



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Organismos de Investimento Imobiliário

Agosto 2023

RELATÓRIO MENSAL

ORGANISMOS DE INVESTIMENTO

IMOBILIÁRIO

ÍNDICE	2
ADVERTÊNCIAS	3
1. Evolução das Aplicações Específicas dos O.I.I.	5
2. Composição das Carteiras das Sociedades Gestoras	8
3. Ordenação das Sociedades Gestoras por tipo de fundos	9
4. Ordenação dos O.I.I.	13
5. Amostra	16
6. Lista de O.I.I. que alteraram a denominação	16

Advertências

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

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

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

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

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

Amostra

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Imobiliários

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	62.024.720	3,43	64.332.420	3,55	103,72
- Terrenos Não Urbanizados	26.636.309	1,47	26.642.059	1,47	100,02
- Outros Projectos de Construção	2.401.200	0,13	-	0,00	0,00
- Construções Acabadas Arrendadas	1.485.359.316	82,19	1.501.905.278	82,86	101,11
- Construções Acabadas Não Arrendadas	254.191.841	14,07	247.754.897	13,67	97,47
- Direitos	8.003.050	0,44	8.006.813	0,44	100,05
- Sub-Total Imóveis	1.838.616.436	101,74	1.848.641.467	101,99	100,55
- Sub-Total Património Imobiliário	1.838.616.436	101,74	1.848.641.467	101,99	100,55
- Numerário e Depósitos à ordem	32.311.887	1,79	38.457.814	2,12	119,02
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	116.458.982	6,44	112.354.159	6,20	96,48
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	9.903.371	0,55	9.926.077	0,55	100,23
- Descobertos	(15.415.290)	-0,85	(14.764.636)	-0,81	95,78
- Sub-Total Empréstimos	(15.415.290)	-0,85	(14.764.636)	-0,81	95,78
- Adiantamentos por conta de imóveis	30.000	0,00	30.000	0,00	100,00
- Outros Valores Activos	36.897.607	2,04	37.177.944	2,05	100,76
- Recebimentos por conta de imóveis	(3.352.108)	-0,19	(3.498.908)	-0,19	104,38
- Outros Valores Passivos	(208.250.816)	-11,52	(215.666.855)	-11,90	103,56
TOTAL	1.807.200.069	100,00	1.812.657.062	100,00	100,30

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Arrendadas	1.818.802.308	73,97	1.813.914.384	73,92	99,73
- Construções Acabadas Não Arrendadas	243.869.103	9,92	249.007.876	10,15	102,11
- Direitos	9.841.050	0,40	9.841.050	0,40	100,00
- Sub-Total Imóveis	2.072.512.460	84,29	2.072.763.310	84,47	100,01
- Sub-Total Património Imobiliário	2.072.512.460	84,29	2.072.763.310	84,47	100,01
- Numerário e Depósitos à ordem	75.553.491	3,07	95.229.517	3,88	126,04
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	264.295.184	10,75	252.645.006	10,30	95,59
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	131.758.230	5,36	132.217.670	5,39	100,35
- Empréstimos Obtidos	(48.653.359)	-1,98	(48.864.723)	-1,99	100,43
- Sub-Total Empréstimos	(48.653.359)	-1,98	(48.864.723)	-1,99	100,43
- Adiantamentos por conta de imóveis	1.521.750	0,06	1.521.750	0,06	100,00
- Outros Valores Activos	52.234.519	2,12	53.432.084	2,18	102,29
- Recebimentos por conta de imóveis	-	0,00	(702.500)	-0,03	
- Outros Valores Passivos	(90.514.968)	-3,68	(104.433.899)	-4,26	115,38
TOTAL	2.458.707.308	100,00	2.453.808.214	100,00	99,80

TOTAL FUNGEPI	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	5.027.898	1,84	4.952.048	1,80	98,49
- Terrenos Não Urbanizados	3.261.030	1,19	3.261.030	1,19	100,00
- Outros Projectos de Construção	821.992	0,30	821.992	0,30	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	113.871.623	41,57	117.037.273	42,62	102,78
- Construções Acabadas Não Arrendadas	49.961.612	18,24	46.481.712	16,93	93,03
- Sub-Total Imóveis	172.944.154	63,13	172.554.054	62,84	99,77
- Participações em Sociedades Imobiliárias	18.358.484	6,70	18.358.484	6,69	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	191.302.637	69,83	190.912.537	69,52	99,80
- Numerário e Depósitos à ordem	5.345.774	1,95	6.312.432	2,30	118,08
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	80.213.778	29,28	80.351.556	29,26	100,17
- Adiantamentos por conta de imóveis	330.000	0,12	330.000	0,12	100,00
- Outros Valores Activos	8.221.335	3,00	8.075.617	2,94	98,23
- Recebimentos por conta de imóveis	(4.169.539)	-1,52	(4.206.389)	-1,53	100,88
- Outros Valores Passivos	(7.302.903)	-2,67	(7.164.764)	-2,61	98,11
TOTAL	273.941.082	100,00	274.610.988	100,00	100,24

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Projectos de Construção de Reabilitação	13.977.227	18,44	27.431.671	35,47	196,26
- Construções Acabadas Arrendadas	86.882.297	114,61	77.964.039	100,82	89,74
- Construções Acabadas Não Arrendadas	7.407.743	9,77	7.407.743	9,58	100,00
- Direitos	119.931	0,16	119.931	0,16	100,00
- Sub-Total Imóveis	108.387.197	142,98	112.923.383	146,03	104,19
- Sub-Total Património Imobiliário	108.387.197	142,98	112.923.383	146,03	104,19
- Numerário e Depósitos à ordem	1.715.602	2,26	2.688.166	3,48	156,69
- Empréstimos Obtidos	(34.644.303)	-45,70	(36.276.422)	-46,91	104,71
- Sub-Total Empréstimos	(34.644.303)	-45,70	(36.276.422)	-46,91	104,71
- Outros Valores Activos	2.919.422	3,85	1.449.002	1,87	49,63
- Outros Valores Passivos	(2.573.319)	-3,39	(3.453.378)	-4,47	134,20
TOTAL	75.804.598	100,00	77.330.751	100,00	102,01

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	39.630.848	71,39	39.630.848	71,30	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	5.122.656	9,23	5.122.656	9,22	100,00
- Direitos	8.350.820	15,04	8.350.820	15,02	100,00
- Sub-Total Imóveis	53.104.324	95,66	53.104.324	95,53	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	53.104.324	95,66	53.104.324	95,53	100,00
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	295.441	0,53	296.319	0,53	100,30
- Numerário e Depósitos à ordem	844.509	1,52	1.029.670	1,85	121,93
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	6.930.023	12,48	6.748.986	12,14	97,39
- Empréstimos Obtidos	(1.160.108)	-2,09	(1.160.449)	-2,09	100,03
- Descobertos	(14.213)	-0,03	(14.213)	-0,03	100,00
- Sub-Total Empréstimos	(1.174.321)	-2,12	(1.174.663)	-2,11	100,03
- Outros Valores Activos	222.417	0,40	327.303	0,59	147,16
- Recebimentos por conta de imóveis	(224.132)	-0,40	(224.132)	-0,40	100,00
- Outros Valores Passivos	(4.484.455)	-8,08	(4.521.413)	-8,13	100,82
TOTAL	55.513.805	100,00	55.586.394	100,00	100,13

TOTAL FUNDOS FECHADOS	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	906.723.530	13,65	890.906.132	13,36	98,26
- Terrenos Não Urbanizados	291.541.682	4,39	292.897.934	4,39	100,47
- Projectos de Construção de Reabilitação	337.298.554	5,08	317.954.287	4,77	94,26
- Outros Projectos de Construção	959.351.946	14,45	968.268.451	14,52	100,93
- Construções Acabadas Arrendadas	5.119.061.541	77,08	5.121.044.352	76,78	100,04
- Construções Acabadas Não Arrendadas	628.852.197	9,47	667.380.018	10,01	106,13
- Direitos	13.294.224	0,20	13.294.224	0,20	100,00
- Sub-Total Imóveis	8.256.123.674	124,32	8.271.745.399	124,02	100,19
- Fundos de Investimento Imobiliário	3.691.164	0,06	3.678.999	0,06	99,67
- Participações em Sociedades Imobiliárias	174.785.239	2,63	174.764.362	2,62	99,99
- Sub-Total Património Imobiliário	8.434.600.077	127,00	8.450.188.760	126,69	100,18
- Numerário e Depósitos à ordem	434.859.389	6,55	503.547.027	7,55	115,80
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	215.207.338	3,24	201.669.015	3,02	93,71
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	8.418.631	0,13	8.444.757	0,13	100,31
- Empréstimos Obtidos	(2.005.728.391)	-30,20	(2.016.747.243)	-30,24	100,55
- Descobertos	(810.914)	-0,01	(798.948)	-0,01	98,52
- Sub-Total Empréstimos	(2.006.539.305)	-30,21	(2.017.546.192)	-30,25	100,55
- Adiantamentos por conta de imóveis	41.139.171	0,62	40.215.368	0,60	97,75
- Outros Valores Activos	247.804.613	3,73	246.192.810	3,69	99,35
- Recebimentos por conta de imóveis	(321.724.659)	-4,84	(322.203.599)	-4,83	100,15
- Outros Valores Passivos	(412.544.056)	-6,21	(440.718.705)	-6,61	106,83
TOTAL	6.641.221.199	100,00	6.669.789.241	100,00	100,43

