



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Organismos de Investimento Alternativo Imobiliário

Junho 2024

RELATÓRIO MENSAL
ORGANISMOS DE INVESTIMENTO
ALTERNATIVO IMOBILIÁRIO

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

Advertências

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

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

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

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

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

Amostra

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

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

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

Classificação dos Organismos de Investimento Imobiliário

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	maio 2024		junho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	61.648.695	3,38	61.181.495	3,33	99,24
- Terrenos Não Urbanizados	23.884.161	1,31	23.884.161	1,30	100,00
- Projectos de Construção de Reabilitação	374.050	0,02	374.050	0,02	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	1.540.945.103	84,56	1.541.839.068	83,93	100,06
- Construções Acabadas Não Arrendadas	229.813.349	12,61	234.508.308	12,77	102,04
- Direitos	7.943.185	0,44	7.943.185	0,43	100,00
- Sub-Total Imóveis	1.864.608.543	102,32	1.869.730.267	101,78	100,27
- Sub-Total Património Imobiliário	1.864.608.543	102,32	1.869.730.267	101,78	100,27
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	12.181.499	0,67	12.216.756	0,67	100,29
- Numerário e Depósitos à ordem	34.475.814	1,89	38.234.880	2,08	110,90
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	114.636.954	6,29	119.000.173	6,48	103,81
- Descobertos	(38.623.463)	-2,12	(38.092.437)	-2,07	98,63
- Sub-Total Empréstimos	(38.623.463)	-2,12	(38.092.437)	-2,07	98,63
- Adiantamentos por conta de imóveis	30.000	0,00	30.000	0,00	100,00
- Outros Valores Activos	35.823.322	1,97	35.854.081	1,95	100,09
- Recebimentos por conta de imóveis	(2.450.579)	-0,13	(2.327.920)	-0,13	94,99
- Outros Valores Passivos	(198.416.549)	-10,89	(197.657.332)	-10,76	99,62
TOTAL	1.822.265.540	100,00	1.836.988.468	100,00	100,81

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	maio 2024		junho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Arrendadas	1.902.595.887	75,32	1.898.130.693	74,77	99,77
- Construções Acabadas Não Arrendadas	227.814.455	9,02	224.689.818	8,85	98,63
- Direitos	10.298.750	0,41	10.443.400	0,41	101,40
- Sub-Total Imóveis	2.140.709.092	84,75	2.133.263.911	84,03	99,65
- Sub-Total Património Imobiliário	2.140.709.092	84,75	2.133.263.911	84,03	99,65
- Numerário e Depósitos à ordem	78.379.756	3,10	81.518.714	3,21	104,00
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	220.681.174	8,74	220.189.252	8,67	99,78
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	174.595.728	6,91	189.900.541	7,48	108,77
- Empréstimos Obtidos	(42.583.529)	-1,69	(41.752.597)	-1,64	98,05
- Sub-Total Empréstimos	(42.583.529)	-1,69	(41.752.597)	-1,64	98,05
- Outros Valores Activos	57.374.123	2,27	59.556.235	2,35	103,80
- Recebimentos por conta de imóveis	(289.000)	-0,01	(289.000)	-0,01	100,00
- Outros Valores Passivos	(102.871.563)	-4,07	(103.712.628)	-4,09	100,82
TOTAL	2.525.995.779	100,00	2.538.674.427	100,00	100,50

TOTAL FUNGEPI	maio 2024		junho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	3.901.498	1,97	3.901.498	1,98	100,00
- Terrenos Não Urbanizados	3.067.705	1,55	3.067.705	1,55	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	46.144.289	23,36	46.144.289	23,38	100,00
- Construções Acabadas Não Arrendadas	38.270.014	19,37	37.380.264	18,94	97,68
- Sub-Total Imóveis	91.383.505	46,25	90.493.755	45,85	99,03
- Participações em Sociedades Imobiliárias	15.365.029	7,78	15.365.029	7,79	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	106.748.534	54,03	105.858.784	53,64	99,17
- Numerário e Depósitos à ordem	1.623.397	0,82	2.665.378	1,35	164,19
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	83.795.460	42,41	83.959.046	42,54	100,20
- Adiantamentos por conta de imóveis	330.000	0,17	330.000	0,17	100,00
- Outros Valores Activos	8.712.217	4,41	8.823.976	4,47	101,28
- Recebimentos por conta de imóveis	(359.000)	-0,18	(708.850)	-0,36	197,45
- Outros Valores Passivos	(3.283.119)	-1,66	(3.579.418)	-1,81	109,02
TOTAL	197.567.489	100,00	197.348.917	100,00	99,89

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	maio 2024		junho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Projectos de Construção de Reabilitação	30.613.335	40,44	30.613.335	40,70	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	82.660.263	109,20	82.660.263	109,89	100,00
- Construções Acabadas Não Arrendadas	4.822.457	6,37	4.822.457	6,41	100,00
- Direitos	1.323.449	1,75	1.323.449	1,76	100,00
- Sub-Total Imóveis	119.419.502	157,76	119.419.502	158,77	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	119.419.502	157,76	119.419.502	158,77	100,00
- Numerário e Depósitos à ordem	7.592.836	10,03	6.577.191	8,74	86,62
- Empréstimos Obtidos	(44.760.635)	-59,13	(44.536.824)	-59,21	99,50
- Sub-Total Empréstimos	(44.760.635)	-59,13	(44.536.824)	-59,21	99,50
- Adiantamentos por conta de imóveis	315.000	0,42	315.000	0,42	100,00
- Outros Valores Activos	2.938.079	3,88	4.688.674	6,23	159,58
- Recebimentos por conta de imóveis	(5.400.000)	-7,13	(5.400.000)	-7,18	100,00
- Outros Valores Passivos	(4.409.906)	-5,83	(5.845.814)	-7,77	132,56
TOTAL	75.694.876	100,00	75.217.730	100,00	99,37

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	maio 2024		junho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	39.702.519	71,24	38.059.771	68,69	95,86
- Construções Acabadas Arrendadas	5.334.341	9,57	5.334.341	9,63	100,00
- Direitos	8.423.023	15,11	8.423.023	15,20	100,00
- Sub-Total Imóveis	53.459.883	95,93	51.817.135	93,52	96,93
- Sub-Total Património Imobiliário	53.459.883	95,93	51.817.135	93,52	96,93
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	304.700	0,55	305.820	0,55	100,37
- Numerário e Depósitos à ordem	306.693	0,55	1.639.399	2,96	534,54
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	7.061.807	12,67	7.079.828	12,78	100,26
- Empréstimos Obtidos	(1.162.606)	-2,09	(1.162.842)	-2,10	100,02
- Descobertos	(14.213)	-0,03	(14.213)	-0,03	100,00
- Sub-Total Empréstimos	(1.176.820)	-2,11	(1.177.056)	-2,12	100,02
- Outros Valores Activos	260.352	0,47	143.470	0,26	55,11
- Recebimentos por conta de imóveis	(248.132)	-0,45	(248.132)	-0,45	100,00
- Outros Valores Passivos	(4.239.808)	-7,61	(4.153.001)	-7,50	97,95
TOTAL	55.728.675	100,00	55.407.463	100,00	99,42

TOTAL FUNDOS FECHADOS	maio 2024		junho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.040.412.009	12,09	1.056.494.913	12,21	101,55
- Terrenos Não Urbanizados	449.684.479	5,23	443.957.985	5,13	98,73
- Projectos de Construção de Reabilitação	384.056.197	4,46	371.530.871	4,29	96,74
- Outros Projectos de Construção	1.711.237.242	19,89	1.823.576.789	21,08	106,56
- Construções Acabadas Arrendadas	6.227.253.565	72,37	6.240.530.557	72,12	100,21
- Construções Acabadas Não Arrendadas	727.950.304	8,46	762.974.518	8,82	104,81
- Direitos	32.294.107	0,38	32.294.107	0,37	100,00
- Sub-Total Imóveis	10.572.887.903	122,88	10.731.359.740	124,02	101,50
- Fundos de Investimento Imobiliário	11.964.207	0,14	11.855.133	0,14	99,09
- Participações em Sociedades Imobiliárias	266.637.350	3,10	272.922.257	3,15	102,36
- Sub-Total Património Imobiliário	10.851.489.461	126,12	11.016.137.129	127,32	101,52
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	2.030.774	0,02	2.536.354	0,03	124,90
- Numerário e Depósitos à ordem	468.193.166	5,44	487.415.990	5,63	104,11
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	361.544.257	4,20	379.801.263	4,39	105,05
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	17.230.556	0,20	17.218.320	0,20	99,93
- Empréstimos Obtidos	(2.571.811.389)	-29,89	(2.616.560.362)	-30,24	101,74
- Descobertos	(4.830.841)	-0,06	(4.781.342)	-0,06	98,98
- Sub-Total Empréstimos	(2.576.642.230)	-29,95	(2.621.341.704)	-30,30	101,73
- Adiantamentos por conta de imóveis	71.053.602	0,83	69.959.602	0,81	98,46
- Outros Valores Activos	437.684.331	5,09	408.785.232	4,72	93,40
- Recebimentos por conta de imóveis	(411.311.914)	-4,78	(457.675.332)	-5,29	111,27
- Outros Valores Passivos	(617.035.366)	-7,17	(650.211.147)	-7,51	105,38
TOTAL	8.604.236.636	100,00	8.652.625.707	100,00	100,56

