  | 21     | 0.48                      |
| Southcap - SGOIC                  | Maxirent  | 28.15        | -            | -                        | 71.03                  | -                          | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (0.73)     | 89.69                  |       |        | 91.11                  |       |        | 0.35                      |
|                                   | Office Park Expo                                  | 4.61         | -            | -                        | 90.56                  | -                          | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (0.53)     | 271.77                 |       |        | 287.16                 |       |        | 0.45                      |
|                                   | Torre NOS - SIC                                   | 7.03         | -            | -                        | 91.91                  | 0.11                       | -            | -          | -                           | (40.01)         | -                   | -                  | (4.38)     | 34.16                  |       |        | 62.51                  |       |        | 0.58                      |
|                                   | Torre Ocidente - SIC                              | 5.74         | -            | -                        | 93.14                  | -                          | -            | -          | -                           | (21.83)         | -                   | -                  | (3.58)     | 67.04                  | 5.40  | 8      | 91.25                  | 4.39  | 8      | 0.32                      |
| Square Asset Management           | Forum Coimbra - SIC                               | 4.55         | 0.02         | -                        | 93.60                  | -                          | -            | -          | -                           | (39.60)         | -                   | -                  | (1.23)     | 113.89                 |       |        | 198.61                 |       |        | 0.65                      |
|                                   | IREEHF Lisbon Avenida - SIC                       | 1.71         | 0.13         | -                        | 97.23                  | -                          | -            | -          | -                           | (37.21)         | -                   | -                  | 0.47       | 133.99                 |       |        | 214.99                 |       |        | (0.64)                    |
|                                   | PDSM Portfolio (Portugal) - SIC                   | 3.87         | 0.75         | -                        | 92.14                  | 0.65                       | -            | -          | -                           | (50.54)         | -                   | -                  | 2.11       | 77.66                  |       |        | 158.52                 |       |        | 0.66                      |
|                                   | Saudeinveste                                      | 5.02         | -            | -                        | 94.81                  | -                          | -            | -          | -                           | (1.07)          | -                   | -                  | (1.07)     | 169.48                 | 5.77  | 7      | 171.61                 | 6.14  | 7      | 0.42                      |
| Statusdesafio Capital - SGOIC (1) | Eurofundo   | 10.50        | 9.17         | 60.85                    | 5.68                   | 13.23                      | -            | -          | -                           | -               | -                   | (2.49)             | (2.32)     | 24.32                  |       |        | 25.71                  |       |        | (0.31)                    |
|                                   | Flower Tower Magnolia - SIC                       | 6.37         | 46.82        | -                        | -                      | 3.75                       | -            | -          | -                           | (45.58)         | -                   | -                  | 42.33      | 8.62                   |       |        | 16.06                  |       |        | (0.29)                    |
|                                   | Imoplanus   | 6.12         | 77.44        | 0.94                     | 2.77                   | 12.71                      | -            | -          | -                           | (1.13)          | -                   | -                  | 9.69       |                        |       | 9.80   |                        |       | (0.25) |                           |
|                                   | Inogi Capital - FEIIF                             | 6.08         | -            | -                        | -                      | -                          | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | 87.44      | 1.45                   |       |        | 1.55                   |       |        | (65.22)                   |
|                                   | Lusofundo   | 2.22         | 97.79        | -                        | -                      | -                          | -            | -          | -                           | -               | -                   | (1.55)             | (0.20)     | 44.06                  |       |        | 44.84                  |       |        | (0.05)                    |
|                                   | Torre Oriente - SIC                               | 2.26         | -            | -                        | 95.57                  | -                          | -            | -          | -                           | (28.38)         | -                   | -                  | 0.37       | 64.42                  |       |        | 92.28                  |       |        | 0.58                      |
|                                   | Turquesa Dafundo - SIC                            | 0.74         | -            | 96.04                    | -                      | -                          | -            | -          | -                           | (62.90)         | -                   | (29.93)            | 1.77       | 1.66                   |       |        | 29.07                  |       |        | (24.45)                   |
|                                   | UER Portugal - SIC                                | 5.77         | -            | -                        | 94.15                  | -                          | -            | -          | -                           | (92.42)         | -                   | -                  | (1.13)     | 4.94                   | 1.86  | 14     | 77.47                  | 2.45  | 10     | 5.70                      |
| TF Turismo Fundos                 | Turístico   | 29.89        | -            | -                        | 64.45                  | 4.24                       | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (8.21)     | 52.31                  |       |        | 57.89                  |       |        | 0.13                      |
|                                   | Turístico II                                      | 21.85        | 1.41         | -                        | 73.08                  | 1.54                       | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (10.10)    | 100.86                 |       |        | 114.90                 |       |        | 0.26                      |
|                                   | Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF | 40.75        | 2.01         | 13.16                    | 43.65                  | -                          | -            | -          | -                           | -               | -                   | -                  | (2.66)     | 37.73                  | 2.23  | 12     | 38.93                  | 1.75  | 16     | (0.18)                    |
| Vila Gale Gest                    | Vila Gale - FEIIF *                               | 5.85         | -            | -                        | 83.08                  | -                          | -            | -          | -                           | -               | 11.05               | (0.23)             | (0.66)     | 78.51                  | 0.92  | 24     | 79.22                  | 0.65  | 25     | 0.40                      |