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	julho 2023		agosto 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	973.776.148	8,61	960.190.600	8,46	98,60
- Terrenos Não Urbanizados	361.069.869	3,19	362.431.872	3,19	100,38
- Projectos de Construção de Reabilitação	351.275.781	3,11	345.385.958	3,04	98,32
- Outros Projectos de Construção	962.575.138	8,51	969.090.443	8,54	100,68
- Construções Acabadas Arrendadas	8.629.099.740	76,28	8.636.987.982	76,14	100,09
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.184.282.494	10,47	1.218.032.246	10,74	102,85
- Direitos	39.609.075	0,35	39.612.837	0,35	100,01
- Sub-Total Imóveis	12.501.688.245	110,51	12.531.731.937	110,47	100,24
- Fundos de Investimento Imobiliário	3.691.164	0,03	3.678.999	0,03	99,67
- Participações em Sociedades Imobiliárias	193.143.722	1,71	193.122.845	1,70	99,99
- Sub-Total Património Imobiliário	12.698.523.131	112,25	12.728.533.781	112,21	100,24
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	295.441	0,00	296.319	0,00	100,30
- Numerário e Depósitos à ordem	550.630.652	4,87	647.264.626	5,71	117,55
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	683.105.305	6,04	653.768.721	5,76	95,71
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	150.080.232	1,33	150.588.505	1,33	100,34
- Sub-Total Liquidez	1.384.111.630	12,24	1.451.918.170	12,80	104,90
- Empréstimos Obtidos	(2.090.186.161)	-18,48	(2.103.048.838)	-18,54	100,62
- Descobertos	(16.240.418)	-0,14	(15.577.798)	-0,14	95,92
- Sub-Total Empréstimos	(2.106.426.579)	-18,62	(2.118.626.636)	-18,68	100,58
- Adiantamentos por conta de imóveis	43.020.921	0,38	42.097.118	0,37	97,85
- Outros Valores Activos	348.299.914	3,08	346.654.759	3,06	99,53
- Recebimentos por conta de imóveis	(329.470.438)	-2,91	(330.835.528)	-2,92	100,41
- Outros Valores Passivos	(725.670.517)	-6,41	(775.959.014)	-6,84	106,93
TOTAL	11.312.388.061	100,00	11.343.782.651	100,00	100,28

2 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. (31-08-2023) - 10³ EURO

SOCIEDADES GESTORAS	Liquidez	REV (%)	REH (%)	Terrenos	REV (%)	REH (%)	Projectos de Construção	REV (%)	REH (%)	Construções Acabadas + Direitos	REV (%)	REH (%)	Unidades Participação F.I.I.	REV (%)	REH (%)	Participações Sociedades Imobiliárias	REV (%)	REH (%)	Empréstimos	REV (%)	REH (%)	Adiantamentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	4.790,4	0	4	17.101,3	1	13	22.978,8	2	17	183.750,4	2	137	0,0			0,0			-80.421,4	4	-60	745,0	2	1	-4.032,4	1	-3	-10.699,6	2	-8	134.212,6
BPI Gestão de Ativos	141.495,3	10	23	24.458,4	2	4	0,0			473.956,7	5	76	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-13.524,8	3	-2	626.385,7
Caixa Gestão de Ativos	64.387,7	4	9	32.923,9	2	5	4.659,8	0	1	622.912,8	6	88	0,0			0,0			-4.935,2	0	-1	0,0			-1.200,0	0	0	-13.444,0	3	-2	705.305,0
Carregosa - SGOIC	4.453,1	0	4	9.817,3	1	10	0,0			116.024,3	1	115	0,0			0,0			-27.577,8	1	-27	0,0			-1.022,5	0	-1	-634,0	0	-1	101.060,4
Crédito Agrícola Gest	17.094,8	1	15	51.230,1	4	45	0,0			48.126,4	0	43	0,0			0,0			0,0			0,0			-1.986,0	1	-2	-1.250,0	0	-1	113.215,3
Fidelidade - SGOIC	17.293,9	1	5	0,0			0,0			318.436,5	3	99	0,0			0,0			-55.427,5	3	-17	0,0			0,0			39.987,3	-9	12	320.290,2
Floresta Atlântica	145,8	0	1	11.324,9	1	82	0,0			7.846,9	0	57	0,0			0,0			-1.174,7	0	-9	0,0			-224,1	0	-2	-4.162,3	1	-30	13.756,6
Fundiestamo	39.628,9	3	13	0,0			30.919,5	2	10	228.540,2	2	77	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-1.055,9	0	0	298.032,7
Gef	88.751,1	6	20	343.619,9	26	78	128.704,5	10	29	156.884,8	2	36	0,0			1.338,1	1	0	-265.860,6	13	-60	360,0	1	0	-1.343,4	0	0	-11.969,6	3	-3	440.484,6
Gesfimo	28.488,5	2	48	34.140,7	3	58	0,0			284,0	0	0	0,0			2.063,0	1	3	0,0			0,0			0,0			-5.929,6	1	-10	59.046,6
GFM Gestão de Ativos	991,3	0	2	3.519,9	0	9	0,0			44.084,7	0	111	0,0			0,0			-8.427,6	0	-21	0,0			-125,0	0	0	-382,4	0	-1	39.660,9
GNB Real Estate - SGOIC	220.919,8	15	33	33.886,6	3	5	40.185,5	3	6	319.507,8	3	48	473,2	13	0	62.708,1	32	9	-1.780,6	0	0	501,8	1	0	-6.407,3	2	-1	-2.134,2	0	0	667.860,6
Imofundos	17.541,7	1	7	22.724,5	2	10	0,0			201.340,4	2	86	0,0			0,0			0,0			0,0			-930,0	0	0	-6.061,8	1	-3	234.614,8
Imopolis	9.114,4	1	9	3.915,5	0	4	0,0			192.037,7	2	180	0,0			0,0			-93.863,3	4	-88	0,0			0,0			-4.477,5	1	-4	106.726,8
Imorendimento	14.355,5	1	11	27.314,2	2	21	91.249,5	7	69	117.912,4	1	90	0,0			0,0			-108.369,2	5	-82	175,7	0	0	0,0			-11.174,4	3	-8	131.463,8
Insula Capital	49.077,1	3	9	35.577,9	3	6	243.168,8	18	43	760.042,2	8	134	0,0			1.220,7	1	0	-409.650,9	19	-72	1.204,3	3	0	-97.204,6	29	-17	-15.938,9	4	-3	567.496,5
Interfundos	103.828,9	7	11	167.781,5	13	17	62.183,6	5	6	696.122,4	7	72	0,0			65.033,1	34	7	-72.201,0	3	-7	347,4	1	0	-5.344,8	2	-1	-51.611,1	12	-5	966.139,9
Invest Gestão de Activos	3.678,8	0	13	39.158,8	3	135	14.776,1	1	51	27.155,2	0	94	1.144,6	31	4	0,0			0,0			0,0			-5.099,1	2	-18	-51.834,9	12	-179	28.979,6
Libertas	2.425,2	0	3	63.476,5	5	71	13.203,1	1	15	12.948,5	0	14	0,0			0,0			-3.500,0	0	-4	17.512,5	42	20	-18.664,7	6	-21	2.275,0	-1	3	89.676,1
LYNX Asset Mangers	97.227,8	7	10	120.065,9	9	13	316.527,2	24	34	828.402,5	8	89	0,0			60.759,9	31	7	-341.517,1	16	-37	19.605,5	47	2	-150.366,6	45	-16	-19.493,8	5	-2	931.211,3
Montepio Gestão de Ativos	111.152,2	8	26	33,3	0	0	27.412,6	2	6	300.094,2	3	70	0,0			0,0			-4.985,5	0	-1	0,0			0,0			-6.952,7	2	-2	426.754,0
Norfin	32.433,2	2	10	95.014,2	7	30	236.578,6	18	75	117.010,7	1	37	1.779,5	48	1	0,0			-119.119,7	6	-38	0,0			-28.506,8	9	-9	-19.188,1	4	-6	316.001,5
Profile - SGOIC	9.221,0	1	10	2.577,0	0	3	27.291,0	2	28	59.039,0	1	61	0,0			0,0			0,0			264,9	1	0	0,0			-1.438,7	0	-1	96.954,2
Refundos	4.515,3	0	10	0,0			0,0			122.395,0	1	284	0,0			0,0			-82.969,4	4	-193	0,0			0,0			-843,3	0	-2	43.097,6
Santander Asset Management	20.546,6	1	9	27.630,0	2	12	0,0			183.901,6	2	79	281,7	8	0	0,0			0,0			0,0			-200,0	0	0	238,8	0	0	232.398,7
Silvip	93.274,1	6	16	52.892,6	4	9	31.518,7	2	5	511.786,0	5	87	0,0			0,0			-80.305,0	4	-14	1.350,0	3	0	-2.793,9	1	0	-20.231,8	5	-3	587.490,8
Sierra IG	24.276,3	2	4	14.516,6	1	2	0,0			814.131,8	8	128	0,0			0,0			-204.521,4	10	-32	0,0			0,0			-10.792,4	3	-2	637.610,9
Southcap - SGOIC	16.334,9	1	4	0,0			0,0			479.952,7	5	108	0,0			0,0			-44.955,4	2	-10	0,0			-2.614,2	1	-1	-6.114,5	1	-1	442.603,6
Square Asset Management	142.489,8	10	9	25.634,4	2	2	0,0			1.650.620,9	17	105	0,0			0,0			-80.772,5	4	-5	30,0	0	0	-582,9	0	0	-166.016,6	39	-11	1.571.403,2
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	5.464,4	0	4	59.882,9	5	38	17.995,0	1	12	100.826,1	1	65	0,0			0,0			-26.290,7	1	-17	0,0			-1.965,0	1	-1	-191,6	0	0	155.721,1
TF Turismo Fundos	55.784,4	4	30	2.403,7	0	1	5.124,2	0	3	135.652,5	1	73	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-14.302,4	3	-8	184.662,3
Vila Gale Gest	10.735,8	1	15	0,0			0,0			62.905,8	1	86	0,0			0,0			0,0			0,0			-222,1	0	0	45,2	0	0	73.464,7
Total	1.451.918,2	100	13	1.322.622,5	100	12	1.314.476,4	100	12	9.894.633,1	100	87	3.679,0	100	0	193.122,8	100	2	-2.118.626,6	100	-19	42.097,1	100	0	-330.835,5	100	-3	-429.304,3	100	-4	11.343.782,7