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	maio 2024		junho 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.105.962.201	8,33	1.121.577.905	8,40	101,41
- Terrenos Não Urbanizados	516.338.864	3,89	508.969.623	3,81	98,57
- Projectos de Construção de Reabilitação	415.043.581	3,12	402.518.256	3,01	96,98
- Outros Projectos de Construção	1.711.237.242	12,88	1.823.576.789	13,65	106,56
- Construções Acabadas Arrendadas	9.804.933.447	73,82	9.814.639.211	73,48	100,10
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.228.670.579	9,25	1.264.375.365	9,47	102,91
- Direitos	60.282.513	0,45	60.427.163	0,45	100,24
- Sub-Total Imóveis	14.842.468.428	111,75	14.996.084.310	112,28	101,03
- Fundos de Investimento Imobiliário	11.964.207	0,09	11.855.133	0,09	99,09
- Participações em Sociedades Imobiliárias	282.002.379	2,12	288.287.286	2,16	102,23
- Sub-Total Património Imobiliário	15.136.435.014	113,97	15.296.226.729	114,52	101,06
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	14.516.972	0,11	15.058.929	0,11	103,73
- Numerário e Depósitos à ordem	590.571.662	4,45	618.051.552	4,63	104,65
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	787.719.651	5,93	810.029.562	6,06	102,83
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	191.826.284	1,44	207.118.861	1,55	107,97
- Sub-Total Liquidez	1.584.634.569	11,93	1.650.258.904	12,36	104,14
- Empréstimos Obtidos	(2.660.318.160)	-20,03	(2.704.012.625)	-20,25	101,64
- Descobertos	(43.468.518)	-0,33	(42.887.993)	-0,32	98,66
- Sub-Total Empréstimos	(2.703.786.677)	-20,36	(2.746.900.618)	-20,57	101,59
- Adiantamentos por conta de imóveis	71.728.602	0,54	70.634.602	0,53	98,47
- Outros Valores Activos	542.792.424	4,09	517.851.668	3,88	95,41
- Recebimentos por conta de imóveis	(420.058.625)	-3,16	(466.649.235)	-3,49	111,09
- Outros Valores Passivos	(930.256.311)	-7,00	(965.159.340)	-7,23	103,75
TOTAL	13.281.488.995	100,00	13.356.262.711	100,00	100,56

2 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. (30-06-2024) - 10³ EURO

SOCIEDADES GESTORAS	Liquidez	REV (%)	REH (%)	Terrenos	REV (%)	REH (%)	Projectos de Construção	REV (%)	REH (%)	Construções Acabadas + Direitos	REV (%)	REH (%)	Unidades Participação F.I.I.	REV (%)	REH (%)	Participações Sociedades Imobiliárias	REV (%)	REH (%)	Empréstimos	REV (%)	REH (%)	Adiantamentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	7.546,8	0	6	7.180,3	0	5	17.050,8	1	12	186.905,1	2	137	0,0			0,0			-73.101,5	3	-54	1.870,0	3	1	-360,0	0	0	-10.486,9	2	-8	136.604,6
BPI Gestão de Ativos	199.794,7	12	29	25.305,5	2	4	0,0			472.834,7	4	69	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-11.054,0	2	-2	686.880,9
Caixa Gestão de Ativos	54.195,0	3	8	34.360,1	2	5	1.674,0	0	0	627.363,2	6	90	0,0			0,0			-3.577,8	0	-1	0,0			-41,0	0	0	-15.773,4	4	-2	698.200,0
Carregosa - SGOIC	7.332,0	0	5	21.159,4	1	14	0,0			153.288,4	1	104	3.484,4	29	2	1.129,0	0	1	-37.777,7	1	-26	0,0			-400,0	0	0	-612,5	0	0	147.602,9
Civilria Gestão de Ativos	13.452,9	1	5	66.582,2	4	26	49.073,3	2	19	177.366,5	2	70	0,0			3.194,3	1	1	-50.303,2	2	-20	3.700,0	5	1	-6.274,2	1	-2	-2.787,9	1	-1	254.003,9
Crédito Agrícola Gest	29.944,2	2	28	47.615,0	3	45	374,1	0	0	30.728,0	0	29	0,0			0,0			0,0			0,0			-996,0	0	-1	-906,0	0	-1	106.759,3
Fidelidade - SGOIC	18.211,7	1	6	0,0			0,0			330.255,8	3	108	0,0			0,0			-41.752,6	2	-14	0,0			0,0			-1.143,5	0	0	305.571,4
Fundiestamo	35.866,5	2	12	0,0			32.185,3	1	11	232.522,9	2	78	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-1.355,0	0	0	299.219,8
Gef	86.629,2	5	9	338.065,5	21	34	461.651,1	21	47	140.319,0	1	14	0,0			89.391,2	31	9	-93.474,3	3	-9	3.160,0	4	0	-12.320,8	3	-1	-26.352,8	6	-3	987.068,1
Gesfimo	28.009,3	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			-6.039,1	1	-10	59.238,9
GFM Gestão de Ativos	3.216,4	0	8	6.112,2	0	15	9.193,2	0	22	36.721,6	0	89	0,0			0,0			-13.015,3	0	-32	0,0			-125,0	0	0	-823,7	0	-2	41.279,4
GNB - Gestão de Ativos	217.942,4	13	39	22.184,0	1	4	39.398,4	2	7	240.501,9	2	43	449,5	4	0	41.441,2	14	7	-1.369,6	0	0	330,0	0	0	-1.013,0	0	0	4.919,0	-1	1	564.783,7
Imofundos	18.129,7	1	8	21.278,5	1	9	0,0			203.755,4	2	86	0,0			0,0			0,0			0,0			-1.043,5	0	0	-6.538,3	1	-3	235.581,8
Imopolis	7.561,3	0	7	3.915,5	0	4	0,0			192.037,7	2	181	0,0			0,0			-93.863,3	3	-89	0,0			0,0			-3.675,3	1	-3	105.975,9
Imorendimento	10.126,3	1	6	52.222,5	3	30	103.095,3	5	60	155.934,8	1	90	0,0			0,0			-131.410,1	5	-76	152,7	0	0	-757,7	0	0	-16.795,4	4	-10	172.568,5
Insula Capital	88.778,5	5	12	35.928,0	2	5	279.782,6	13	37	886.934,9	8	118	4.727,1	40	1	2.980,8	1	0	-456.358,7	17	-60	879,3	1	0	-72.085,4	15	-10	-17.144,8	4	-2	754.422,4
Interfundos	60.871,6	4	7	164.504,4	10	19	92.912,4	4	11	661.168,9	6	77	0,0			65.125,0	23	8	-107.345,0	4	-13	347,4	0	0	-45.910,5	10	-5	-33.409,8	7	-4	858.264,5
Invest Gestão de Activos	24.532,8	1	70	37.060,1	2	106	30.588,4	1	88	9.548,2	0	27	1.213,6	10	3	0,0			0,0			0,0			-2.191,2	0	-6	-65.848,8	15	-189	34.903,2
Libertas	8.226,4	0	8	74.642,2	5	68	59.031,4	3	54	25.832,0	0	24	0,0			13.937,3	5	13	-53.044,7	2	-48	19.298,0	27	18	-32.354,3	7	-30	-5.958,7	1	-5	109.609,7
LYNX Asset Mangers	159.963,8	10	13	140.390,1	9	11	534.848,9	24	42	1.094.951,0	10	87	0,0			69.025,5	24	5	-530.476,3	19	-42	32.103,2	45	3	-224.357,7	48	-18	-10.668,1	2	-1	1.265.780,4
Montepio Gestão de Ativos	118.752,1	7	25	11.570,6	1	2	33.497,4	2	7	348.846,2	3	74	0,0			0,0			-23.852,5	1	-5	0,0			-293,0	0	0	-16.703,6	4	-4	471.817,1
Nativa Capital (2)	1.317,6	0	10	8.906,8	1	70	0,0			7.872,9	0	62	0,0			0,0			-1.177,1	0	-9	0,0			-248,1	0	-2	-3.897,8	1	-31	12.774,2
Norfin	51.220,4	3	9	292.865,6	18	50	388.980,7	17	67	98.141,8	1	17	1.698,0	14	0	0,0			-215.734,2	8	-37	0,0			-52.452,7	11	-9	16.132,5	-4	3	580.852,2
Profile - SGOIC	15.459,8	1	17	1.570,5	0	2	27.731,5	1	30	49.295,5	0	53	0,0			0,0			0,0			0,0			-21,0	0	0	-430,4	0	0	93.605,8
Refundos	11.014,1	1	9	45.214,7	3	37	25.526,1	1	21	174.733,4	2	143	0,0			0,0			-127.626,1	5	-104	7,0	0	0	-2.986,1	1	-2	-3.620,2	1	-3	122.262,8
Santander Asset Management	29.685,2	2	16	18.995,5	1	10	0,0			138.230,7	1	74	282,4	2	0	0,0			0,0			0,0			-105,0	0	0	-209,6	0	0	186.879,2
Silvip	20.216,1	1	5	15.173,8	1	4	17.966,0	1	4	446.294,0	4	105	0,0			0,0			-52.820,5	2	-12	0,0			0,0			-21.417,2	5	-5	425.412,2
Sierra IG	34.806,5	2	4	12.226,9	1	2	0,0			1.004.244,7	9	125	0,0			0,0			-230.686,3	8	-29	0,0			0,0			-17.995,1	4	-2	802.596,7
Southcap - SGOIC	52.700,0	3	11	0,0			0,0			467.271,6	4	100	0,0			0,0			-44.935,4	2	-10	0,0			0,0			-8.171,9	2	-2	466.864,3
Square Asset Management	152.219,6	9	8	20.299,2	1	1	0,0			2.052.854,3	18	112	0,0			0,0			-239.333,5	9	-13	30,0	0	0	-298,4	0	0	-146.563,8	33	-8	1.839.207,4
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	17.842,4	1	7	67.864,2	4	26	16.103,7	1	6	282.905,6	3	110	0,0			0,0			-123.865,0	5	-48	0,0			-9.827,6	2	-4	7.055,8	-2	3	258.079,1
TF Turismo Fundos	58.855,3	4	31	2.426,7	0	1	5.430,5	0	3	143.687,9	1	75	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-17.980,9	4	-9	192.419,5
Vila Gale Gest	5.338,4	0	7	0,0			0,0			65.814,9	1	83	0,0			0,0			0,0			8.757,0	12	11	-187,0	0	0	-550,7	0	-1	79.172,7
Total	1.649.758,9	100	12	1.630.547,5	100	12	2.226.095,0	100	17	11.139.441,7	100	83	11.855,1	100	0	288.287,3	100	2	-2.746.900,6	100	-21	70.634,6	100	1	-466.649,2	100	-3	-446.807,6	100	-3	13.356.262,7

