

JUNHO DE 2026

Valor Líquido Global do Fundo: € 125,2 Milhões

Valor da UP: € 10,3312

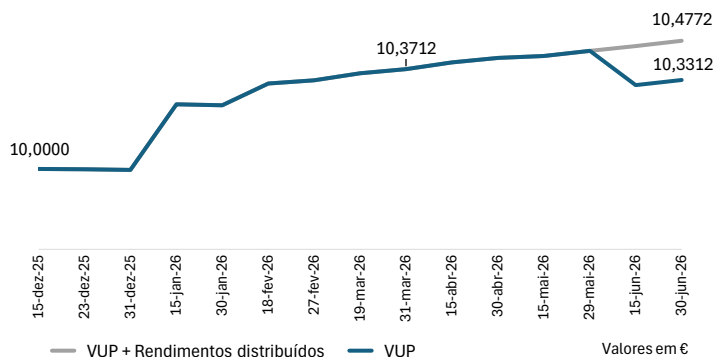
CA Mais Capital

Fundo de Investimento Imobiliário Aberto

Evolução do Valor do Fundo, da Atividade e do Valor da Unidade de Participação

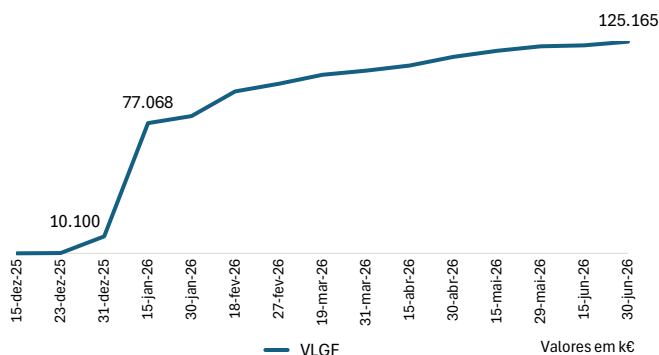
Durante o mês de junho, o montante de subscrições ascendeu a €4,0M, com o VLGF a aumentar de €122,4M para €125,2M, por impacto da valorização dos ativos do Fundo tendo também ocorrido a primeira distribuição de rendimentos aos Participantes, no montante de €0,1460 por UP, com base no rendimento gerado desde o início de atividade do Fundo. Esta distribuição de rendimentos constituiu o principal destaque do mês, traduzindo a operacionalização dos mecanismos de distribuição previstos na política de investimento do Fundo.

Evolução do Valor da UP



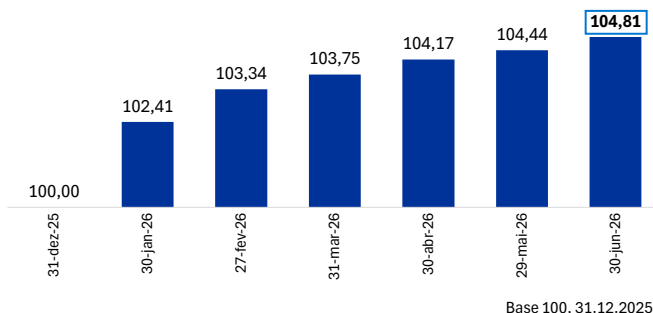
O valor da UP com rendimentos distribuídos evidencia a evolução acumulada do investimento, refletindo o valor gerado ao longo do período.

Evolução do Valor do Fundo (VLGF)



Desempenho acumulado do investimento em 2026, em base 100

(VUP + Rendimentos distribuídos)



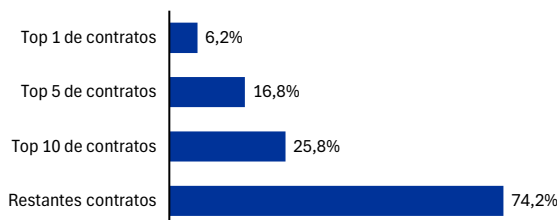
O Fundo apresenta uma evolução positiva desde o início de atividade (15.12.2025), combinando as componentes de variação do VUP e rendimentos distribuídos.

Composição da Carteira e Diversificação de Rendimento

A carteira de ativos imobiliários é atualmente composta por participações em dois OIC's, que detêm um conjunto alargado de contratos em múltiplas atividades económicas, assegurando uma adequada diversificação do rendimento e evitando uma excessiva concentração.

Nº de ativos imobiliários	Nº de contratos	Peso do maior contrato
2	217	6,2%

Peso relativo dos Contratos no Rendimento gerado pelos Ativos Imobiliários



Todas as informações e conteúdos deste documento têm um carácter meramente informativo, de natureza geral e não comercial, não constituindo uma forma de solicitação de investimento, nem dispensando a consulta ou apoio de profissionais especializados. As eventuais rentabilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade futura, porque o valor das UPs pode aumentar ou diminuir em função do valor dos ativos imobiliários que constituem o Fundo. A presente informação é prestada a todos os investidores pela sociedade gestora do Fundo — SIERRA IG, SGOIC, S.A. (Capital Social € 250.000, NIPC/CRC nº 516 614 347). O Documento Único do Fundo, os Relatórios e Contas Anuais e a informação sobre a composição da carteira estão disponíveis em www.cmvm.pt, podendo também ser solicitados à Sociedade Gestora.