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

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

(1) - Anteriormente designada por ECS - SGOIC

(2) - Anteriormente designada por Floresta Atlântica

#### 4 - Ordenação dos O.I.I. - 30-04-2024

| Nome O.I.I                                 | Classificação        | Total da Carteira (Euro) | Ord |
|--|----------------------|--------------------------|-----|
| CA Património Crescente                    | F. Aberto Acumulação | 1,203,818,092            | 1   |
| Fundimo                                    | F. Aberto Rendimento | 640,441,515              | 2   |
| BPI Imofomento                             | F. Aberto Rendimento | 627,673,849              | 3   |
| Vip  | F. Aberto Rendimento | 392,283,865              | 4   |
| Valor Prime                                | F. Aberto Rendimento | 356,819,129              | 5   |
| Brimogal - SIC                             | Fundo Fechado        | 355,699,176              | 6   |
| Vilamoura - SIC                            | Fundo Fechado        | 328,157,945              | 7   |
| Lisfundo                                   | Fundo Fechado        | 315,161,923              | 8   |
| Herdade do Pinheirinho II - SIC            | Fundo Fechado        | 277,112,845              | 9   |
| IMOFID                                     | F. Aberto Rendimento | 276,452,538              | 10  |
| Office Park Expo                           | Fundo Fechado        | 271,770,135              | 11  |
| Imonegócios                                | F. Aberto Acumulação | 233,859,230              | 12  |
| Amoreiras                                  | Fundo Fechado        | 207,909,864              | 13  |
| Lagoas Park - SIC                          | Fundo Fechado        | 207,074,769              | 14  |
| Novo Banco - FUNGEPI                       | FUNGEPI              | 198,748,806              | 15  |
| Imosede                                    | Fundo Fechado        | 193,685,191              | 16  |
| Civilria Imobiliária - SIC                 | Fundo Fechado        | 191,401,349              | 17  |
| Fundiestamo I                              | Fundo Fechado        | 178,025,735              | 18  |
| Saudeinveste                               | Fundo Fechado        | 169,483,179              | 19  |
| Imosonaes Dois                             | Fundo Fechado        | 163,700,861              | 20  |
| NovImovest                                 | Fundo Fechado        | 156,300,940              | 21  |
| AF Portfólio Imobiliário                   | F. Aberto Acumulação | 154,388,053              | 22  |
| PCInvest - SIC                             | Fundo Fechado        | 144,079,918              | 23  |
| GNB Património *                           | F. Aberto Rendimento | 139,289,955              | 24  |
| IREEHF Lisbon Avenida - SIC                | Fundo Fechado        | 133,989,799              | 25  |
| CTT Imo Yield - SIC                        | Fundo Fechado        | 128,170,543              | 26  |
| Lionesa Investments - SIC                  | Fundo Fechado        | 117,784,543              | 27  |
| Forum Coimbra - SIC                        | Fundo Fechado        | 113,885,783              | 28  |
| Atrium Saldanha - SIC *                    | Fundo Fechado        | 107,626,565              | 29  |
| ImoDesenvolvimento                         | Fundo Fechado        | 105,885,041              | 30  |
| Turístico II                               | Fundo Fechado        | 100,862,556              | 31  |
| Multiusos Oriente - FEIIF                  | Fundo Fechado        | 96,836,368               | 32  |
| CA Imobiliário                             | F. Aberto Acumulação | 96,796,418               | 33  |