REV - Rácio 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. (Junho 2024)

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS ACUMULAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Imofundos	Imonegócios	6,91	8,11	-	50,29	24,53	2,84	-	-	-	-	(0,40)	(2,49)	67,21	235,58	12,82	2	262,39	12,64	2	0,70
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	0,00	-	-	79,23	19,96	-	-	-	(18,39)	-	-	(2,84)	79,88	161,45	8,79	3	207,12	9,98	3	4,36
Crédito Agrícola Gest	CA Imobiliário	26,03	45,33	0,38	11,52	15,65	-	-	-	-	-	(0,99)	(0,78)	42,41	96,43	5,25	4	99,26	4,78	4	(0,19)
Square Asset Management	CA Património Crescente	6,47	-	-	85,67	6,91	0,01	-	-	-	0,00	-	(10,24)	92,54	1.216,87			1.370,03			0,06
	Carteira Imobiliária	10,60	36,57	-	17,68	33,36	0,77	-	-	-	-	(0,58)	(0,37)	34,65	50,36			51,38			(0,33)
	Property Core Real Estate Fund	36,92	-	-	60,76	1,74	-	-	-	-	-	-	(9,55)	97,22	76,29	73,14	1	84,89	72,59	1	8,55

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS RENDIMENTO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	BPI Imofomento	29,62	-	-	58,83	9,68	0,97	-	-	-	-	-	(1,63)	85,87	655,81	25,83	1	672,82	25,06	2	3,32
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	7,24	-	-	85,21	5,25	-	-	-	-	-	-	(2,17)	94,20	648,22	25,53	2	678,61	25,28	1	1,55
Fidelidade - SGOIC	IMOFID	1,67	-	-	96,70	-	-	-	-	(12,94)	-	-	0,64	100,00	277,82	10,94	5	322,77	12,02	5	0,27
Fundiestamo	Imopoupança	13,68	-	-	83,44	2,53	-	-	-	-	-	-	(0,72)	97,06	81,18	3,20	7	82,06	3,06	7	0,15
Montepio Gestão de Activos	Valor Prime	29,02	-	-	60,46	7,69	1,08	-	-	-	-	-	(0,87)	88,72	354,21	13,95	4	363,71	13,55	4	(2,62)
GNB - Gestão de Ativos	GNB Património *	67,07	-	-	8,38	9,21	-	-	-	-	-	(0,18)	2,35	47,64	138,59	5,46	6	159,61	5,95	6	0,23
Silvip	Vip	3,45	-	-	76,62	19,56	-	-	-	-	-	-	(5,06)	79,66	382,85	15,08	3	404,86	15,08	3	(2,54)