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

(1) - Anteriormente designada por ECS - SGOIC

3 - ORDENAÇÃO DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. POR TIPO DE O.I.I. (Agosto 2023)

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS ACUMULAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Imofundos	Imonegócios	6,75	8,74	-	50,94	23,64	2,89	-	-	-	-	(0,36)	(2,33)	234,61	12,94	2	259,91	12,70	2	0,19
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	0,00	0,18	-	79,60	19,57	-	-	-	(6,68)	-	-	(2,15)	199,92	11,03	3	220,88	10,79	3	0,15
Crédito Agrícola Gest	CA Imobiliário - FEIA	14,72	44,02	-	13,98	25,86	-	-	-	-	-	(1,86)	(1,05)	102,40	5,65	4	107,03	5,23	4	(0,22)
Square Asset Management	CA Património Crescente	8,03	-	-	83,66	7,21	0,01	-	-	-	0,00	(0,00)	(11,90)	1.166,34			1.340,32			0,32
	Carteira Imobiliária	10,39	33,13	-	24,23	29,99	0,63	-	-	-	-	(0,91)	0,08	61,08			62,61			(0,24)
	Property Core Real Estate Fund	23,76	-	-	75,56	-	-	-	-	-	-	-	(12,80)	48,31	70,38	1	55,84	71,28	1	2,92

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS RENDIMENTO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	BPI Imofomento*	22,84	-	-	67,13	7,99	0,97	-	-	-	-	-	(2,20)	596,04	24,29	2	616,14	23,63	2	0,61
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	8,45	-	-	81,50	7,76	-	-	-	-	-	(0,10)	(1,85)	653,96	26,65	1	682,95	26,19	1	0,02
Fidelidade - SGOIC	Imofid	3,20	-	-	91,86	3,83	-	-	-	(15,58)	-	-	0,24	261,97	10,68	5	313,56	12,02	5	0,47
Fundiestamo	Imopoupança	16,39	-	-	78,52	4,86	-	-	-	-	-	-	(0,75)	81,96	3,34	7	82,77	3,17	7	0,15
Montepio Gestão de Ativos	Valor Prime	27,91	-	-	59,95	9,04	1,12	-	-	-	-	-	(1,50)	330,17	13,46	4	342,08	13,12	4	0,10
GNB Real Estate - SGOIC	GNB Património *	53,89	-	-	23,08	10,76	-	-	-	-	0,11	(0,00)	(1,86)	135,88	5,54	6	158,06	6,06	6	0,16
Silvip	Vip	18,78	-	-	60,42	20,10	-	-	-	-	0,33	-	(4,09)	393,83	16,05	3	412,26	15,81	3	(2,61)

SOCIEDADE GESTORA	FUNGEPI	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
GNB Real Estate - SGOIC	Novo Banco - FUNGEPI	30,30	2,87	0,29	40,92	16,25	-	-	6,42	-	0,12	(1,47)	0,32	274,61	100,00	1	285,98	100,00	1	0,24

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS DE REABILITAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
LYNX Asset Mangers	Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	2,30	-	23,43	66,60	6,33	0,10	-	-	(30,99)	-	-	(1,71)	77,33	100,00	1	117,06	100,00	1	2,01