| Renda Predial                              | Fundo Fechado        | 93,852,558               | 34  |
| Imopredial                                 | Fundo Fechado        | 92,572,556               | 35  |
| GaiaShopping - SIC                         | Fundo Fechado        | 89,898,365               | 36  |
| Maxirent                                   | Fundo Fechado        | 89,690,454               | 37  |
| ArrábidaShopping - SIC                     | Fundo Fechado        | 81,773,545               | 38  |
| Imofarma                                   | Fundo Fechado        | 80,692,464               | 39  |
| Imopoupança                                | F. Aberto Rendimento | 80,504,284               | 40  |
| Vila Gale - FEIIF *                        | Fundo Fechado        | 78,508,702               | 41  |
| Ambimobiliária - SIC                       | Fundo Fechado        | 78,487,670               | 42  |
| PDSM Portfólio (Portugal) - SIC            | Fundo Fechado        | 77,657,821               | 43  |
| Imorenda                                   | Fundo Fechado        | 75,786,392               | 44  |
| Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana | F. Reabilitação      | 75,620,186               | 45  |
| Fimes Oriente                              | Fundo Fechado        | 75,294,523               | 46  |
| GNB Branches - FEIIF *                     | Fundo Fechado        | 74,275,123               | 47  |
| Predicapital                               | Fundo Fechado        | 70,065,114               | 48  |
| Torre Ocidente - SIC                       | Fundo Fechado        | 67,035,977               | 49  |
| Fundinvest                                 | Fundo Fechado        | 66,661,599               | 50  |
| Property Core Real Estate Fund             | F. Aberto Acumulação | 65,055,941               | 51  |
| Sand Capital                               | Fundo Fechado        | 64,821,127               | 52  |
| Cimóvel                                    | Fundo Fechado        | 64,746,596               | 53  |
| Torre Oriente - SIC                        | Fundo Fechado        | 64,418,250               | 54  |
| ICON - SIC                                 | Fundo Fechado        | 63,273,505               | 55  |
| Companhia das Nações Aliadas - SIC         | Fundo Fechado        | 61,755,763               | 56  |
| Imotur                                     | Fundo Fechado        | 61,519,500               | 57  |
| Imovedras                                  | Fundo Fechado        | 55,731,589               | 58  |
| VC Prime - SIC                             | Fundo Fechado        | 53,708,539               | 59  |
| Elegant Residences - SIC                   | Fundo Fechado        | 52,591,889               | 60  |
| Turístico                                  | Fundo Fechado        | 52,311,069               | 61  |
| Carteira Imobiliária                       | F. Aberto Acumulação | 50,678,324               | 62  |
| Imopatrimónio - SIC                        | Fundo Fechado        | 49,139,753               | 63  |
| Herdade do Pinheirinho Resort - SIC        | Fundo Fechado        | 48,861,893               | 64  |
| Marec Imob - SIC                           | Fundo Fechado        | 46,847,627               | 65  |
| TDF  | Fundo Fechado        | 44,790,165               | 66  |
| Retail Properties                          | Fundo Fechado        | 44,767,073               | 67  |
| Lusofundo                                  | Fundo Fechado        | 44,062,116               | 68  |
| Imosotto Acumulação                        | Fundo Fechado        | 43,508,752               | 69  |