SOCIEDADE GESTORA	FUNGEPI	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
GNB - Gestão de Ativos	Novo Banco - FUNGEPI	42,96	3,46	-	22,88	18,54	-	-	7,62	-	0,16	(0,35)	2,60	55,25	197,35	100,00	1	201,64	100,00	1	(0,11)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS DE REABILITAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
LYNX Asset Managers	Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	5,02	-	23,37	63,10	3,68	1,01	-	-	(34,00)	0,24	(4,12)	(0,88)	94,49	75,22	100,00	1	131,00	100,00	1	(0,63)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	Josiba Florestal	1,60	81,27	-	17,13	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	100,00	31,07	56,08	1	31,14	51,06	1	0,15
Fidelidade - SGOIC	Floresta de Portugal - FEIIF	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,29)	-	6,05	10,92	3	6,07	9,95	3	0,13
Nativa Capital (2)	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	7,23	48,88	-	-	-	43,20	-	-	(6,46)	-	(1,36)	(21,39)	-	12,77	23,06	2	18,22	29,88	2	(2,83)
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	Iberian Forest Fund	20,51	69,29	-	-	-	9,91	-	-	-	-	-	(0,50)	-	5,51	9,94	4	5,55	9,10	4	(0,07)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Atlantic	AG	27,57	-	23,37	46,31	-	-	-	-	-	-	-	2,40	100,00	12,42			12,46			0,25
	Companhia das Nações Aliadas - SIC	0,74	-	-	99,22	-	-	-	-	(39,42)	-	-	(7,78)	100,00	62,29			118,04			0,46
	PGCF Propco - SIC*	4,66	-	15,76	79,19	-	-	-	-	(34,64)	-	-	(2,79)	100,00	35,26			56,71			3,27
	Imonor	1,51	80,70	-	2,85	14,93	-	-	-	-	-	(1,33)	(0,14)	16,01	8,51			8,64			(0,08)
	JNV - SIC	1,80	0,80	20,22	55,21	13,12	-	-	-	(26,98)	7,27	(0,95)	(0,02)	80,80	18,12	1,58	17	25,71	1,79	14	1,88
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	3,03	96,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	-	8,24			8,25			(0,06)
	Fundolis	20,39	79,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,14)	-	18,42			18,64			(0,13)
	Gaia Douro	4,23	40,93	7,84	47,01	-	-	-	-	-	-	-	(1,11)	100,00	21,13			21,37			1,25
	Maia Imo	1,65	43,56	-	13,70	41,03	-	-	-	(56,13)	-	(0,64)	(8,86)	25,03	2,19	0,58	25	6,37	0,44	28	(1,11)
Carregosa - SGOIC	Aristocrata - SIC	0,30	-	-	99,64	-	-	-	-	(54,93)	-	-	0,26	100,00	9,82			21,68			(0,09)
	Arquimedes	1,94	-	-	97,27	-	-	-	-	(14,57)	-	-	(1,62)	100,00	15,20			18,31			0,55
	Athos - SIC	8,95	0,04	-	79,34	6,20	-	-	-	(17,14)	-	-	4,39	92,75	8,02			9,81			0,29
	Conforto	8,56	-	-	88,30	-	-	-	-	(33,44)	-	-	(1,53)	100,00	14,19			22,93			3,19
	Fozmassimo - SIC	2,68	34,14	-	47,93	3,65	-	7,70	3,49	(3,95)	-	-	0,22	92,92	30,98			32,31			0,16
	Kind Care	11,48	-	-	88,52	-	-	-	-	-	-	-	(0,43)	100,00	5,27			5,29			0,47
	Largexterior - SIC	9,87	-	-	-	-	-	-	89,53	-	-	-	2,13	-	1,13			1,11			(0,28)
	Mário Ferreira & Amadeu - SIC	0,83	37,65	-	53,29	5,62	-	-	-	(55,70)	-	(2,49)	1,36	90,45	6,52			16,08			0,40
	Retail Properties	0,35	8,15	-	90,68	0,27	-	-	-	(7,25)	-	-	(1,45)	99,71	45,29			49,91			0,46
	Spot On	19,45	-	-	-	80,51	-	-	-	-	-	-	(0,13)	-	11,18	1,71	16	11,20	1,52	20	(0,02)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Civilria Gestão de Ativos	Civilria Imobiliária - SIC	1,98	24,21	17,25	44,32	7,97	-	-	1,27	(18,12)	0,68	(2,45)	(0,18)	84,75	193,55			251,58			0,43
	Marathon	4,42	-	2,43	62,41	30,18	-	-	-	(17,39)	-	-	(5,60)	67,40	14,47			18,93			0,77
	Salinas	24,58	5,29	2,92	59,55	-	-	-	-	-	7,56	-	(0,61)	100,00	26,25			26,44			(1,34)
	Square Atlantic - SIC	1,48	26,54	-	71,37	-	-	-	-	(14,90)	-	-	(0,23)	100,00	8,08			9,59			0,41
	Turirent	7,77	13,35	34,60	10,65	33,42	-	-	-	-	-	(0,86)	(8,49)	24,17	11,64	2,94	9	12,88	2,58	11	(0,03)
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	39,07	24,90	-	13,67	22,07	-	-	-	-	-	(0,10)	(1,23)	38,24	10,33	0,12	30	10,50	0,08	30	(3,27)
Fidelidade - SGOIC	Iberfid *	26,62	-	-	71,46	-	-	-	-	-	-	-	(12,53)	100,00	21,70	0,25	29	25,37	0,20	29	0,12
Fundiestamo	Fundiestamo I	10,32	-	-	89,31	-	-	-	-	-	-	-	(0,43)	100,00	179,91			181,36			0,56
	FNRE - Cabeço da Bola	9,81	-	89,92	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,02)	-	17,96			18,02			(0,22)
	FNRE - ImoAveiro	5,14	-	93,33	-	-	-	-	-	-	-	-	1,16	-	0,45			0,45			3,12
	FNRE - ImoMadalena	15,96	-	82,67	-	-	-	-	-	-	-	-	1,18	-	2,34			2,34			2,08
	FNRE - ImoResidências	21,64	-	78,36	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	-	17,37	2,52	12	17,39	1,77	15	(0,12)
Gef	Amoreiras	14,83	85,17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	-	207,87			207,98			0,01
	CAPC - SICAFI	2,49	5,47	-	18,68	9,76	-	-	-	(10,02)	-	-	62,59	65,69	5,30			5,95			(0,07)
	Gef II	0,57	-	5,10	63,71	1,45	-	-	8,70	(5,64)	-	-	15,26	97,77	13,57			15,22			0,10
	Global Fundo	2,13	-	-	95,17	-	-	-	-	(42,19)	-	-	1,98	100,00	24,73			43,33			0,49
	Herdade do Pinheiro II - SIC	1,71	-	75,21	-	-	-	-	11,61	(15,18)	-	(3,24)	2,99	-	277,16			379,17			(0,10)
	Herdade do Pinheiro Resort - SIC	1,08	44,89	-	-	-	-	-	53,75	(2,62)	-	-	(27,35)	-	57,14			81,93			(0,70)
	Imocomercial	9,64	-	-	88,50	-	-	-	-	-	-	-	1,03	100,00	15,42			15,55			(0,04)
	Imoconvento	98,62	-	-	-	-	-	-	-	-	169,07	-	(169,33)	-	0,21			0,21			(0,77)
	Imoimperial	5,37	-	-	73,40	21,02	-	-	-	-	-	-	(2,64)	77,74	10,25			10,55			0,22
	ImoPortugal	3,63	73,75	18,40	1,69	1,21	-	-	-	(11,60)	-	(0,06)	(9,36)	58,24	28,85			37,14			(0,61)
	Innevoa - SIC	1,22	-	3,69	65,81	-	-	-	-	(33,11)	11,03	-	17,55	100,00	16,81			25,39			(0,13)
	Lisfundo	12,26	26,69	48,06	4,01	8,20	-	-	-	-	-	-	(6,43)	32,83	324,19			349,38			3,01
	Lucasfin - FEIIF	0,02	66,84	-	-	33,12	-	-	-	(6,87)	-	-	(1,07)	-	4,39			4,77			0,68
Select Function - SIC	22,45	-	-	74,95	-	-	-	-	(43,62)	-	-	(2,64)	100,00	1,17	11,41	2	2,30	9,52	3	(4,29)	
Gesfimo	Fimes II	23,22	76,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,19)	-	34,04			34,80			(0,06)
	Fimes Um	62,29	36,47	-	1,24	-	-	-	-	-	-	-	(1,34)	100,00	22,20			22,50			(0,00)
	Herdade da Comporta - FEIIF	41,29	-	-	-	-	-	-	14,40	-	-	-	(34,71)	-	3,01	0,68	24	14,33	0,58	26	(1,25)
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIIF	5,67	6,35	18,28	67,02	2,52	-	-	-	(25,88)	-	(0,02)	(1,62)	96,38	36,37			50,29			8,56
	GFM Património - FEIIF	7,20	57,98	-	13,98	20,80	-	-	-	-	-	(2,29)	(0,17)	40,20	4,91	0,48	27	5,03	0,45	27	0,51
GNB - Gestão de Ativos	Fimes Oriente	17,37	-	52,25	-	-	-	0,60	29,77	-	-	-	(0,18)	-	75,26			75,41			(0,01)
	GNB Branches - FEIIF *	0,08	-	-	98,53	0,84	-	-	-	-	-	-	(5,42)	99,16	74,34			79,06			(0,48)
	Gestindustria - FEIIF	1,09	17,35	-	55,03	24,69	-	-	-	-	-	-	0,98	69,03	9,69			9,77			0,27
	Imocais - FEIIF	6,64	-	-	88,93	-	-	-	-	(4,80)	-	-	1,62	100,00	22,12			23,94			0,49
	Imogestão	98,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,37)	-	1,97			2,03			(0,10)
	Imoinvestimento - FEIIF	72,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,88)	-	0,60			0,85			(1,56)
	GNB Arrendamento *	31,85	-	-	51,38	10,04	-	-	-	-	-	(0,30)	(0,73)	83,66	4,68			5,08			0,29
	Prediloc Capital - FEIIF	20,88	-	-	49,73	6,44	-	-	22,30	-	-	-	(0,15)	88,54	16,13			16,26			0,29
	Promofundo - FEIIF	2,25	97,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	-	13,81			13,83			(0,08)
Unicampus - FEIIF	14,07	-	-	-	-	-	85,90	-	(2,11)	-	-	(0,17)	-	10,24	2,64	11	10,48	1,91	13	0,60	
Imopolis	ImoDesenvolvimento	3,69	1,91	-	86,74	6,95	-	-	-	(45,79)	-	-	(1,79)	92,59	105,98	1,22	21	204,98	1,66	18	(0,00)
Imorendimento	Beirafundo	3,42	-	-	25,85	70,45	-	-	-	(49,88)	-	(0,04)	(2,19)	26,84	15,02			31,56			(0,15)
	Campos Costa - SIC	0,18	49,85	-	42,41	7,42	-	-	-	(46,37)	-	-	(0,38)	85,11	10,45			19,68			0,13
	Companhia Aurifícia - SIC	0,12	-	4,99	0,39	93,91	-	-	-	(9,90)	-	-	0,45	0,42	21,72			24,14			(0,19)
	ICG Value - SIC	4,00	38,76	-	37,13	19,94	-	-	-	-	-	(1,71)	(52,73)	65,06	13,07			28,79			(1,63)
	Imolux	25,33	-	-	33,12	3,33	-	-	-	-	-	(1,83)	22,71	90,87	11,36			13,74			0,30
	Invesfundo	0,19	1,11	-	80,36	18,27	-	-	-	(81,31)	-	-	(0,18)	81,48	9,98			54,10			(1,00)
	MCG Value - SIC	36,01	14,31	-	-	47,96	-	-	-	-	-	-	(9,03)	-	7,59			8,51			(3,54)
	Natura	4,28	92,36	-	3,36	-	-	-	-	-	-	-	(0,42)	100,00	8,08			8,12			0,67
	Prime Value	0,62	48,05	-	43,66	7,67	-	-	-	(4,26)	-	-	(0,65)	85,06	13,25			13,94			0,20
	VC Prime - SIC	0,51	-	94,65	3,71	-	-	-	-	(44,35)	-	-	(2,91)	100,00	54,60			105,79			0,01
	ZW Capital - SIC	1,03	75,55	8,76	12,54	0,94	-	-	-	(62,69)	0,76	-	(0,02)	92,99	7,44	1,99	15	20,17	2,65	10	0,03