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	Josiba Florestal	2,43	80,37	-	16,83	-	-	-	-	-	-	-	0,09	30,35	54,60	1	30,43	49,48	1	0,20
Fidelidade - SGOIC	Floresta de Portugal - FEIIF	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,31)	6,00	10,80	3	6,02	9,79	3	0,19
Floresta Atlântica	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0,75	58,14	-	-	-	40,28	-	-	(6,03)	-	(1,15)	(21,37)	13,76	24,75	2	19,48	31,67	2	0,04
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	Iberian Forest Fund - FEIIF	20,95	69,03	-	-	-	9,04	-	-	-	-	-	(0,73)	5,48	9,86	4	5,57	9,06	4	(0,07)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Atlantic	AG	28,00	-	24,41	44,53	-	-	-	-	-	-	-	2,73	11,70			11,74			0,19
	Campos Costa - SIC	0,18	50,45	-	38,31	10,75	-	-	-	(44,13)	-	(0,02)	(1,52)	10,66			19,73			0,00
	Companhia das Nações Aliadas - SIC	0,38	-	-	99,42	-	-	-	-	(41,41)	-	-	(7,66)	59,75			117,81			0,70
	Imofuste - SIC	1,55	-	21,37	76,67	-	-	-	-	(36,74)	-	-	(2,43)	27,75			45,93			0,25
	Imonor	0,44	80,51	-	2,83	16,21	-	-	-	-	-	(0,75)	(0,15)	8,54			8,62			(3,35)
	JNV - SIC	1,03	0,80	38,61	47,63	8,11	-	-	-	(22,69)	2,79	(14,86)	(2,11)	15,81	2,01	16	26,67	2,44	13	0,00
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	8,14	91,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	8,69			8,70			4,13
	FundoLis	21,24	78,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,19)	20,25			20,49			(0,25)
	Gaia Douro - FEIIF	7,35	39,62	7,32	45,68	-	-	-	-	(6,21)	-	(2,25)	(1,32)	20,01	0,77	26	22,19	0,61	28	0,57
	Imoplanus	8,20	73,28	1,11	3,07	14,31	-	-	-	-	-	-	(0,98)	8,21	2,25	14	8,29	1,91	17	(0,12)
	Maia Imo - FEIIF	0,08	-	48,77	12,78	38,33	-	-	-	(57,17)	-	-	(4,23)	2,40	0,77	26	6,22	0,61	28	3,53
Carregosa - SGOIC	Arquimedes - FEIIF	2,51	-	-	97,09	-	-	-	-	(18,44)	-	-	(1,51)	13,58			17,05			0,47
	Athos - SICAFI Especial	0,18	0,03	-	58,20	33,67	-	-	-	(25,15)	-	(7,45)	3,79	8,47			13,38			1,20
	Conforto - FEIIF	3,17	-	-	92,79	-	-	-	-	(36,80)	-	-	0,10	13,20			22,28			0,15
	Kind Care - FEIIF	10,78	-	-	89,21	-	-	-	-	-	-	-	(0,73)	4,97			5,00			0,43
	Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	0,34	37,37	-	53,79	5,68	-	-	-	(56,91)	-	(0,16)	1,18	6,58			15,93			9,48
	Retail Properties - FEIIF	0,10	8,04	-	91,46	0,23	-	-	-	(7,92)	-	-	(2,18)	43,07			48,01			(1,96)
	Spot on - FEIIF	23,70	-	-	-	76,26	-	-	-	-	-	-	(0,09)	11,20	1,52	19	11,21	1,41	19	(0,04)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	12,20	37,47	-	14,77	35,17	-	-	-	-	-	-	(1,15)	10,81	0,16	31	10,98	0,12	31	(0,57)
Fidelidade - SGOIC	Iberfid*	2,00	-	-	29,41	-	-	-	-	(10,50)	-	-	62,77	52,32	0,78	25	62,52	0,66	27	(0,17)
Fundiestamo	Fundiestamo I	10,80	-	-	88,61	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	178,59	-	-	180,03	-	-	0,44
	FNRE Cabeça da Bola	11,55	-	88,45	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,28)	17,64	-	-	17,69	-	-	(0,11)
	FNRE ImoAveiro	7,99	-	90,72	-	-	-	-	-	-	-	-	0,20	0,45	-	-	0,45	-	-	(0,19)
	FNRE ImoMadalena	18,02	-	80,88	-	-	-	-	-	-	-	-	0,67	2,32	-	-	2,33	-	-	(0,12)
	FNRE ImoResidências	24,06	-	75,90	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	17,07	3,24	11	17,10	2,30	14	(0,10)
Gef	Amoreiras	14,78	85,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	207,73	-	-	207,87	-	-	0,06
	CAPC - SICAFI	3,72	5,47	-	19,27	9,71	-	-	-	-	-	-	54,07	5,35	-	-	5,80	-	-	(0,10)
	Gef II	2,62	-	5,05	61,07	3,25	-	-	8,80	(6,85)	-	-	13,68	13,32	-	-	15,20	-	-	0,11
	Global Fundo	0,79	-	-	95,28	-	-	-	-	(44,97)	-	-	2,06	22,81	-	-	42,90	-	-	0,69
	ImoComercial	32,62	-	-	65,05	-	-	-	-	-	-	-	1,79	21,11	-	-	21,22	-	-	0,34
	ImoConvento	99,59	-	-	-	-	-	-	-	-	15,54	-	(36,13)	1,83	-	-	2,32	-	-	(92,51)
	ImoImperial	9,66	-	-	71,13	18,96	-	-	-	-	-	-	(2,41)	10,27	-	-	10,55	-	-	0,27
	ImoPortugal	5,11	66,90	23,87	1,57	1,31	-	-	-	(11,64)	-	-	(10,48)	29,86	-	-	38,96	-	-	2,35
	Inevoa - Proj., Neg. e Promoções - SICAFI	5,89	-	3,35	60,53	12,98	-	-	-	(31,31)	-	(4,83)	15,94	17,39	-	-	27,80	-	-	0,24
	LisFundo	9,85	40,59	34,86	2,71	14,50	-	-	-	(68,79)	-	-	(5,10)	96,64	-	-	337,69	-	-	(2,06)
	Lucasfin - FEIIF	0,11	66,33	-	-	33,56	-	-	-	-	-	-	(7,09)	4,27	-	-	4,60	-	-	(0,12)
	Select Function - SICAFI	99,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,35)	9,90	6,60	6	9,95	7,67	5	(0,06)
Gesfimo	Fimes II	24,49	75,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,97)	33,48	-	-	34,15	-	-	0,40
	Fimes Um	62,21	36,55	-	1,24	-	-	-	-	-	-	-	(1,42)	22,53	-	-	22,86	-	-	3,67
	Herdade da Comporta - FEIIF	41,24	-	-	-	-	-	-	14,41	-	-	-	(34,45)	3,04	0,89	24	14,32	0,75	26	(0,10)
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIIF	1,77	1,13	-	78,90	18,05	-	-	-	(19,29)	-	(0,02)	(0,85)	34,81	-	-	43,68	-	-	0,16
	GFM Património - FEIIF	4,36	60,78	-	13,91	20,95	-	-	-	-	-	(2,31)	(0,26)	4,85	0,59	29	4,98	0,51	30	(0,06)
GNB Real Estate - SGOIC	Fimes Oriente	17,75	-	52,81	-	-	-	0,63	28,78	-	-	-	(0,09)	74,45	-	-	74,53	-	-	(0,10)
	GNB Branches - FEIIF*	28,74	-	-	70,41	0,26	-	-	-	-	-	(0,03)	0,15	71,79	-	-	72,13	-	-	0,62
	Gestindustria - FEIIF	0,53	25,01	-	46,43	26,48	-	-	-	-	-	-	0,01	8,81	-	-	8,95	-	-	0,26
	Imocais - FEIIF	2,96	-	-	92,35	-	-	-	-	(5,33)	-	-	4,05	21,68	-	-	23,06	-	-	0,47
	ImoGestão	17,03	29,91	-	-	51,73	-	-	-	-	-	-	(0,93)	2,50	-	-	2,56	-	-	(0,38)
	ImoInvestimento - FEIIF	21,58	0,74	-	-	3,12	-	-	73,66	-	-	(0,42)	(0,21)	25,99	-	-	26,39	-	-	(0,02)
	Invesfundo VII	12,55	87,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	7,02	-	-	7,03	-	-	(0,07)
	GNB Arrendamento*	23,36	-	-	64,35	4,93	-	-	-	-	-	-	(0,36)	4,32	-	-	4,68	-	-	0,03
	Prediloc Capital - FEIIF	25,88	-	-	47,78	5,57	-	-	20,56	-	-	(8,14)	(0,47)	15,32	-	-	16,80	-	-	0,34
	Promofundo - FEIIF	4,30	95,70	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,10)	(5,13)	15,48	-	-	17,06	-	-	(0,08)
	Unicampus - FEIIF	11,42	-	-	-	-	88,57	-	-	(5,22)	-	-	(0,09)	9,99	3,86	9	10,56	2,79	10	0,61
Imopolis	ImoDesenvolvimento	4,41	1,90	-	84,65	8,35	-	-	-	(45,46)	-	-	(2,17)	106,73	1,60	18	206,50	2,19	15	(0,20)
Imorendimento	Companhia Aurifícia - SICAFI Especial	1,25	-	5,12	0,41	92,47	-	-	-	(7,33)	0,09	-	0,50	19,88	-	-	21,49	-	-	(0,10)
	ICG Value - SICAFI Especial	6,85	8,83	-	60,00	24,30	-	-	-	-	-	-	(60,86)	7,14	-	-	18,24	-	-	(1,01)
	Imolux	25,07	-	-	32,41	3,02	-	-	-	-	-	-	23,91	11,22	-	-	13,30	-	-	(0,20)
	Invesfundo	0,10	1,05	-	80,44	18,33	-	-	-	(89,08)	-	-	(0,25)	5,07	-	-	47,88	-	-	(2,65)
	MCG Value - SICAFI Especial	93,15	5,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,30)	7,74	-	-	7,98	-	-	(9,76)
	Multi 24 - SICAFI Especial	1,33	-	-	93,88	-	-	-	-	(42,62)	-	-	(2,92)	9,68	-	-	19,49	-	-	(0,33)
	Natura	5,32	91,05	-	3,61	-	-	-	-	-	-	-	(0,39)	7,19	-	-	7,22	-	-	(0,10)
	Prime Value	1,10	52,88	-	44,53	1,47	-	-	-	-	-	-	(0,63)	12,73	-	-	12,81	-	-	(4,14)
	VC Prime SICAFI	0,99	-	93,52	3,73	-	-	-	-	(49,24)	-	-	(2,46)	43,93	-	-	94,37	-	-	0,09
	ZW Capital - SICAFI Especial	1,81	69,44	11,47	14,14	1,71	-	-	-	(56,86)	0,95	-	(0,85)	6,89	1,97	17	16,48	2,74	11	(0,25)
Insula Capital	Brimogal - SICAFI Especial	6,85	0,01	-	91,75	0,26	-	-	-	(0,31)	0,09	(0,11)	0,14	348,56	-	-	353,26	-	-	0,36
	Capital Real I - FEIIF	0,48	99,51	-	-	-	-	-	-	(3,06)	-	(85,47)	(3,16)	1,60	-	-	19,28	-	-	(0,21)