| Nome F.I.I  | Classif.      | Total da Carteira<br>(Euro) | Ord |
|---|---------------|-----------------------------|-----|
| Unique Private Condo - Imobiliária - SIC          | Fundo Fechado | 43,263,106                  | 70  |
| SIGNIA - SIC                                      | Fundo Fechado | 40,490,807                  | 71  |
| Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC              | Fundo Fechado | 40,136,144                  | 72  |
| Trindade  | Fundo Fechado | 39,583,521                  | 73  |
| Imocar  | Fundo Fechado | 38,204,383                  | 74  |
| Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF | Fundo Fechado | 37,726,113                  | 75  |
| Grand Bay Residences - SIC                        | Fundo Fechado | 37,611,140                  | 76  |
| Breathe and Relax - SIC                           | Fundo Fechado | 36,526,913                  | 77  |
| Imobiliária das Amoreiras - SIC                   | Fundo Fechado | 36,020,061                  | 78  |
| Encosta da Parede - SIC                           | Fundo Fechado | 35,408,691                  | 79  |
| Torre NOS - SIC                                   | Fundo Fechado | 34,163,977                  | 80  |
| Fimmo   | Fundo Fechado | 34,130,491                  | 81  |
| Fimes II  | Fundo Fechado | 34,065,173                  | 82  |
| PGCF Propco - SIC*                                | Fundo Fechado | 33,988,726                  | 83  |
| GFM Rendimento - FEIIF                            | Fundo Fechado | 33,465,536                  | 84  |
| Pestana Properties - SIC                          | Fundo Fechado | 31,836,949                  | 85  |
| Prédios Privados - SIC                            | Fundo Fechado | 31,416,629                  | 86  |
| Josiba Florestal                                  | F. Florestal  | 30,977,279                  | 87  |
| Fozmassimo - SIC                                  | Fundo Fechado | 30,829,210                  | 88  |
| KREP Portugal - SIC                               | Fundo Fechado | 30,553,669                  | 89  |
| Summercitiy - SIC                                 | Fundo Fechado | 30,244,072                  | 90  |
| SIEVOMI - SIC                                     | Fundo Fechado | 30,078,249                  | 91  |
| Predicaíma  | Fundo Fechado | 29,876,366                  | 92  |
| ImoPortugal                                       | Fundo Fechado | 29,458,803                  | 93  |
| TRNJI Douro - SIC                                 | Fundo Fechado | 29,002,177                  | 94  |
| Fundigroup  | Fundo Fechado | 28,655,690                  | 95  |
| Fundicentro                                       | Fundo Fechado | 28,390,224                  | 96  |
| LusImovest  | Fundo Fechado | 26,850,303                  | 97  |
| Salinas   | Fundo Fechado | 26,519,368                  | 98  |
| Via Catarina - SIC                                | Fundo Fechado | 26,082,490                  | 99  |
| URP Urban Renew - SIC                             | Fundo Fechado | 25,769,664                  | 100 |
| Vantagem Galopante - SIC                          | Fundo Fechado | 24,526,712                  | 101 |
| Global Fundo                                      | Fundo Fechado | 24,435,472                  | 102 |
| Eurofundo   | Fundo Fechado | 24,323,447                  | 103 |
| Geo Investimentos - SIC                           | Fundo Fechado | 24,121,904                  | 104 |
| Inspirar - FEIIF                                  | Fundo Fechado | 23,981,590                  | 105 |
| Foz do Tejo                                       | Fundo Fechado | 23,890,847                  | 106 |
| Salgueiros - SIC                                  | Fundo Fechado | 22,597,211                  | 107 |
| Fimes Um  | Fundo Fechado | 22,195,448                  | 108 |
| Close to Land II - SIC                            | Fundo Fechado | 21,988,442                  | 109 |
| Imocais - FEIIF                                   | Fundo Fechado | 21,904,879                  | 110 |
| Companhia Auríficia - SIC                         | Fundo Fechado | 21,785,772                  | 111 |
| Iberfid *   | Fundo Fechado | 21,652,118                  | 112 |
| Splendimension - SIC                              | Fundo Fechado | 21,008,271                  | 113 |
| Gaia Douro  | Fundo Fechado | 20,752,552                  | 114 |
| Carismatknauta - SIC *                            | Fundo Fechado | 20,716,543                  | 115 |
| LIONESA REAL ESTATE - SIC                         | Fundo Fechado | 20,701,047                  | 116 |
| Sagrimar - SIC                                    | Fundo Fechado | 20,516,732                  | 117 |
| Arrábida - FEIIF                                  | Fundo Fechado | 20,500,339                  | 118 |
| Substância Numérica - SIC                         | Fundo Fechado | 19,806,086                  | 119 |
| Madadna Portugal - SIC                            | Fundo Fechado | 19,181,480                  | 120 |
| São José de Ribamar                               | Fundo Fechado | 19,069,839                  | 121 |
| Fundolis  | Fundo Fechado | 18,513,005                  | 122 |
| FNRE - Cabeço da Bola                             | Fundo Fechado | 18,027,047                  | 123 |
| Monumental Residence - SIC                        | Fundo Fechado | 17,895,752                  | 124 |
| FNRE - ImoResidências                             | Fundo Fechado | 17,436,542                  | 125 |
| Fundipar  | Fundo Fechado | 17,179,156                  | 126 |
| Imourbe   | Fundo Fechado | 17,146,643                  | 127 |
| JNV - SIC   | Fundo Fechado | 17,054,291                  | 128 |
| Innevoa - SIC                                     | Fundo Fechado | 16,776,057                  | 129 |
| VGPT III - SIC                                    | Fundo Fechado | 16,639,264                  | 130 |
| The Silvermont Investments - SIC                  | Fundo Fechado | 16,360,074                  | 131 |
| Prediloc Capital - FEIIF                          | Fundo Fechado | 16,028,282                  | 132 |
| Beirafundo  | Fundo Fechado | 15,965,967                  | 133 |
| Policity, Construção e Urbanizações - SIC         | Fundo Fechado | 15,889,300                  | 134 |
| Imocott   | Fundo Fechado | 15,568,543                  | 135 |
| Imocomercial                                      | Fundo Fechado | 15,383,806                  | 136 |
| Olissipo  | Fundo Fechado | 15,077,231                  | 137 |
| Pátio das Andorinhas - SIC                        | Fundo Fechado | 14,404,816                  | 138 |