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Insula Capital	Alcance Atraente - SIC	32,31	-	-	-	43,62	-	-	-	-	-	(5,81)	4,52	-	3,07			4,11			(0,94)
	Brimogal - SIC	12,50	0,01	-	86,49	0,26	-	-	-	(0,32)	-	-	0,05	99,70	348,18			351,71			(2,55)
	Capital Real I - FEIIF	1,46	98,53	-	-	-	-	-	-	-	-	(86,50)	(3,04)	-	1,99			19,05			(0,10)
	Close to Land II - SIC	4,97	-	-	94,87	-	-	-	-	(46,49)	-	-	(1,87)	100,00	22,02			42,78			0,50
	Elegant Residences - SIC	2,80	-	91,66	-	-	-	-	-	(22,19)	-	(2,06)	0,27	-	52,00			73,78			(0,08)
	Foz do Tejo	0,24	-	78,94	-	-	-	-	-	(36,63)	-	(0,56)	(17,40)	-	19,73			80,23			(0,33)
	Kostas Capital - SIC	7,76	-	85,21	-	-	-	-	-	(85,78)	-	-	1,32	-	0,62			7,24			1.572,27
	Lagoas Park - SIC	1,57	1,47	-	94,84	-	-	-	-	(51,75)	-	-	(0,89)	100,00	209,05			462,14			0,52
	Madadna Portugal - SIC	11,90	3,10	50,64	-	27,19	-	-	2,47	(57,29)	0,30	(21,39)	(1,71)	-	12,72			83,60			(25,29)
	Mexto Property Investment I - SIC	2,05	13,39	80,32	-	-	-	-	1,59	(66,98)	0,52	(21,96)	(8,10)	-	0,47			57,61			(69,30)
	Reward Properties I - SIC	0,72	-	72,33	-	-	-	-	-	(39,12)	1,02	(2,47)	(5,05)	-	8,85			32,28			(3,65)
	Sagrimar - SIC	4,14	-	-	-	28,22	-	15,16	-	(11,41)	-	(1,28)	48,85	-	26,09			31,18			(0,25)
	Vantagem Galopante - SIC	1,24	-	-	-	98,00	-	-	-	(47,43)	-	(14,45)	(3,01)	-	24,42			71,08			(0,25)
	VGPT III - SIC	36,57	-	46,22	-	-	-	-	-	(20,23)	-	(27,04)	1,36	-	14,30			38,78			(0,82)
VGPT VIII - SIC	20,01	-	77,33	-	-	-	-	-	-	-	(5,55)	(25,70)	-	10,91	8,72	4	16,50	11,08	2	(9,98)	
Interfundos	Cimóvel	5,62	-	-	92,35	2,03	-	-	-	(5,95)	-	(0,00)	(5,24)	97,85	65,44			73,69			0,54
	Fimmo	1,96	0,72	-	1,98	95,08	-	-	-	(17,76)	-	-	(0,14)	2,04	34,16			41,75			0,29
	Fimobes	3,73	-	-	83,73	12,42	-	-	-	-	-	-	(1,10)	87,08	8,13			8,23			0,21
	Fundial	23,65	74,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,84	-	8,83			8,86			(0,03)
	Fundipar	4,72	94,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,28	-	17,21			17,22			0,04
	I Marope	84,74	-	-	-	15,24	-	-	-	-	-	-	(3,46)	-	1,31			1,36			(0,46)
	Imoal	30,89	3,07	-	62,08	-	-	-	-	(2,56)	3,15	-	(1,53)	100,00	9,65			10,15			(3,48)
	Imocott	5,57	-	-	91,43	2,98	-	-	-	-	-	-	(0,52)	96,85	15,64			15,72			0,12
	Imofarma	1,11	14,36	-	79,14	5,18	-	-	-	(15,79)	-	-	(0,47)	93,86	81,19			97,21			0,36
	Imorenda	4,79	-	-	92,82	2,36	-	-	-	-	-	-	(0,68)	97,52	76,25			76,79			0,26
	Imosotto Acumulação	9,06	21,60	-	61,39	7,93	-	-	-	-	-	-	(0,55)	88,55	43,70			43,95			0,24
	Monumental Residence - SIC	5,25	85,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	-	17,21			19,07			(0,06)
	Oceanico III	33,05	17,96	48,03	-	-	-	-	-	(32,88)	-	(53,48)	(1,90)	-	9,24			85,78			166,74
	Predicaíma	0,39	-	-	1,92	96,89	-	-	-	(4,45)	-	-	(1,43)	1,95	29,40			31,51			(1,15)
	Predicapital	0,76	99,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	-	70,01			70,06			(0,04)
	Renda Predial	3,89	-	-	85,69	10,40	-	-	-	-	-	-	(0,69)	89,18	93,49			94,16			0,45
	Sand Capital	-	-	-	-	-	-	-	100,00	(0,09)	-	-	(0,04)	-	65,04			65,12			(0,07)
TDF	6,15	19,68	62,21	5,56	5,61	-	-	-	(14,64)	0,03	(0,04)	(23,32)	49,73	50,90	8,05	5	83,12	6,81	6	18,14	
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	24,61	38,58	32,82	0,16	3,83	-	-	-	-	-	(2,35)	(70,54)	3,90	25,26			93,20			6,86
	Tejo - FEIIF	16,33	11,32	-	58,24	1,57	-	12,44	-	-	-	-	(1,08)	97,37	9,64	0,40	28	9,75	0,83	23	0,41
Libertas	Fundicentro	0,72	84,98	-	4,21	5,48	-	-	2,36	(7,55)	-	(21,81)	(5,59)	43,43	29,11			46,36			2,67
	Funditur	0,74	99,17	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	-	12,68			12,70			0,02	
	Policity, Construção e Urbanizações - SIC	22,81	17,62	-	1,99	19,15	-	-	-	-	18,23	(16,27)	7,19	9,43	16,51			23,35			2,38
	Preciouscipher - SIC	3,25	-	78,07	-	15,27	-	-	-	(65,52)	-	(24,39)	3,09	-	7,38			75,61			1,38
Unique Private Condo - Imobiliária - SIC	0,03	35,98	-	1,05	8,38	-	-	24,93	-	29,20	-	(14,30)	11,18	43,94	1,27	20	51,52	1,69	17	1,34	