	Foz do Tejo	0,37	-	99,61	-	-	-	-	-	(60,94)	-	-	(16,95)	17,83	-	-	56,95	-	-	(0,34)
	Lagoas Park - SICAFI	1,22	1,51	-	95,23	-	-	-	-	(53,56)	-	-	(0,52)	191,88	-	-	437,34	-	-	0,62
	Madadna Portugal - SICAFI	3,12	3,17	-	50,74	-	41,88	-	-	(74,76)	0,57	(16,72)	(3,12)	2,15	-	-	44,17	-	-	(32,39)
	Mexto Property Investment I - SICAFI	2,17	18,59	75,54	-	0,06	-	-	2,92	(68,03)	0,72	(20,69)	(9,68)	0,67	-	-	41,76	-	-	(67,24)
	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICA	1,42	1,24	93,83	-	-	-	-	-	(42,24)	-	(51,69)	(1,03)	0,72	-	-	46,67	-	-	(49,60)
	Reward Properties I - SICAFI	15,09	-	81,98	-	-	-	-	-	(58,74)	0,30	(36,73)	1,88	4,10	8,51	4	108,17	11,72	2	(24,96)
Interfundos	Cimóvel	3,22	-	-	94,60	2,11	-	-	-	(6,94)	-	(0,00)	(6,73)	61,18	-	-	70,94	-	-	1,64
	Fimmo	2,08	0,74	-	3,00	93,80	-	-	-	(19,40)	-	-	(0,23)	33,35	-	-	41,70	-	-	0,07
	Fimobes	4,05	-	-	87,48	8,33	-	-	-	-	-	-	(1,23)	7,60	-	-	7,70	-	-	0,21
	Fundial	26,79	73,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	9,36	-	-	9,37	-	-	(0,04)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)	
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.		
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)			
Interfundos (continuação)	Fundipar	4,13	95,43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,33	17,58			17,60			0,06	
	Funsita	12,98	74,68	-	-	12,33	-	-	-	-	-	-	(2,52)	1,10			1,13			(1,10)	
	I Marope	8,09	-	-	78,54	13,35	-	-	-	-	-	-	(3,85)	1,39			1,45			(0,20)	
	Imoal	13,50	2,37	-	80,51	-	-	-	-	-	2,90	(6,70)	(5,30)	9,64			11,04			0,54	
	Imocott	3,80	-	-	93,41	2,76	-	-	-	-	-	-	(0,53)	15,09			15,17			0,19	
	Imofarma	1,61	14,52	-	80,36	3,28	-	-	-	(17,35)	-	-	(0,71)	79,02			96,71			0,32	
	Imorenda	7,17	-	-	89,95	2,86	-	-	-	-	-	-	(0,60)	81,17			81,67			0,29	
	Imosotto Acumulação	4,70	22,31	-	61,34	11,63	-	-	-	-	-	-	(0,60)	43,58			43,85			0,21	
	Monumental Residence - SIC	5,90	84,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	18,05			19,90			(0,07)	
	Oceanico II	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,09)	63,22			64,57			(9,26)	
	Oceanico III	0,47	28,99	68,48	-	-	-	-	-	(51,92)	-	-	(41,90)	2,14			51,98			27,79	
	Predicaíma	0,59	-	-	1,92	96,72	-	-	-	(2,08)	-	-	(0,01)	30,52			31,42			(0,07)	
	Predicapital	1,23	98,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	70,57			70,62			(0,03)	
	Renda Predial	9,28	-	-	79,45	11,26	-	-	-	-	-	-	(0,61)	101,80			102,43			0,03	
	Sand Capital	0,23	-	-	-	-	-	-	-	99,77	-	-	(0,04)	65,16			65,19			(0,06)	
	TDF	11,10	21,57	34,20	3,08	26,74	-	-	-	-	0,04	(5,92)	(20,44)	54,70	11,49	2	77,75	9,34	3	(1,59)	
	Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	2,94	48,05	18,62	-	27,48	-	-	-	-	-	(6,42)	(65,28)	20,15			79,37			(0,41)
Tejo - FEIIF		15,19	11,49	-	12,98	47,34	-	12,93	-	-	-	-	(0,21)	8,83	0,43	30	8,85	0,93	24	0,05	
Libertas	Fundicentro	2,77	75,67	-	4,78	6,23	-	-	-	(9,01)	-	(20,35)	9,21	26,92			38,85			(0,17)	
	Funditur	0,47	99,36	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,01)	14,08			14,10			0,02		
	Policity, Construção e Urbanizações - SICAFI	3,60	9,23	65,77	2,72	7,11	-	-	-	-	-	(53,00)	(1,15)	6,88			20,07			1,48	
	Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	1,30	42,19	-	1,06	14,46	-	-	-	-	-	40,57	(0,27)	(2,48)	41,79	1,34	22	43,16	1,23	22	(0,06)
LYNX Asset Mangers	Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	5,10	-	86,36	-	-	-	-	-	(84,80)	-	(9,58)	6,35	0,43			12,52			(16,67)	
	Ambimobiliária - SICAFI Especial	0,08	3,22	-	74,72	21,94	-	-	-	(14,35)	-	-	(5,15)	73,83			91,75			0,38	
	BF Invest - FEIIF	1,78	41,34	-	56,01	0,78	-	-	-	(31,22)	-	(1,01)	(20,42)	13,27			28,09			(0,66)	
	Carismatiknauta - SICAFI Especial	0,14	-	-	35,10	-	-	-	47,71	-	-	-	13,62	20,72			21,46			(0,08)	
	Coincident Discovery - SICAFI	4,68	-	-	86,72	-	-	-	0,98	(85,68)	2,70	-	0,46	1,46			14,80			30,65	
	Colinvest	8,63	-	-	84,80	5,08	-	-	-	-	-	-	0,60	13,06			13,18			0,13	
	Coporgest Golden - SICAFI	0,03	-	99,05	-	-	-	-	-	(70,30)	-	-	0,55	9,69			33,04			(0,07)	
	Domilis - SICAFI	1,10	33,57	-	3,65	61,20	-	-	-	(25,50)	-	(30,88)	(0,23)	3,12			7,27			(5,56)	
	Domus Capital	14,05	81,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,29	4,83			4,87			(1,00)	
	Eminvest	31,49	33,69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,33)	13,56	2,35		3,00			(0,22)	
	Geo Investimentos - SICAFI Especial	4,90	0,52	2,26	59,80	15,72	-	-	5,29	(19,41)	-	-	9,04	23,22			29,73			0,21	
	GloriousPenguin - SIC	30,11	-	-	-	69,73	-	-	-	(30,65)	-	-	(17,72)	0,62	7,70			15,15			(6,12)
	Grand Bay Residences - SICAFI	7,12	-	62,60	-	29,42	-	-	-	-	-	-	(60,22)	(6,34)	54,15			166,20			29,62
	Imobiliária das Amoreiras - SIC	12,23	-	-	87,13	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	33,65			33,90			0,36	
	Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	0,16	-	-	-	-	-	-	-	99,84	-	-	(0,11)	35,69			35,72			0,45	
	Imopatrimónio - SIC	0,33	-	28,41	59,08	5,83	-	-	-	(19,44)	5,64	-	(1,59)	50,76			64,86			8,09	
	Imotur	1,11	-	-	82,22	16,49	-	-	-	(1,77)	-	-	(1,12)	57,47			59,29			0,33	
	Imovalue - FEIIF	0,09	-	-	-	99,85	-	-	-	(30,37)	-	(2,37)	(2,00)	5,81			8,92			4,78	
	JFRM Investimentos - SICAFI	7,50	-	-	43,73	48,66	-	-	-	(33,78)	-	-	(1,18)	8,48			13,06			(0,43)	
	Krep Portugal - SICAFI	1,70	-	31,27	65,88	-	-	-	-	(40,20)	-	-	(1,47)	31,09			54,37			(0,05)	
	Lionesa Real Estate - SICAFI	22,60	5,35	-	21,98	28,13	-	-	-	(18,04)	5,58	-	14,16	20,84			26,13			(0,16)	
	Marec Imob - SICAFI	5,57	1,69	-	66,86	24,67	-	-	-	(21,25)	-	-	0,22	44,84			57,67			0,69	
	OBVI Investments - SICAFI	6,59	-	-	-	-	-	-	40,93	(14,57)	33,68	(1,17)	6,41	2,03			2,82			(0,35)	
	Olissipo	2,12	10,21	-	59,37	28,01	-	-	-	(2,61)	-	-	(0,02)	13,77			14,19			0,09	
	PCInvest - SIC	1,48	2,92	8,91	84,00	1,68	-	-	-	(29,97)	0,10	-	(2,27)	132,85			198,72			0,61	
	Pestana Properties - SICAFI Especial	2,00	96,26	-	-	-	-	-	-	(96,16)	-	-	0,97	0,93			30,16			(1,28)	
	Prédios Privados - SIC	7,58	53,58	37,62	-	0,03	-	-	-	(32,11)	-	(10,19)	(1,84)	34,94			63,91			(0,39)	
	Protagonist Behavior - SICAFI Especial	7,06	8,77	-	-	-	-	-	-	(0,10)	72,57	-	4,33	7,13			7,70			(0,11)	
	Roots and Cliffs - SICAFI	10,34	17,22	27,35	27,77	14,41	-	-	-	-	-	-	1,10	11,84			12,06			(0,05)	
	RSNX - SICAFI	0,21	-	-	-	78,57	-	-	-	(35,59)	-	(27,77)	(2,33)	0,82			6,23			(2,47)	
	RTFQSJ - SICAFI	4,86	52,64	-	-	-	-	-	-	(24,20)	42,50	-	(0,35)	9,77			12,95			1,39	
	São José de Ribamar	0,07	-	99,93	-	-	-	-	-	(3,98)	-	-	(0,08)	19,01			19,81			(0,06)	
	Sievomi - SICAFI Especial	29,17	48,46	-	-	21,23	-	-	-	-	-	(6,91)	0,54	29,45			31,84			(0,34)	
	Splendimension - SICAFI	5,70	-	22,79	37,18	29,31	-	-	-	(58,88)	0,42	(8,24)	2,17	21,88			71,89			(1,52)	
	Substância Numérica - SICAFI	1,50	-	-	19,46	41,87	-	-	34,34	(13,85)	1,24	-	0,43	19,98			23,51			0,17	
	TOP NOTCH - SICAFI	16,45	-	36,94	-	-	-	-	46,52	(0,96)	-	(39,25)	(0,15)	5,00			8,40			10,38	
	Touchwise - SICAFI	37,25	-	-	50,05	-	-	-	-	(32,72)	12,65	-	(14,69)	5,19			9,88			0,35	
URP - Urban Renew - Projectos Imobiliários - SIC	54,76	-	44,97	-	-	-	-	-	-	-	(51,08)	(0,04)	22,79	12,80	1	46,88	14,35	1	(0,36)		