| Nome F.I.I                                | Classif.      | Total da Carteira<br>(Euro) | Ord |
|---|---------------|-----------------------------|-----|
| Marathon                                  | Fundo Fechado | 14,308,036                  | 139 |
| Castro Red Capital - SIC                  | Fundo Fechado | 14,053,392                  | 140 |
| Arquimedes                                | Fundo Fechado | 13,884,538                  | 141 |
| Promofundo - FEIIF                        | Fundo Fechado | 13,834,815                  | 142 |
| Conforto                                  | Fundo Fechado | 13,727,682                  | 143 |
| Gef II                                    | Fundo Fechado | 13,542,155                  | 144 |
| A.C.M. Sousa - SIC                        | Fundo Fechado | 13,516,366                  | 145 |
| Prime Value                               | Fundo Fechado | 13,188,017                  | 146 |
| Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF | F. Florestal  | 13,183,644                  | 147 |
| Collinvest                                | Fundo Fechado | 13,004,487                  | 148 |
| Santos & Vale - SIC                       | Fundo Fechado | 12,684,589                  | 149 |
| Funditur                                  | Fundo Fechado | 12,678,056                  | 150 |
| AG  | Fundo Fechado | 12,365,062                  | 151 |
| VGPT VIII - SIC                           | Fundo Fechado | 12,073,161                  | 152 |
| ABMB - SIC                                | Fundo Fechado | 12,020,665                  | 153 |
| ICG Value - SIC                           | Fundo Fechado | 11,959,067                  | 154 |
| Roots and Cliffs - SIC                    | Fundo Fechado | 11,672,245                  | 155 |
| Turirent                                  | Fundo Fechado | 11,649,072                  | 156 |
| Imolux                                    | Fundo Fechado | 11,359,560                  | 157 |
| Spot On                                   | Fundo Fechado | 11,185,943                  | 158 |
| ImoValorCA - FEIIF                        | Fundo Fechado | 10,703,296                  | 159 |
| Coporgest Golden - SIC                    | Fundo Fechado | 10,702,563                  | 160 |
| Campos Costa - SIC                        | Fundo Fechado | 10,427,903                  | 161 |
| Imoimperial                               | Fundo Fechado | 10,233,686                  | 162 |
| Invesfundo                                | Fundo Fechado | 10,188,443                  | 163 |
| Unicampus - FEIIF                         | Fundo Fechado | 10,119,577                  | 164 |
| Guebar - FEIIF                            | Fundo Fechado | 10,040,169                  | 165 |
| Aristocrata - SIC                         | Fundo Fechado | 9,834,986                   | 166 |
| Imoplanus                                 | Fundo Fechado | 9,687,999                   | 167 |
| Imoal                                     | Fundo Fechado | 9,676,249                   | 168 |
| Gestindustria - FEIIF                     | Fundo Fechado | 9,637,689                   | 169 |
| Ilustre e Perfeito - SIC                  | Fundo Fechado | 9,539,778                   | 170 |
| Tejo - FEIIF                              | Fundo Fechado | 9,488,633                   | 171 |
| RTFQSJ - SIC                              | Fundo Fechado | 9,387,334                   | 172 |
| Multi 24 - SIC                            | Fundo Fechado | 8,960,888                   | 173 |
| Fundial                                   | Fundo Fechado | 8,837,937                   | 174 |
| Flower Tower Magnolia - SIC               | Fundo Fechado | 8,624,461                   | 175 |
| Reward Properties I - SIC                 | Fundo Fechado | 8,547,189                   | 176 |
| JFRM Investimentos - SIC                  | Fundo Fechado | 8,535,124                   | 177 |
| Imonor                                    | Fundo Fechado | 8,527,665                   | 178 |
| Crescendis                                | Fundo Fechado | 8,249,369                   | 179 |
| Simplecoordinate - SIC                    | Fundo Fechado | 8,224,170                   | 180 |
| Fimobes                                   | Fundo Fechado | 8,102,807                   | 181 |
| Invesquart - SIC                          | Fundo Fechado | 8,080,218                   | 182 |
| Natura                                    | Fundo Fechado | 8,032,336                   | 183 |
| Square Atlantic - SIC                     | Fundo Fechado | 8,016,680                   | 184 |
| Athos - SIC                               | Fundo Fechado | 8,005,030                   | 185 |
| MCG Value - SIC                           | Fundo Fechado | 7,863,308                   | 186 |
| City Marquês - SIC                        | Fundo Fechado | 7,694,855                   | 187 |
| Eifcitylis - SIC                          | Fundo Fechado | 7,199,752                   | 188 |
| Protagonist Behavior - SIC                | Fundo Fechado | 7,028,750                   | 189 |
| Touchwise - SIC                           | Fundo Fechado | 6,713,844                   | 190 |
| ZW Capital - SIC                          | Fundo Fechado | 6,668,212                   | 191 |
| Ibéria - FEIIF                            | Fundo Fechado | 6,657,242                   | 192 |
| Mário Ferreira & Amadeu - SIC             | Fundo Fechado | 6,368,007                   | 193 |
| Imomarvãs                                 | Fundo Fechado | 6,153,995                   | 194 |
| Floresta de Portugal - FEIIF              | F. Florestal  | 6,037,350                   | 195 |
| Imoal                                     | Fundo Fechado | 5,741,136                   | 196 |
| Iberian Forest Fund                       | F. Florestal  | 5,515,502                   | 197 |
| CAPC - SICAFI                             | Fundo Fechado | 5,303,935                   | 198 |
| Kind Care                                 | Fundo Fechado | 5,216,076                   | 199 |
| UER Portugal - SIC                        | Fundo Fechado | 4,936,131                   | 200 |
| GFM Património - FEIIF                    | Fundo Fechado | 4,880,384                   | 201 |
| Preciouscipher - SIC                      | Fundo Fechado | 4,871,389                   | 202 |
| Domus Capital                             | Fundo Fechado | 4,737,334                   | 203 |
| GNB Arrendamento *                        | Fundo Fechado | 4,669,842                   | 204 |
| TOP NOTCH - SIC                           | Fundo Fechado | 4,645,822                   | 205 |
| WindyPoems - SIC                          | Fundo Fechado | 4,400,854                   | 206 |