CA Mais Capital

Fundo de Investimento Imobiliário Aberto

Decomposição do Valor Líquido Global do Fundo (VLGF)	
VLGF jun-26	Valor
Disponibilidades	50 415
Carteira de Títulos e Participações	74 400
Outros Ativos	635
Outros Passivos	-285
VLGF	125 165
Valores em k€	

Demonstração de Resultados	
Resultado jun-26	Valor
Proveitos	2 051
Rendimentos de títulos	2 051
Custos	-640
Comissões	-502
Impostos Indiretos	-52
Custos operacionais	-21
Outros Custos	-65
EBIT	1 411
Resultados financeiros	273
Ajustamentos líquidos em imóveis e participações	2 510
Resultado	4 194
Valores em k€	

Características do OIC

Tipo de OIC	Organismo de investimento alternativo imobiliário sob forma contratual de Fundo de investimento aberto	Subscrição inicial	€100	
Início de atividade do OIC	15-12-2025	Comissão de subscrição	Não aplicável	
Final do prazo do OIC	Indeterminado	Comissão de resgate	Até 2 anos: 1,75%	
Código ISIN	UPs Categoria A PTIERBHM0003		Categoria A	De 2 a 4 anos: 0,75%
	UPs Categoria B PTIERCHM0002			Acima de 4 anos: 0%
Código LEI	254900AUOR6HK5ALTS22		Categoria B	Até 2 anos: indisponível
Prazo de detenção recomendado	3 anos	De 2 a 4 anos: 1%		
		Dos 4 aos 6 anos: 0,5%		
			Acima de 6 anos: 0%	

**Classificação SFDR – Artº8**

Indicador Sumário de Risco*
*calculado nos termos do Regulamento Delegado (EU) 2017/653 da Comissão, de 8 de março.

1	2	3	4	5	6	7
←					→	
Risco mais baixo					Risco mais elevado	

Política de Investimentos

O CA Mais Capital - Fundo de Investimento Imobiliário Aberto é um organismo de investimento alternativo imobiliário, sob a forma contratual de fundo de investimento aberto, cujo património pode ser constituído por imóveis, participações em sociedades imobiliárias, unidades de participação noutros organismos geridos pela Sociedade Gestora e, a título acessório, por liquidez. O Fundo investirá principalmente em ativos imobiliários localizados no espaço geográfico correspondente aos Estados membros da União Europeia, com especial foco em Portugal, Espanha, Itália e Alemanha. Na concretização dos investimentos, tem-se em conta uma adequada alocação entre os diferentes segmentos de mercado privilegiando-se os mais atrativos.

Política de Rendimentos

O Fundo caracteriza-se como um Organismo de Investimento Coletivo (OIC) de distribuição de rendimentos, pelo que essa distribuição ocorrerá quando, patrimonialmente, se tenha apurado um resultado positivo passível de ser distribuído. A distribuição ocorrerá semestralmente, considerando os períodos de 1 de dezembro a 31 de maio e de 1 de junho a 30 de novembro, por crédito nas contas dos Participantes nas quais as respetivas UPs estejam custodiadas, até ao 5º dia útil dos meses de junho e dezembro de cada ano civil, relativamente aos períodos semestrais referidos. A Sociedade Gestora divulga antecipadamente a distribuição de rendimentos do Fundo através do sistema de difusão de informação da CMVM, indicando o montante a ser distribuído por UP. A Sociedade Gestora pode, em ponderação dos interesses dos Participantes e quando considere necessário salvaguardar a solvabilidade, solidez financeira e necessidades de tesouraria ou liquidez do Fundo, optar pela não distribuição total ou parcial de montantes que, de outro modo, estariam disponíveis para distribuição - fazendo divulgação, no sistema de difusão de informação da CMVM, dessa decisão, e dos respetivos fundamentos.

Todas as informações e conteúdos deste documento têm um carácter meramente informativo, de natureza geral e não comercial, não constituindo uma forma de solicitação de investimento, nem dispensando a consulta ou apoio de profissionais especializados. As eventuais rentabilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade futura, porque o valor das UPs pode aumentar ou diminuir em função do valor dos ativos imobiliários que constituem o Fundo. A presente informação é prestada a todos os investidores pela sociedade gestora do Fundo — SIERRA IG, SGOIC, S.A. (Capital Social € 250.000, NIPC/CRC nº 516 614 347). O Documento Único do Fundo, os Relatórios e Contas Anuais e a informação sobre a composição da carteira estão disponíveis em www.cmvm.pt, podendo também ser solicitados à Sociedade Gestora.