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
LYNX Asset Mangers	ABMB - SIC	11,32	-	59,53	-	23,86	-	-	-	(11,79)	-	(17,89)	(9,44)	-	12,26			22,05			2,66
	A.C.M. Sousa - SIC	9,95	47,80	33,62	-	2,42	-	-	-	(2,04)	-	(19,29)	5,23	-	13,17			16,95			(1,56)
	Aliança Atlântica Ativos - SIC	16,43	-	78,09	-	-	-	-	-	(81,21)	-	(15,52)	3,69	-	0,24			16,19			(11,13)
	Ambimobiliária - SIC	0,92	2,85	-	91,42	4,59	-	-	-	(10,29)	-	(0,02)	(3,43)	95,22	80,57			93,65			0,47
	Aquatécnica - SIC	17,95	-	81,28	-	-	-	-	-	(68,25)	-	(17,29)	0,34	-	9,67			68,89			
	BF Invest	7,88	7,97	-	-	2,40	-	-	-	(8,79)	-	(5,43)	22,90	-	2,43			9,02			(2,19)
	Breathe and Relax - SIC	0,14	-	77,17	2,15	-	-	-	-	(6,96)	-	(13,88)	(15,81)	100,00	22,18			51,83			(39,13)
	Carismatknauta - SIC *	2,72	-	-	27,20	4,09	-	-	43,26	(22,43)	9,30	-	7,50	86,92	20,80			29,03			0,08
	Coincident Discovery - SIC	9,58	-	-	84,36	-	-	-	0,97	(85,52)	-	-	3,00	100,00	3,15			25,40			1,58
	CollInvest	10,15	-	-	83,30	4,86	-	-	-	-	-	-	0,72	94,49	13,07			13,20			0,21
	Coporgest Golden - SIC	0,14	-	93,01	-	-	-	-	-	(64,94)	-	-	0,71	-	10,63			36,77			(0,34)
	Domilis - SIC	1,31	32,70	-	3,05	62,35	-	-	-	(10,28)	-	(49,23)	0,22	4,66	3,00			7,47			(0,62)
	Domus Capital	14,97	85,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,55)	-	4,97			5,00			(0,44)
	Geo Investimentos - SIC	1,70	0,58	2,19	59,83	16,09	-	-	5,34	(16,32)	2,51	-	9,30	78,81	24,30			29,92			0,28
	GloriousPenguin - SIC	61,59	-	-	-	-	-	-	-	-	37,96	-	(0,51)	-	0,88			0,89			(6,35)
	Grand Bay Residences - SIC	20,87	-	72,69	-	-	-	-	-	-	-	(67,87)	(0,36)	-	31,42			124,04			(0,16)
	Imobiliária das Amoreiras - SIC	9,50	-	-	90,05	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	100,00	36,60			36,81			1,18
	Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	0,01	-	-	-	-	-	-	99,78	-	-	-	(0,14)	-	43,70			43,85			14,05
	Imopatrimónio - SIC	0,10	-	25,05	61,61	4,64	-	-	-	(22,02)	5,59	-	0,43	93,00	49,33			65,44			0,22
	Imotur	4,95	-	-	78,26	16,68	-	-	-	-	-	-	(3,67)	82,43	61,93			64,36			0,33
	Imovalue	0,00	-	-	-	99,98	-	-	-	(24,62)	-	-	(3,39)	-	5,70			7,92			(0,28)
	Invesquart - SIC	24,53	46,38	-	-	24,70	-	-	-	(37,86)	-	(0,32)	3,10	-	8,02			13,25			(0,66)
	JFRM Investimentos - SIC	5,12	-	-	45,12	48,10	-	-	-	(33,74)	1,52	-	(1,13)	48,40	8,49			13,07			(0,39)
	KREP Portugal - SIC	1,31	-	30,26	67,14	-	-	-	-	(41,32)	-	-	(2,21)	100,00	30,65			55,55			1,39
	Lionesa Investments - SIC	1,13	6,02	0,25	79,04	8,00	-	-	-	(11,73)	-	-	(1,88)	90,80	118,24			146,30			0,06
	LIONESA REAL ESTATE - SIC	18,93	5,73	-	25,42	30,36	-	-	-	(16,32)	5,74	-	11,52	45,58	20,68			25,41			(0,05)
	Marec Imob - SIC	5,37	1,66	-	65,59	24,86	-	-	-	(18,17)	1,68	-	(0,04)	72,51	48,25			59,61			2,50
	OBVI Investments - SIC *	38,31	-	-	-	-	-	-	54,14	-	4,76	-	(20,30)	-	3,84			4,99			6,96
	Olissipo	2,17	16,18	-	54,54	26,89	-	-	-	(1,74)	-	-	(0,05)	66,98	15,22			15,54			0,88
	Pátio das Andorinhas - SIC	6,24	22,44	-	54,53	15,48	-	-	-	(62,46)	-	(1,46)	(0,81)	77,89	14,42			42,46			0,05
	PCInvest - SIC	2,69	3,87	2,45	81,85	5,28	-	-	-	(29,33)	2,75	-	(2,07)	93,94	146,09			216,38			0,30
	Pestana Properties - SIC	3,29	94,82	-	-	1,31	-	-	-	-	-	(0,43)	(0,36)	-	32,40			32,85			(0,10)
	Pinheiro do Além-Tejo - SIC	0,03	-	84,84	-	-	-	-	-	(0,19)	-	(49,60)	3,55	-	18,33			47,45			
	Prédios Privados - SIC	5,40	27,24	56,26	-	-	-	-	-	(31,60)	-	(17,78)	(0,10)	-	31,76			80,59			(0,51)
	Protagonist Behavior - SIC	5,35	8,91	-	-	-	-	-	-	(0,11)	73,72	-	4,63	-	7,01			7,58			(0,12)
	Regisilver - SIC	4,02	-	-	48,91	34,39	-	-	-	(84,74)	11,45	-	(0,24)	58,72	3,32			24,09			(1,54)
	Roots and Cliffs - SIC	2,50	15,43	28,71	38,66	3,54	-	-	-	(17,28)	6,88	-	3,57	91,61	11,81			14,40			0,39
	RSNX - SIC	0,72	-	99,28	-	-	-	-	-	(45,18)	-	(35,52)	(12,33)	-	0,77			10,98			8,13
	RTFQSJ - SIC	18,67	34,39	-	-	7,16	-	-	-	(22,55)	19,82	-	19,80	-	10,75			13,90			1,93
	Salgueiros - SIC	9,83	-	12,03	75,67	0,48	-	-	-	(2,45)	-	(16,78)	1,54	99,37	21,48			27,37			(4,76)
	São José de Ribamar	-	-	100,00	-	-	-	-	-	(4,51)	-	-	(0,14)	-	19,05			19,98			(0,06)
	SIEVOMI - SIC	8,80	49,42	-	-	39,11	-	-	-	-	0,61	(8,51)	1,70	-	30,02			32,94			(0,13)
	Simplecoordinate - SIC	1,78	12,09	6,01	-	60,26	-	-	-	(17,29)	6,42	(13,43)	3,44	-	9,24			15,58			12,75
	SolExtrovertido - SIC	0,13	98,66	-	-	-	-	-	-	(65,22)	-	(21,11)	0,62	-	0,61			4,64			(1,12)
	Splendimension - SIC	7,21	-	12,37	38,66	38,57	-	-	-	(58,29)	0,43	(10,77)	(0,60)	50,06	19,39			70,28			5,22
	Substância Numérica - SIC	0,73	-	8,89	27,35	29,77	-	-	31,19	(17,65)	-	-	(1,22)	47,89	20,33			25,72			0,49
	The Silvermont Investments - SIC	0,51	-	99,24	-	0,02	-	-	-	(30,58)	-	-	(0,10)	-	16,33			23,63			(0,08)
	TOP NOTCH - SIC	87,88	-	-	-	-	-	-	3,20	-	7,63	-	0,94	-	4,57			4,59			4,61
	Touchwise - SIC	29,04	8,10	-	-	43,98	-	-	-	(20,73)	18,31	-	0,38	-	6,71			8,49			(0,02)
	TRNJI Douro - SIC	8,35	-	-	85,43	3,51	-	-	-	(59,52)	-	-	(0,34)	96,05	29,77			79,53			1,10
	URP Urban Renew - SIC	39,85	-	51,95	-	-	-	-	-	-	-	(55,84)	0,02	-	25,80			71,71			0,07
	Visionary Story - SIC	41,28	-	-	12,29	37,59	-	-	-	-	-	(7,35)	0,38	24,64	1,26			1,49			(33,43)
	Wagram - SIC	24,63	-	75,07	-	-	-	-	-	(77,44)	-	(8,06)	(0,34)	-	0,55			3,93			1.152,08
	Wagram II - SIC	33,75	-	65,74	-	-	-	-	-	(54,40)	-	(19,41)	(4,23)	-	0,76			3,54			1.201,72
	WindyPoems - SIC	18,59	-	74,41	-	-	-	-	-	(61,97)	-	-	0,33	-	4,67	13,76	1	14,89	16,16	1	(0,36)
Montepio Gestão de Ativos	Fundinvest	11,51	-	33,60	36,96	1,56	15,24	-	-	(7,11)	-	-	(2,40)	95,95	68,07			76,16			1,17
	Imomarvãs	0,54	99,46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	-	6,08			6,09			(1,09)
	Imourbe	8,47	-	-	89,65	-	-	-	-	(17,84)	-	-	1,35	100,00	17,37			21,28			0,76
	Polaris	6,84	-	-	88,70	-	-	-	-	-	-	-	(1,11)	100,00	4,17			4,42			(0,21)
	Portugal Estates Fund	36,09	-	-	5,60	57,93	-	-	-	-	-	-	(1,33)	8,82	2,26			2,30			(0,99)
	Santos & Vale - SIC	0,32	12,43	17,93	35,06	23,35	10,31	-	-	(33,21)	-	(0,66)	(26,43)	60,02	17,24			44,09			0,05
	Valor Arrendamento *	47,54	1,21	-	14,42	34,19	-	-	-	-	-	-	(9,48)	29,66	2,41	1,36	19	2,75	1,27	21	(0,19)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%) (a)	Imóveis não Arrendados (%) (b)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Taxa Ocupação a / (a+b)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
															Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
															(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Norfin	Arrábida - FEIIF	15,20	32,10	-	20,54	22,80	-	-	-	-	-	-	(0,92)	47,40	20,30			22,62			(0,64)
	Encosta da Parede - SIC	7,27	-	92,11	-	-	-	-	-	(47,55)	-	(2,89)	(2,31)	-	34,63			74,26			(1,46)
	Guebar - FEIIF	6,85	5,75	-	7,48	79,73	-	-	-	-	-	-	(0,54)	8,57	10,05			10,12			0,05
	Ibéria - FEIIF	33,99	-	-	6,17	32,65	-	24,86	-	-	-	-	(1,74)	15,90	6,55			6,83			(1,73)
	Ilustre e Perfeito - SIC	17,54	-	79,52	-	-	-	-	-	(41,35)	-	(30,53)	(7,83)	-	9,89			57,02			9,50
	Imocar	4,09	-	-	76,03	19,74	-	-	-	-	-	-	(0,90)	79,38	36,78			37,17			0,22
	Multiusos Oriente - FEIIF	5,73	-	73,96	-	1,92	4,69	-	-	(35,40)	-	-	11,75	-	95,41			152,29			(0,49)
	Trindade	7,84	39,04	13,00	1,56	36,71	-	-	-	(20,64)	-	(7,22)	(2,82)	4,09	40,28			59,70			0,63
Vilamoura - SIC	3,21	58,11	34,38	1,12	0,74	-	-	-	(20,12)	-	(6,35)	1,51	60,19	326,96	6,71	6	450,41	7,03	5	(0,44)	
Profile - SGOIC	Banif Renda Habitação	12,46	-	-	0,78	7,61	-	-	-	-	-	(0,36)	(1,75)	9,29	1,09			5,84			(2,62)
	Imopredial	12,38	1,32	23,31	31,37	9,66	-	-	-	-	-	(0,28)	76,46	92,51	1,08	22	118,97	1,01	22	(0,16)	
Refundos	City Marquês - SIC	7,17	-	-	91,96	-	-	-	-	(46,02)	-	-	(2,70)	100,00	7,73			15,34			0,24
	Castro Red Capital - SIC	6,75	37,62	26,61	23,54	3,54	-	-	-	(54,05)	-	(7,35)	(3,47)	86,94	13,49			40,64			(3,25)
	Eifcitylis - SIC	3,99	-	-	94,48	-	-	-	-	(69,36)	-	-	(1,05)	100,00	7,25			25,85			0,81
	ICON - SIC	0,43	34,07	16,75	46,18	0,08	-	-	-	(24,21)	0,01	-	(1,37)	99,83	63,19			87,84			(0,26)
	Summerciry - SIC	6,29	-	-	92,23	-	-	-	-	(64,79)	-	-	(0,35)	100,00	30,60	1,41	18	91,68	2,11	12	0,68
Santander Asset Management	Imorent	15,79	-	-	74,34	-	-	9,50	-	-	-	-	(1,99)	100,00	2,90			2,97			0,30
	LusImovest	18,13	20,24	-	48,58	0,71	-	-	-	-	-	(0,44)	98,55	26,93			30,87			0,15	
	NovImovest	14,64	7,90	-	68,53	6,36	-	-	-	-	-	(0,07)	91,51	157,05	2,16	14	161,30	1,58	19	0,22	
Sierra IG	ArrábidaShopping - SIC	6,09	-	-	90,43	2,45	-	-	-	(34,10)	-	-	(3,16)	97,36	82,68			133,97			0,71
	Atrium Saldanha - SIC *	2,41	-	-	97,16	-	-	-	-	(45,92)	-	-	(2,02)	100,00	108,26			209,71			0,18
	CTT Imo Yield - SIC	3,60	0,72	-	90,32	3,29	-	-	-	-	-	-	(0,72)	96,48	129,55			133,26			0,50
	GaiaShopping - SIC	7,04	-	-	89,53	2,64	-	-	-	(37,65)	-	-	(2,91)	97,13	90,98			155,14			0,69
	Imosede	0,62	4,32	-	92,84	1,23	-	-	-	-	-	-	(0,13)	98,69	192,85			195,02			(0,87)
	Imosonae Dois	0,70	1,71	-	96,50	0,17	-	-	-	-	-	-	(0,74)	99,82	163,59			166,37			(0,66)
	CC Fórum Barreiro - SIC	6,40	-	-	87,34	-	-	-	-	(43,36)	-	-	(4,38)	100,00	8,81			19,15			(1,03)
	Via Catarina - SIC	4,59	-	-	94,51	-	-	-	-	(43,94)	-	-	(3,42)	100,00	25,89	9,28	3	50,03	8,58	4	(1,40)
Silvip	Almost Future - SIC	5,08	0,12	37,97	35,18	19,12	-	-	-	(87,47)	-	-	(3,11)	64,80	1,77			25,75			(2,53)
	Atlantis	76,17	-	-	-	22,40	-	-	-	-	-	-	(96,54)	-	0,01			0,30			(24,40)
	SIGNIA - SIC	6,59	21,11	11,41	43,74	16,03	-	-	-	(42,24)	-	-	0,21	73,18	40,78	0,49	26	71,72	0,79	24	0,34
Southcap - SGOIC	Maxirent	28,44	-	-	70,67	-	-	-	-	-	-	-	(0,33)	100,00	90,45			91,57			0,42
	Office Park Expo	5,46	-	-	89,73	-	-	-	-	-	-	-	(0,51)	100,00	274,39			289,81			0,48
	Torre NOS - SIC	7,60	-	-	91,32	-	-	-	-	(39,71)	-	-	(4,39)	100,00	34,53			62,99			0,60
	Torre Ocidente - SIC	6,57	-	-	92,42	-	-	-	-	(21,67)	-	-	(3,93)	100,00	67,50	5,40	8	91,95	4,33	8	0,36
Square Asset Management	Forum Coimbra - SIC	5,11	0,02	-	93,02	-	-	-	-	(39,28)	-	-	(1,02)	100,00	115,62			199,86			0,71
	IREEHF Lisbon Avenida - SIC	2,09	0,13	-	96,01	-	-	-	-	(36,71)	-	-	1,22	100,00	136,58			217,73			1,49
	PDSM Portfolio (Portugal) - SIC	4,05	0,75	-	92,01	0,65	-	-	-	(50,97)	-	-	2,04	99,30	77,05			158,75			(1,56)
	Saudeinveste	3,29	-	-	96,53	-	-	-	-	-	-	-	(1,08)	100,00	166,43	5,73	7	168,55	6,02	7	0,50
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	Eurofundo	1,82	10,76	68,15	5,60	13,09	-	-	-	-	-	(2,74)	(2,91)	29,95	21,93			23,39			(9,71)
	Flower Tower Magnolia - SIC	4,31	47,86	-	-	3,83	-	-	-	(46,58)	-	-	43,08	-	8,25			15,72			(1,07)
	Fundigroup	15,27	1,53	-	82,67	-	-	-	-	-	-	-	(0,93)	100,00	28,94			29,37			0,36
	Imoplanus	1,47	82,04	0,94	2,78	12,75	-	-	-	-	-	-	(1,00)	17,89	9,67			9,77			(0,11)
	Imovedras	3,81	-	0,11	69,33	25,94	-	-	-	-	-	-	(1,24)	72,77	61,64			62,93			0,96
	Inogi Capital - FEIIF	5,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88,76	-	1,43			1,53			(0,56)
	Lusofundo	2,06	97,94	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,60)	(0,23)	-	45,62			46,47			(0,07)
	Torre Oriente - SIC	2,55	-	-	95,30	-	-	-	-	(28,20)	-	-	0,31	100,00	64,74			92,54			0,51
	Turquesa Dafundo - SIC	2,89	-	-	-	94,28	-	-	-	(58,23)	-	(26,09)	2,25	-	4,88			32,36			211,54
	UER Portugal - SIC	5,42	-	-	93,11	-	-	-	-	(91,41)	-	-	(0,16)	100,00	5,46	2,92	10	78,33	3,17	9	4,73
TF Turismo Fundos	Turístico	30,06	-	-	64,42	4,03	-	-	-	-	-	-	(8,04)	94,11	52,40			57,92			0,28
	Turístico II	22,17	1,41	-	72,94	1,54	-	-	-	-	-	-	(10,05)	97,94	101,32			115,13			0,29
	Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	39,22	1,99	13,38	45,11	-	-	-	-	-	-	-	(4,33)	100,00	38,70	2,22	13	40,58	1,73	16	(0,03)
Vila Gale Gest	Vila Gale - FEIIF *	6,68	-	-	82,33	-	-	-	-	-	10,95	(0,23)	(0,69)	100,00	79,17	0,92	23	79,94	0,65	25	0,34