| Nome F.I.I                        | Classif.      | Total da Carteira<br>(Euro) | Ord |
|-----------------------------------|---------------|-----------------------------|-----|
| Lucasfin - FEIIF                  | Fundo Fechado | 4,365,540                   | 207 |
| Polaris                           | Fundo Fechado | 4,192,414                   | 208 |
| Visionary Story - SIC             | Fundo Fechado | 3,895,556                   | 209 |
| Regisilver - SIC                  | Fundo Fechado | 3,398,288                   | 210 |
| Alcance Atraente - SIC            | Fundo Fechado | 3,219,109                   | 211 |
| Coincident Discovery - SIC        | Fundo Fechado | 3,069,939                   | 212 |
| Herdade da Comporta - FEIIF       | Fundo Fechado | 3,031,230                   | 213 |
| Domilis - SIC                     | Fundo Fechado | 3,031,069                   | 214 |
| Imorent                           | Fundo Fechado | 2,883,834                   | 215 |
| BF Invest                         | Fundo Fechado | 2,507,542                   | 216 |
| Valor Arrendamento *              | Fundo Fechado | 2,401,345                   | 217 |
| Oceanico III                      | Fundo Fechado | 2,387,893                   | 218 |
| Portugal Estates Fund             | Fundo Fechado | 2,306,502                   | 219 |
| FNRE - ImoMadalena                | Fundo Fechado | 2,294,544                   | 220 |
| Maia Imo                          | Fundo Fechado | 2,237,124                   | 221 |
| OBVI Investments - SIC *          | Fundo Fechado | 2,101,736                   | 222 |
| Imogestão                         | Fundo Fechado | 2,003,120                   | 223 |
| Almost Future - SIC               | Fundo Fechado | 1,891,899                   | 224 |
| Turquesa Dafundo - SIC            | Fundo Fechado | 1,661,747                   | 225 |
| Inogi Capital - FEIIF             | Fundo Fechado | 1,445,895                   | 226 |
| I Marope                          | Fundo Fechado | 1,323,148                   | 227 |
| Select Function - SIC             | Fundo Fechado | 1,224,862                   | 228 |
| Banif Renda Habitação             | Fundo Fechado | 1,146,898                   | 229 |
| Largexterior - SIC                | Fundo Fechado | 1,135,365                   | 230 |
| GloriousPenguin - SIC             | Fundo Fechado | 952,496                     | 231 |
| Capital Real I - FEIIF            | Fundo Fechado | 923,224                     | 232 |
| RSNX - SIC                        | Fundo Fechado | 755,184                     | 233 |
| Kostas Capital - SIC              | Fundo Fechado | 725,416                     | 234 |
| SolExtrovertido - SIC             | Fundo Fechado | 648,613                     | 235 |
| Imoinvestimento - FEIIF           | Fundo Fechado | 619,330                     | 236 |
| FNRE - ImoAveiro                  | Fundo Fechado | 439,266                     | 237 |
| Aliança Atlântica Ativos - SIC    | Fundo Fechado | 377,068                     | 238 |
| Imoconvento                       | Fundo Fechado | 212,588                     | 239 |
| Wagram II - SIC                   | Fundo Fechado | 103,829                     | 240 |
| Mexto Property Investment I - SIC | Fundo Fechado | 34,362                      | 241 |
| Wagram - SIC                      | Fundo Fechado | 30,628                      | 242 |
| Atlantis                          | Fundo Fechado | 315                         | 243 |
| <b>Total</b>                      |               | <b>13,221,057,085</b>       |     |