Fiscalidade

			Tipo de rendimento	
			Rendimentos distribuídos, ou obtidos com o resgate de Unidades de Participação ou a título de produto de liquidação do Fundo	Transmissão onerosa de Unidades de Participação
Pessoa singular	Residente em Portugal	Fora do âmbito de uma atividade comercial, industrial ou agrícola	Retenção na fonte à taxa de 28% (natureza liberatória, salvo se existir opção pelo englobamento) (*)	Tributação sobre 50% do rendimento e sujeição a englobamento obrigatório
		No âmbito de uma atividade comercial, industrial ou agrícola	Concorre para o rendimento tributável sujeito às taxas gerais progressivas	Concorre para o rendimento tributável sujeito às taxas gerais progressivas
	Não residente em Portugal	Localizada fora de um paraíso fiscal	Retenção na fonte à taxa de 10% (natureza liberatória)	Tributação autónoma à taxa de 10%
		Localizada num paraíso fiscal	Retenção na fonte à taxa de 35% (natureza liberatória)	Tributação autónoma à taxa de 35% sobre o saldo líquido positivo das mais ou menos-valias
Pessoa coletiva	Residente em Portugal	Não isenta de IRC	Concorre para o lucro tributável nos termos do Código do IRC	Concorre para o lucro tributável nos termos do Código do IRC
		Isenta de IRC, exceto sobre rendimentos de capitais	Isenção de IRC	Isenção de IRC
		Isenta de IRC		
	Não residente em Portugal	Localizada fora de um paraíso fiscal (**)	Retenção na fonte à taxa de 10% (natureza definitiva)	Tributação autónoma à taxa de 10%
		Localizada num paraíso fiscal ou colocados à disposição em contas abertas em nome de um ou mais titulares, mas por conta de terceiros não identificados	Tributação à taxa de 35%	Tributação à taxa de 25%

(*) Uma vez que as mais-valias resultantes de resgate ou liquidação de UPs se encontram sujeitas a retenções na fonte à taxa liberatória, as menos-valias resultantes de resgate ou liquidação de UPs não podem ser deduzidas às mais-valias resultantes de resgate ou liquidação de UP, salvo se existir opção pelo englobamento. Mesmo nos casos em que não se opte pelo englobamento, estas menos-valias resultantes de resgate ou liquidação de UP's são, em todo o caso, deduzidas às mais-valias decorrentes de transmissão onerosa de UP e, bem assim, às mais-valias resultantes de outros títulos.

(**) Exceto quando os Participantes forem entidades não residentes detidas, direta ou indiretamente, em mais de 25% por entidades ou pessoas singulares residentes no território nacional que não sejam residentes noutro Estado-membro da União Europeia ou do Espaço Económico Europeu (que esteja vinculado a cooperação administrativa no domínio da fiscalidade equivalente à estabelecida no âmbito da União Europeia) ou sociedades residentes em país com o qual tenha sido celebrada Convenção para Evitar a Dupla tributação que preveja troca de informações, caso em que são aplicáveis as regras gerais previstas no Código do IRC.

Riscos do OIC

Risco de mercado imobiliário, liquidez, vacância, contraparte, endividamento, operacional, de taxa de juro, cambial e em matéria de sustentabilidade.

Para mais informações sobre os riscos associados aos OIC, consultar o Documento Único do Fundo em www.sierra-ig.com.

Outras informações relevantes

Sociedade Gestora:	SIERRA IG, SGOIC, S.A.	www.sierra-ig.com
	Lugar do Espido - Via Norte, 4470-177 Maia	Tel: 222 454 232; Email: sierraig@sonaesierra.com
Entidade Depositária e Comercializadora:	Caixa Central – Caixa Central de Crédito Agrícola Mútuo, C.R.L.	www.creditagricola.pt
	Rua Castilho 233/233-A, 1099-004 Lisboa	Tel: 213 805 507; Email: do.tit.depositario.cccam@creditoagricola.pt
Auditor:	Ernst & Young Audit & Associados - SROC, S.A.	Tel: 217 912 000
	Avenida da Índia, n.º 10, Piso 1, 1349-066 Lisboa	
Autoridade de Supervisão:	Comissão de Mercado de Valores Mobiliários (CMVM)	www.cmvm.pt
	Rua Laura Alves 4, 1064-003 Lisboa	Tel: 213 177 000; Email: cmvm@cmvm.pt

Todas as informações e conteúdos deste documento têm um carácter meramente informativo, de natureza geral e não comercial, não constituindo uma forma de solicitação de investimento, nem dispensando a consulta ou apoio de profissionais especializados. As eventuais rentabilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade futura, porque o valor das UPs pode aumentar ou diminuir em função do valor dos ativos imobiliários que constituem o Fundo. A presente informação é prestada a todos os investidores pela sociedade gestora do Fundo — SIERRA IG, SGOIC, S.A. (Capital Social € 250.000, NIPC/CRC nº 516 614 347). O Documento Único do Fundo, os Relatórios e Contas Anuais e a informação sobre a composição da carteira estão disponíveis em www.cmvm.pt, podendo também ser solicitados à Sociedade Gestora.