S.G.F.I.I.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)	
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.		
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)			
Montepio Gestão de Ativos	Fundinvest	18,19	-	31,08	47,38	1,77	-	-	-	(1,34)	-	-	(2,71)	63,07			66,82			1,07	
	Imomarvãs	2,51	-	97,49	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	6,20			6,21			(0,11)	
	ImoUrbe	7,38	-	-	89,67	-	-	-	-	(19,65)	-	-	1,75	16,49			20,83			0,75	
	Polaris	7,31	-	-	89,65	-	-	-	-	-	-	-	(0,53)	4,22			4,38			0,70	
	Portugal Estates Fund (PEF)	11,02	-	-	5,27	83,15	-	-	-	-	-	-	(2,07)	2,46			2,52			(0,30)	
	Valor Arrendamento*	27,56	0,74	13,11	8,64	49,20	-	-	-	-	-	-	(6,57)	4,15	1,45	21	4,47	1,11	23	(0,55)	
Norfin	Alicance Atraente - SIC	0,54	-	96,51	-	-	-	-	-	(42,74)	-	(23,06)	1,24	11,62			35,78			(0,21)	
	Arrábida - FEIF	7,15	33,75	-	22,32	26,31	-	-	-	-	-	-	(0,32)	18,03			20,21			(0,85)	
	Beirafundo	2,75	-	78,54	8,36	9,82	-	-	-	(51,29)	-	(0,56)	(1,27)	15,77			34,02			(1,02)	
	Encosta da Parede - SIC	9,00	89,07	-	-	-	-	-	-	(8,39)	-	-	(31,39)	35,25			60,47				
	Europa	4,60	-	-	77,95	17,35	-	-	-	-	-	-	(1,51)	31,64			32,16			0,23	
	Guebar - FEIF	6,36	5,70	-	6,87	80,81	-	-	-	-	-	-	(0,35)	10,04			10,10			0,10	
	Ibéria - FEIF	14,10	19,03	-	38,57	18,00	-	9,49	-	-	-	-	(2,19)	(2,65)	17,70			18,76			(4,19)
	Ilustre e Perfeito - SIC	13,96	-	73,54	-	-	-	-	-	(38,02)	-	(23,96)	7,50	11,31			34,24			(2,23)	
	Imocar	8,98	-	-	72,61	18,29	-	-	-	-	-	-	(1,03)	43,84			44,35			0,40	
	Multusos Oriente - FEIF	6,65	-	68,39	-	3,77	4,32	-	-	(27,13)	-	(0,13)	13,22	63,04			91,24			(0,35)	
	Trindade	6,45	43,98	43,21	0,96	3,69	-	-	-	(26,79)	-	(0,17)	(13,08)	39,98			68,64			2,50	
		Vantagem Galopante - SICAFI	0,66	-	97,38	-	-	-	-	(42,15)	-	(18,79)	(7,27)	17,80	4,74	7	59,65	5,39	7	(1,51)	
Profile - SGOIC	Banif Renda Habitação	16,71	0,43	-	3,44	13,55	-	-	-	-	-	-	(2,33)	2,26			7,09			(1,16)	
	Banif Gestão Imobiliária - FEIF	18,66	34,60	-	3,20	43,11	-	-	-	-	-	-	(6,33)	2,16			2,32			(1,46)	
	Imopredial	6,34	1,46	22,76	34,45	12,89	-	-	-	-	0,22	-	(0,94)	92,54	1,45	20	119,91	1,37	20	0,09	
Refundos	City Marquês - SICAFI	4,94	-	-	93,57	-	-	-	-	(46,29)	-	-	(1,96)	7,46			14,84			0,06	
	Eificitylis - SICAFI	2,12	-	-	97,32	-	-	-	-	(70,66)	-	-	(1,60)	6,72			24,74			(2,72)	
	Summerciry - SICAFI	3,65	-	-	94,66	-	-	-	-	(65,72)	-	-	(0,17)	28,91	0,65	28	89,20	1,36	21	0,17	
Santander Asset Management	Imorent	20,57	-	-	64,05	6,13	-	8,30	-	-	-	-	(1,79)	3,30			3,39			0,17	
	LusImovest	12,54	10,43	-	63,27	6,73	-	-	-	-	-	-	(0,47)	55,36			59,85			0,17	
	NovImovest	6,91	11,97	-	70,26	7,87	-	-	-	-	-	(0,11)	0,32	173,74	3,48	10	178,73	2,56	12	0,23	
Sierra IG	ArrábidaShopping - SIC	6,52	-	-	89,59	2,45	-	-	-	(34,18)	-	-	(2,51)	82,67			133,61			0,39	
	GaiaShopping - SIC	5,70	-	-	90,17	2,71	-	-	-	(39,43)	-	-	(2,82)	83,41			148,09			0,44	
	Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	1,88	-	-	97,47	-	-	-	-	(44,53)	-	-	(1,39)	115,30			215,76			0,37	
	Imosede	0,30	4,35	-	89,94	4,19	-	-	-	(0,13)	-	-	(0,13)	190,42			197,49			0,36	
	Imosonaes Dois	1,47	3,52	-	93,54	-	-	-	-	-	-	-	(0,00)	165,80	9,56	3	168,29	9,13	4	0,37	
Silvip	Almost Future - SIC	1,39	0,12	32,79	35,73	27,37	-	-	-	(90,96)	-	-	(0,68)	1,43			24,73			(2,77)	
	Atlantis	17,37	-	-	17,89	64,64	-	-	-	-	-	(30,26)	(6,96)	1,36			2,16			(2,87)	
	Castro Red Capital - SIC	5,04	25,80	30,89	23,61	7,95	-	-	-	(33,99)	-	(6,59)	(6,31)	15,05			32,45			(1,38)	
	Fundigroup	13,65	1,78	-	83,78	0,70	-	-	-	-	-	-	(1,08)	21,80			22,05			0,61	
	ICON - SIC	5,26	36,17	6,41	50,08	0,09	-	-	-	(19,63)	-	-	0,03	63,50			80,99			1,56	
	Imovedras	6,95	-	0,14	76,56	15,90	-	-	-	-	-	-	(1,29)	50,74			51,64			0,49	
	SIGNIA - SIC	3,71	20,76	11,40	42,11	21,27	-	-	-	(43,31)	-	-	(0,15)	39,79	2,90	12	71,30	3,02	9	0,33	
Southcap - SGOIC	Maxirent	8,72	-	-	87,53	3,30	-	-	-	-	-	(2,91)	(1,18)	85,90			89,98			0,35	
	Office Park Expo	1,49	-	-	93,61	-	-	-	-	-	-	-	(0,46)	260,52			275,27			0,45	
	Torre NOS - SIC	3,34	-	-	95,26	0,12	-	-	-	(42,49)	-	-	(3,21)	31,22			58,88			0,59	
	Torre Ocidente - SIC	2,74	-	-	95,62	-	-	-	-	(22,59)	-	-	(2,15)	64,96	6,64	5	88,25	5,42	6	0,28	
Square Asset Management	IREEHF Lisbon Avenida - SICAFI	3,07	0,13	-	95,03	-	-	-	-	(38,20)	-	-	1,06	128,06			209,66			1,30	
	Saudeinveste	4,76	-	-	95,16	-	-	-	-	(0,43)	-	-	(0,93)	158,92			161,24			0,52	
	Turirent	10,73	51,90	-	6,75	30,27	-	-	-	-	-	-	(2,17)	8,70	4,43	8	8,92	4,02	8	(0,08)	
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	Eurofundo - FEIF	6,48	7,75	60,67	3,81	20,82	-	-	-	-	-	(4,96)	(1,39)	27,50			29,51			(0,28)	
	Inogi Capital - FEIF	2,92	97,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,24)	3,89			3,94			(0,37)	
	Lusofundo	2,25	97,75	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,11)	(0,20)	44,27			44,86			(0,14)	
	Torre Oriente - SICAFI	0,62	-	-	90,08	7,38	-	-	-	(27,97)	-	-	0,51	66,38	2,25	14	94,00	1,91	17	(4,31)	
TF Turismo Fundos	Turístico	29,80	-	-	63,73	4,43	-	-	-	-	-	-	(7,05)	50,41			55,45			0,05	
	Turístico II	21,20	1,49	-	72,80	1,63	-	-	-	-	-	-	(8,36)	96,56			108,79			0,14	
	Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIF	41,46	2,00	13,12	43,25	-	-	-	-	-	-	-	(3,32)	37,69	2,77	13	39,05	2,15	16	0,00	
Vila Gale Gest	Vila Galé - FEIF*	14,49	-	-	84,92	-	-	-	-	-	-	(0,30)	0,06	73,46	1,10	23	74,08	0,78	25	0,45	