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. - 30-06-2024

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	1.216.869.267	1
BPI Imofomento	F. Aberto Rendimento	655.809.189	2
Fundimo	F. Aberto Rendimento	648.221.220	3
Vip	F. Aberto Rendimento	382.852.783	4
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	354.205.787	5
Brimogal - SIC	Fundo Fechado	348.176.649	6
Vilamoura - SIC	Fundo Fechado	326.964.876	7
Lisfundo	Fundo Fechado	324.192.291	8
IMOFID	F. Aberto Rendimento	277.816.089	9
Herdade do Pinheirinho II - SIC	Fundo Fechado	277.162.663	10
Office Park Expo	Fundo Fechado	274.388.323	11
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	235.581.841	12
Lagoas Park - SIC	Fundo Fechado	209.048.972	13
Amoreiras	Fundo Fechado	207.874.692	14
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	197.348.917	15
Civilria Imobiliária - SIC	Fundo Fechado	193.554.018	16
Imosede	Fundo Fechado	192.849.889	17
Fundiestamo I	Fundo Fechado	179.914.834	18
Saudeinveste	Fundo Fechado	166.427.764	19
Imosonae Dois	Fundo Fechado	163.592.421	20
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	161.452.991	21
NovImovest	Fundo Fechado	157.049.200	22
PCInvest - SIC	Fundo Fechado	146.087.691	23
GNB Património *	F. Aberto Rendimento	138.591.525	24
IREEHF Lisbon Avenida - SIC	Fundo Fechado	136.584.405	25
CTT Imo Yield - SIC	Fundo Fechado	129.545.188	26
Lionesa Investments - SIC	Fundo Fechado	118.242.862	27
Forum Coimbra - SIC	Fundo Fechado	115.620.342	28
Atrium Saldanha - SIC *	Fundo Fechado	108.261.819	29
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	105.975.875	30
Turistico II	Fundo Fechado	101.324.039	31
CA Imobiliário	F. Aberto Acumulação	96.431.365	32
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	95.407.884	33
Renda Predial	Fundo Fechado	93.494.676	34
Imopredial	Fundo Fechado	92.511.162	35
GaiaShopping - SIC	Fundo Fechado	90.977.597	36
Maxirent	Fundo Fechado	90.451.291	37
ArrábidaShopping - SIC	Fundo Fechado	82.676.601	38
Imofarma	Fundo Fechado	81.194.076	39
Imopoupança	F. Aberto Rendimento	81.177.834	40
Ambimobiliária - SIC	Fundo Fechado	80.571.418	41
Vila Gale - FEIIF *	Fundo Fechado	79.172.664	42
PDSM Portfolio (Portugal) - SIC	Fundo Fechado	77.052.579	43
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	76.291.363	44
Imorenda	Fundo Fechado	76.249.355	45
Fimes Oriente	Fundo Fechado	75.261.040	46
Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	F. Reabilitação	75.217.730	47
GNB Branches - FEIIF *	Fundo Fechado	74.340.027	48
Predicapital	Fundo Fechado	70.012.504	49
Fundinvest	Fundo Fechado	68.066.416	50
Torre Ocidente - SIC	Fundo Fechado	67.495.120	51
Cimóvel	Fundo Fechado	65.444.849	52
Sand Capital	Fundo Fechado	65.038.373	53
Torre Oriente - SIC	Fundo Fechado	64.742.544	54
ICON - SIC	Fundo Fechado	63.187.738	55
Companhia das Nações Aliadas - SIC	Fundo Fechado	62.289.276	56
Imotur	Fundo Fechado	61.930.197	57
Imovedras	Fundo Fechado	61.635.888	58
Herdade do Pinheirinho Resort - SIC	Fundo Fechado	57.139.865	59
VC Prime - SIC	Fundo Fechado	54.596.151	60
Turistico	Fundo Fechado	52.396.747	61
Elegant Residences - SIC	Fundo Fechado	51.998.633	62
TDF	Fundo Fechado	50.904.515	63
Carteira Imobiliária	F. Aberto Acumulação	50.361.641	64
Imopatrimónio - SIC	Fundo Fechado	49.333.352	65
Marec Imob - SIC	Fundo Fechado	48.250.854	66
Lusofundo	Fundo Fechado	45.622.830	67
Retail Properties	Fundo Fechado	45.293.020	68
Unique Private Condo - Imobiliária - SIC	Fundo Fechado	43.936.354	69