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

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

## 5 - AMOSTRA (Abril 2024)

| Categoria de O.I.I.          | N.º de Fundos considerados | Montantes Geridos (Euro) | Amostra*      |
|------------------------------|----------------------------|--------------------------|---------------|
| Fundos Abertos de Acumulação | 6                          | 1,804,596,058.25         | 100.00%       |
| Fundos Abertos de Rendimento | 7                          | 2,513,465,135.37         | 100.00%       |
| FUNGEPI                      | 1                          | 198,748,806.35           | 100.00%       |
| Fundos de Reabilitação       | 1                          | 75,620,185.63            | 95.24%        |
| Fundos Florestais            | 4                          | 55,713,774.81            | 100.00%       |
| Fundos Fechados              | 224                        | 8,572,913,124.35         | 84.47%        |
| <b>Total</b>                 | <b>243</b>                 | <b>13,221,057,084.76</b> | <b>89.30%</b> |

\* Amostra com base nos montantes geridos em 31 de Março 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 Real Estate - SGOIC | GNB Arrendamento          | NB Arrendamento                           | F. Fechado              |
| GNB Real Estate - SGOIC | GNB Branches              | NB Branches                               | F. Fechado              |
| GNB Real Estate - SGOIC | GNB Património            | NB Património                             | F. Aberto de Rendimento |
| LYNX Asset Managers     | OBVI Investments - SICAFI | OBVI - SICAFI                             | F. Fechado              |
| LYNX Asset Managers     | Carismatknauta - SIC      | Carismatknauta - SICAFI                   | F. Fechado              |
| Montepio Valor          | Valor Arrendamento        | Montepio Arrendamento III - FIIAH         | F. Fechado / F.I.I.A.H. |
| Sierra IG               | Atrium Saldanha - SIC *   | Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI | F. Fechado              |
| Vila Galé Gest          | Vila Galé - FEIF          | Vila Galé                                 | F. Fechado              |