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

4 - Ordenação dos O.I.I. - 31-08-2023

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	1.166.335.536	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	653.956.616	2
BPI Imofomento*	F. Aberto Rendimento	596.038.000	3
Vip	F. Aberto Rendimento	393.827.844	4
Brimogal - SICAFI Especial	Fundo Fechado	348.559.035	5
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	330.166.469	6
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	274.610.988	7
Imofid	F. Aberto Rendimento	261.971.170	8
Office Park Expo	Fundo Fechado	260.521.259	9
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	234.614.830	10
Amoreiras	Fundo Fechado	207.728.523	11
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	199.916.639	12
Lagoas Park - SICAFI	Fundo Fechado	191.876.124	13
Imosede	Fundo Fechado	190.423.636	14
Fundiestamo I	Fundo Fechado	178.590.035	15
NovImovest	Fundo Fechado	173.737.865	16
Imosonae Dois	Fundo Fechado	165.801.376	17
Saudeinveste	Fundo Fechado	158.924.025	18
GNB Património *	F. Aberto Rendimento	135.883.571	19
PCInvest - SIC	Fundo Fechado	132.848.800	20
IREEHF Lisbon Avenida - SICAFI	Fundo Fechado	128.056.118	21
Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	Fundo Fechado	115.303.673	22
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	106.726.786	23
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	102.400.545	24
Renda Predial	Fundo Fechado	101.797.244	25
LisFundo	Fundo Fechado	96.637.172	26
Turistico II	Fundo Fechado	96.564.536	27
Imopredial	Fundo Fechado	92.538.432	28
Maxirent	Fundo Fechado	85.898.351	29
GaiaShopping - SIC	Fundo Fechado	83.411.221	30
ArrábidaShopping - SIC	Fundo Fechado	82.671.000	31
Imopoupança	F. Aberto Rendimento	81.964.545	32
Imorenda	Fundo Fechado	81.168.258	33
Imofarma	Fundo Fechado	79.016.792	34
Príncipe Real Fundo de Reabilitação Urbana	F. Reabilitação	77.330.751	35
Fimes Oriente	Fundo Fechado	74.451.244	36
Ambimobiliária - SICAFI Especial	Fundo Fechado	73.831.796	37
Vila Galé - FEIIF*	Fundo Fechado	73.464.716	38
GNB Branches - FEIIF*	Fundo Fechado	71.794.818	39
Predicapital	Fundo Fechado	70.570.301	40
Torre Oriente - SICAFI	Fundo Fechado	66.378.688	41
Sand Capital	Fundo Fechado	65.161.625	42
Torre Ocidente - SIC	Fundo Fechado	64.963.947	43
ICON - SIC	Fundo Fechado	63.504.920	44
Oceanico II	Fundo Fechado	63.220.491	45
Fundinvest	Fundo Fechado	63.068.527	46
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	63.043.846	47
Cimóvel	Fundo Fechado	61.179.282	48
Carteira Imobiliária	F. Aberto Acumulação	61.076.248	49
Companhia das Nações Aliadas - SIC	Fundo Fechado	59.752.257	50
Imotur	Fundo Fechado	57.471.756	51
LusImovest	Fundo Fechado	55.359.318	52
TDF	Fundo Fechado	54.701.300	53
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	54.146.525	54
Iberfid*	Fundo Fechado	52.315.753	55
Imopatrimónio - SIC	Fundo Fechado	50.763.916	56
Imovedras	Fundo Fechado	50.739.787	57
Turistico	Fundo Fechado	50.408.044	58
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	48.313.266	59
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	44.843.912	60
Lusofundo	Fundo Fechado	44.272.485	61
VC Prime SICAFI	Fundo Fechado	43.925.585	62
Imocar	Fundo Fechado	43.838.763	63
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	43.575.155	64
Retail Properties - FEIIF	Fundo Fechado	43.074.033	65
Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Fundo Fechado	41.793.808	66
Trindade	Fundo Fechado	39.977.867	67
SIGNIA - SIC	Fundo Fechado	39.786.250	68
Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	Fundo Fechado	37.689.725	69