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	43.697.737	70
Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	Fundo Fechado	43.696.400	71
SIGNIA - SIC	Fundo Fechado	40.780.107	72
Trindade	Fundo Fechado	40.280.559	73
Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	Fundo Fechado	38.698.680	74
Imocar	Fundo Fechado	36.783.286	75
Imobiliária das Amoreiras - SIC	Fundo Fechado	36.603.075	76
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	36.373.724	77
PGCF Propco - SIC*	Fundo Fechado	35.262.369	78
Encosta da Parede - SIC	Fundo Fechado	34.629.711	79
Torre NOS - SIC	Fundo Fechado	34.529.580	80
Fimmo	Fundo Fechado	34.164.057	81
Fimes II	Fundo Fechado	34.037.878	82
Pestana Properties - SIC	Fundo Fechado	32.398.646	83
Prédios Privados - SIC	Fundo Fechado	31.762.742	84
Grand Bay Residences - SIC	Fundo Fechado	31.420.513	85
Josiba Florestal	F. Florestal	31.071.710	86
Fozmassimo - SIC	Fundo Fechado	30.980.965	87
KREP Portugal - SIC	Fundo Fechado	30.652.813	88
Summercitiy - SIC	Fundo Fechado	30.595.254	89
SIEVOMI - SIC	Fundo Fechado	30.018.942	90
TRNJI Douro - SIC	Fundo Fechado	29.765.018	91
Predicaíma	Fundo Fechado	29.400.890	92
Fundicentro	Fundo Fechado	29.107.368	93
Fundigroup	Fundo Fechado	28.939.780	94
ImoPortugal	Fundo Fechado	28.845.728	95
LusImovest	Fundo Fechado	26.928.162	96
Salinas	Fundo Fechado	26.253.231	97
Sagrimar - SIC	Fundo Fechado	26.090.838	98
Via Catarina - SIC	Fundo Fechado	25.885.960	99
URP Urban Renew - SIC	Fundo Fechado	25.801.102	100
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	25.264.754	101
Global Fundo	Fundo Fechado	24.731.409	102
Vantagem Galopante - SIC	Fundo Fechado	24.423.226	103
Geo Investimentos - SIC	Fundo Fechado	24.301.672	104
Fimes Um	Fundo Fechado	22.195.418	105
Breathe and Relax - SIC	Fundo Fechado	22.184.626	106
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	22.122.636	107
Close to Land II - SIC	Fundo Fechado	22.022.376	108
Eurofundo	Fundo Fechado	21.931.459	109
Companhia Auríficia - SIC	Fundo Fechado	21.720.179	110
Iberfid *	Fundo Fechado	21.702.252	111
Salgueiros - SIC	Fundo Fechado	21.480.698	112
Gaia Douro	Fundo Fechado	21.128.467	113
Carismatiknauta - SIC *	Fundo Fechado	20.797.327	114
LIONESA REAL ESTATE - SIC	Fundo Fechado	20.678.532	115
Substância Numérica - SIC	Fundo Fechado	20.330.251	116
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	20.295.720	117
Foz do Tejo	Fundo Fechado	19.730.704	118
Splendimension - SIC	Fundo Fechado	19.386.532	119
São José de Ribamar	Fundo Fechado	19.048.106	120
Fundolis	Fundo Fechado	18.424.895	121
Pinheiro do Além-Tejo - SIC	Fundo Fechado	18.333.375	122
JNV - SIC	Fundo Fechado	18.119.340	123
FNRE - Cabeço da Bola	Fundo Fechado	17.963.245	124
FNRE - ImoResidências	Fundo Fechado	17.373.318	125
Imourbe	Fundo Fechado	17.372.710	126
Santos & Vale - SIC	Fundo Fechado	17.239.871	127
Monumental Residence - SIC	Fundo Fechado	17.209.790	128
Fundipar	Fundo Fechado	17.207.207	129
Innevoa - SIC	Fundo Fechado	16.807.289	130
Policy, Construção e Urbanizações - SIC	Fundo Fechado	16.511.061	131
The Silvermont Investments - SIC	Fundo Fechado	16.326.614	132
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	16.126.005	133
Imocott	Fundo Fechado	15.636.436	134
Imocomercial	Fundo Fechado	15.421.911	135
Olissipo	Fundo Fechado	15.224.744	136
Arquimedes	Fundo Fechado	15.201.112	137
Beirafundo	Fundo Fechado	15.023.802	138

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Marathon	Fundo Fechado	14.468.208	139
Pátio das Andorinhas - SIC	Fundo Fechado	14.416.376	140
VGPT III - SIC	Fundo Fechado	14.304.000	141
Conforto	Fundo Fechado	14.190.898	142
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	13.809.066	143
Gef II	Fundo Fechado	13.573.792	144
Castro Red Capital - SIC	Fundo Fechado	13.490.406	145
Prime Value	Fundo Fechado	13.254.169	146
A.C.M. Sousa - SIC	Fundo Fechado	13.171.212	147
ICG Value - SIC	Fundo Fechado	13.070.184	148
CollInvest	Fundo Fechado	13.066.500	149
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	12.774.241	150
Madadna Portugal - SIC	Fundo Fechado	12.719.872	151
Funditur	Fundo Fechado	12.678.777	152
AG	Fundo Fechado	12.419.223	153
ABMB - SIC	Fundo Fechado	12.256.487	154
Roots and Cliffs - SIC	Fundo Fechado	11.807.129	155
Turirent	Fundo Fechado	11.644.103	156
Imolux	Fundo Fechado	11.357.309	157
Spot On	Fundo Fechado	11.178.190	158
VGPT VIII - SIC	Fundo Fechado	10.908.276	159
RTFQSJ - SIC	Fundo Fechado	10.746.987	160
Coporgest Golden - SIC	Fundo Fechado	10.632.404	161
Campos Costa - SIC	Fundo Fechado	10.453.877	162
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	10.327.944	163
Imoimperial	Fundo Fechado	10.249.122	164
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	10.242.120	165
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10.047.622	166
Invesfundo	Fundo Fechado	9.982.071	167
Ilustre e Perfeito - SIC	Fundo Fechado	9.890.638	168
Aristocrata - SIC	Fundo Fechado	9.816.669	169
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	9.687.112	170
Imoplanus	Fundo Fechado	9.670.523	171
Aquatécnica - SIC	Fundo Fechado	9.669.851	172
Imoal	Fundo Fechado	9.647.660	173
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	9.638.429	174
Oceanico III	Fundo Fechado	9.240.951	175
Simplecoordinate - SIC	Fundo Fechado	9.235.856	176
Reward Properties I - SIC	Fundo Fechado	8.852.390	177
Fundial	Fundo Fechado	8.833.025	178
CC Fórum Barreiro - SIC	Fundo Fechado	8.807.261	179
Imonor	Fundo Fechado	8.514.418	180
JFRM Investimentos - SIC	Fundo Fechado	8.493.550	181
Flower Tower Magnolia - SIC	Fundo Fechado	8.249.965	182
Crescendis	Fundo Fechado	8.238.658	183
Fimobes	Fundo Fechado	8.126.346	184
Square Atlantic - SIC	Fundo Fechado	8.084.351	185
Natura	Fundo Fechado	8.080.688	186
Athos - SIC	Fundo Fechado	8.023.931	187
Invesquart - SIC	Fundo Fechado	8.017.544	188
City Marquês - SIC	Fundo Fechado	7.734.952	189
MCG Value - SIC	Fundo Fechado	7.592.689	190
ZW Capital - SIC	Fundo Fechado	7.437.352	191
Preciouscipher - SIC	Fundo Fechado	7.376.090	192
Eifcitylis - SIC	Fundo Fechado	7.254.482	193
Protagonist Behavior - SIC	Fundo Fechado	7.013.456	194
Touchwise - SIC	Fundo Fechado	6.712.858	195
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	6.551.940	196
Mário Ferreira & Amadeu - SIC	Fundo Fechado	6.523.942	197
Imomarvãs	Fundo Fechado	6.081.476	198
Floresta de Portugal - FEIIF	F. Florestal	6.053.057	199
Imoalvalue	Fundo Fechado	5.701.572	200
Iberian Forest Fund	F. Florestal	5.508.456	201
UER Portugal - SIC	Fundo Fechado	5.462.665	202
CAPC - SICAFI	Fundo Fechado	5.295.899	203
Kind Care	Fundo Fechado	5.265.244	204
Domus Capital	Fundo Fechado	4.970.046	205
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	4.905.706	206

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Turquesa Dafundo - SIC	Fundo Fechado	4.881.752	207
GNB Arrendamento *	Fundo Fechado	4.681.847	208
WindyPoems - SIC	Fundo Fechado	4.669.379	209
TOP NOTCH - SIC	Fundo Fechado	4.572.796	210
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	4.389.706	211
Polaris	Fundo Fechado	4.174.252	212
OBVI Investments - SIC *	Fundo Fechado	3.835.143	213
Regisilver - SIC	Fundo Fechado	3.321.457	214
Coincident Discovery - SIC	Fundo Fechado	3.147.518	215
Alcance Atraente - SIC	Fundo Fechado	3.065.642	216
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	3.005.557	217
Domilis - SIC	Fundo Fechado	2.995.471	218
Imorent	Fundo Fechado	2.901.873	219
BF Invest	Fundo Fechado	2.428.686	220
Valor Arrendamento *	Fundo Fechado	2.412.983	221
FNRE - ImoMadalena	Fundo Fechado	2.338.480	222
Portugal Estates Fund	Fundo Fechado	2.263.627	223
Maia Imo	Fundo Fechado	2.186.804	224
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	1.990.045	225
Imogestão	Fundo Fechado	1.974.815	226
Almost Future - SIC	Fundo Fechado	1.773.308	227
Inogi Capital - FEIIF	Fundo Fechado	1.433.243	228
I Marope	Fundo Fechado	1.309.055	229
Visionary Story - SIC	Fundo Fechado	1.255.714	230
Select Function - SIC	Fundo Fechado	1.174.347	231
Largexterior - SIC	Fundo Fechado	1.128.962	232
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	1.094.600	233
GloriousPenguin - SIC	Fundo Fechado	880.573	234
RSNX - SIC	Fundo Fechado	765.722	235
Wagram II - SIC	Fundo Fechado	758.764	236
Kostas Capital - SIC	Fundo Fechado	616.715	237
SolExtrovertido - SIC	Fundo Fechado	607.406	238
Imoinvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	598.637	239
Wagram - SIC	Fundo Fechado	545.332	240
Mexto Property Investment I - SIC	Fundo Fechado	474.048	241
FNRE - ImoAveiro	Fundo Fechado	452.099	242
Aliança Atlântica Ativos - SIC	Fundo Fechado	238.827	243
Imoconvento	Fundo Fechado	209.433	244
Atlantis	Fundo Fechado	5.987	245
Total		13.356.262.711	

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 (Junho 2024)

Categoria de O.I.I.	N.º de Fundos considerados	Montantes Geridos (Euro)	Amostra*
Fundos Abertos de Acumulação	6	1.836.988.467,68	100,00%
Fundos Abertos de Rendimento	7	2.538.674.427,07	100,00%
FUNGEPI	1	197.348.916,62	100,00%
Fundos de Reabilitação	1	75.217.729,65	95,24%
Fundos Florestais	4	55.407.462,70	100,00%
Fundos Fechados	226	8.652.625.707,48	84,47%
Total	245	13.356.262.711,20	89,30%

* 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	Carismatiknauta - SIC	Carismatiknauta - 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 - FEIIF	Vila Galé	F. Fechado