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Imobiliária Port. Mosqueteiros - SIC	Fundo Fechado	35.685.125	70
Encosta da Parede - SIC	Fundo Fechado	35.245.819	71
Prédios Privados - SIC	Fundo Fechado	34.941.515	72
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	34.808.400	73
Imobiliária das Amoreiras - SIC	Fundo Fechado	33.651.384	74
Fimes II	Fundo Fechado	33.476.329	75
Fimmo	Fundo Fechado	33.354.622	76
Europa	Fundo Fechado	31.640.819	77
Torre NOS - SIC	Fundo Fechado	31.220.044	78
Krep Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	31.092.284	79
Predicaíma	Fundo Fechado	30.522.906	80
Josiba Florestal	F. Florestal	30.347.683	81
ImoPortugal	Fundo Fechado	29.864.530	82
Sievomi - SICAFI Especial	Fundo Fechado	29.454.986	83
Summercitiy - SICAFI	Fundo Fechado	28.914.927	84
Imofuste - SIC	Fundo Fechado	27.752.457	85
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	27.497.222	86
Fundicentro	Fundo Fechado	26.922.104	87
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	25.992.940	88
Geo Investimentos - SICAFI Especial	Fundo Fechado	23.223.183	89
Global Fundo	Fundo Fechado	22.808.002	90
URP - Urban Renew - Projectos Imobiliários - SIC	Fundo Fechado	22.788.950	91
Fimes Um	Fundo Fechado	22.534.392	92
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	21.881.539	93
Fundigroup	Fundo Fechado	21.797.911	94
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	21.680.526	95
ImoComercial	Fundo Fechado	21.110.003	96
Lionesa Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	20.842.604	97
Carismatiknauta - SICAFI Especial	Fundo Fechado	20.724.996	98
FundoLis	Fundo Fechado	20.246.425	99
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	20.150.238	100
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	20.009.057	101
Substância Numérica - SICAFI	Fundo Fechado	19.982.861	102
Companhia Aurifícia - SICAFI Especial	Fundo Fechado	19.881.426	103
São José de Ribamar	Fundo Fechado	19.007.471	104
Monumental Residence - SIC	Fundo Fechado	18.047.323	105
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	18.027.913	106
Foz do Tejo	Fundo Fechado	17.831.091	107
Vantagem Galopante - SICAFI	Fundo Fechado	17.796.183	108
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	17.696.798	109
FNRE Cabeço da Bola	Fundo Fechado	17.637.783	110
Fundipar	Fundo Fechado	17.576.558	111
Inevoa - Proj., Neg. e Promoções - SICAFI	Fundo Fechado	17.393.248	112
FNRE ImoResidências	Fundo Fechado	17.072.587	113
ImoUrbe	Fundo Fechado	16.488.932	114
JNV - SIC	Fundo Fechado	15.814.251	115
Beirafundo	Fundo Fechado	15.768.062	116
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	15.481.867	117
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	15.316.150	118
Imocott	Fundo Fechado	15.089.688	119
Castro Red Capital - SIC	Fundo Fechado	15.053.573	120
Funditur	Fundo Fechado	14.078.329	121
Olissipo	Fundo Fechado	13.773.461	122
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	13.756.589	123
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	13.580.687	124
Gef II	Fundo Fechado	13.317.530	125
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	13.273.812	126
Conforto - FEIIF	Fundo Fechado	13.200.640	127
Colinvest	Fundo Fechado	13.058.144	128
Prime Value	Fundo Fechado	12.727.176	129
Roots and Clifffes - SICAFI	Fundo Fechado	11.844.273	130
AG	Fundo Fechado	11.699.257	131
Alcance Atraente - SIC	Fundo Fechado	11.623.167	132
Ilustre e Perfeito - SIC	Fundo Fechado	11.305.552	133
Imolux	Fundo Fechado	11.222.116	134
Spot on - FEIIF	Fundo Fechado	11.196.522	135
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	10.814.769	136
Campos Costa - SIC	Fundo Fechado	10.655.701	137
ImoImperial	Fundo Fechado	10.269.578	138
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10.036.679	139
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	9.993.860	140

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Select Function - SICAFI	Fundo Fechado	9.903.016	141
RTFQ SJ - SICAFI	Fundo Fechado	9.772.647	142
Coporgest Golden - SICAFI	Fundo Fechado	9.688.084	143
Multi 24 - SICAFI Especial	Fundo Fechado	9.678.204	144
Imoal	Fundo Fechado	9.637.248	145
Fundial	Fundo Fechado	9.363.604	146
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8.829.337	147
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	8.814.303	148
Turirent	Fundo Fechado	8.698.027	149
Crescendis	Fundo Fechado	8.693.187	150
Imonor	Fundo Fechado	8.538.666	151
JFRM Investimentos - SICAFI	Fundo Fechado	8.477.352	152
Athos - SICAFI Especial	Fundo Fechado	8.466.885	153
Imoplanus	Fundo Fechado	8.207.810	154
MCG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7.735.103	155
GloriousPenguin - SIC	Fundo Fechado	7.704.443	156
Fimobes	Fundo Fechado	7.600.089	157
City Marquês - SICAFI	Fundo Fechado	7.459.274	158
Natura	Fundo Fechado	7.194.873	159
ICG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7.137.380	160
Protagonist Behavior - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7.134.108	161
Invesfundo VII	Fundo Fechado	7.019.199	162
ZW Capital - SICAFI Especial	Fundo Fechado	6.888.112	163
Policity, Construção e Urbanizações - SICAFI	Fundo Fechado	6.881.842	164
Eifcitylis - SICAFI	Fundo Fechado	6.723.362	165
Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	Fundo Fechado	6.575.443	166
Imomarvãs	Fundo Fechado	6.204.053	167
Floresta de Portugal - FEIIF	F. Florestal	6.003.254	168
Imoalvalue - FEIIF	Fundo Fechado	5.812.930	169
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5.478.869	170
CAPC - SICAFI	Fundo Fechado	5.352.215	171
Touchwise - SICAFI	Fundo Fechado	5.192.188	172
Invesfundo	Fundo Fechado	5.073.800	173
TOP NOTCH - SICAFI	Fundo Fechado	5.003.389	174
Kind Care - FEIIF	Fundo Fechado	4.966.203	175
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	4.852.509	176
Domus Capital	Fundo Fechado	4.832.303	177
GNB Arrendamento*	Fundo Fechado	4.322.540	178
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	4.271.156	179
Polaris	Fundo Fechado	4.223.056	180
Valor Arrendamento*	Fundo Fechado	4.147.344	181
Reward Properties I - SICAFI	Fundo Fechado	4.098.173	182
Inogi Capital - FEIIF	Fundo Fechado	3.886.056	183
Imorent	Fundo Fechado	3.301.474	184
Domilis - SICAFI	Fundo Fechado	3.120.701	185
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	3.035.901	186
ImoGestão	Fundo Fechado	2.498.641	187
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	2.455.625	188
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2.399.766	189
Eminvest	Fundo Fechado	2.349.434	190
FNRE ImoMadalena	Fundo Fechado	2.321.799	191
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	2.255.975	192
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	2.159.777	193
Madadna Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	2.149.652	194
Oceanico III	Fundo Fechado	2.142.939	195
OBVI Investments - SICAFI	Fundo Fechado	2.027.346	196
ImoConvento	Fundo Fechado	1.829.650	197
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	1.599.342	198
Coincident Discovery - SICAFI	Fundo Fechado	1.459.905	199
Almost Future - SIC	Fundo Fechado	1.425.221	200
I Marope	Fundo Fechado	1.393.908	201
Atlantis	Fundo Fechado	1.355.307	202
Funsita	Fundo Fechado	1.103.920	203
Pestana Properties - SICAFI Especial	Fundo Fechado	925.892	204
RSNX - SICAFI	Fundo Fechado	816.363	205
Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICA	Fundo Fechado	715.911	206
Mexto Property Investment I - SICAFI	Fundo Fechado	667.217	207
FNRE ImoAveiro	Fundo Fechado	445.945	208
Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	Fundo Fechado	430.166	209
Total		11.343.782.651	

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 (Agosto 2023)

Categoria de O.I.I.	N.º de Fundos considerados	Montantes Geridos (Euro)	Amostra*
Fundos Abertos de Acumulação	6	1.812.657.062,36	100,00%
Fundos Abertos de Rendimento	7	2.453.808.214,14	100,00%
FUNGEPI	1	274.610.988,45	100,00%
Fundos de Reabilitação	1	77.330.750,81	95,06%
Fundos Florestais	4	55.586.394,41	100,00%
Fundos Fechados	190	6.669.789.241,03	84,75%
Total	209	11.343.782.651,20	90,43%

* Amostra com base nos montantes geridos em 30 de Junho de 2023.

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

Sociedade Gestora	Denominação Actual	Denominação Antiga	Categoria O.I.I.
BPI Gestão de Ativos	BPI Imofomento	Imofomento	F. Aberto de Rendimento
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 - SICAFI Especial	Carismatiknauta - SICAFI	F. Fechado
Montepio Valor	Valor Arrendamento	Montepio Arrendamento III - FIIAH	F. Fechado / F.I.I.A.H.
Vila Galé Gest	Vila Galé - FEIIF	Vila Galé	F. Fechado