



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Imobiliário

Dezembro 2021

RELATÓRIO MENSAL

FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO

ÍNDICE	2
ADVERTÊNCIAS	3
1. Evolução das Aplicações Específicas dos F.I.I.	5
2. Composição das Carteiras das Sociedades Gestoras	9
3. Ordenação das Sociedades Gestoras por tipo de fundos	10
4. Ordenação dos F.I.I.	15
5. Amostra	18
6. Lista de F.I.I. que alteraram a denominação	18

Advertências

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

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

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

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

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

Amostra

Com a entrada em vigor do Regulamento da CMVM n.º 2/2015 sobre “Organismos de Investimento Colectivo (Mobiliários e Imobiliários) e Comercialização de Fundos de Pensões Abertos de Adesão Individual”, 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	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	77.852.488	4,42	75.520.188	4,26	97,00
- Terrenos Não Urbanizados	31.667.603	1,80	31.520.503	1,78	99,54
- Outros Projectos de Construção	3.019.050	0,17	3.021.400	0,17	100,08
- Construções Acabadas Arrendadas	1.365.839.511	77,63	1.370.718.207	77,24	100,36
- Construções Acabadas Não Arrendadas	244.396.246	13,89	244.853.410	13,80	100,19
- Direitos	8.072.950	0,46	8.165.272	0,46	101,14
- Sub-Total Imóveis	1.730.847.848	98,38	1.733.798.980	97,69	100,17
- Sub-Total Património Imobiliário	1.730.847.848	98,38	1.733.798.980	97,69	100,17
- Numerário e Depósitos à ordem	119.676.156	6,80	52.235.736	2,94	43,65
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	85.517.193	4,86	149.370.399	8,42	174,67
- Adiantamentos por conta de imóveis	4.123.800	0,23	4.123.800	0,23	100,00
- Outros Valores Activos	45.456.163	2,58	45.599.508	2,57	100,32
- Recebimentos por conta de imóveis	(1.922.035)	-0,11	(3.458.922)	-0,19	179,96
- Outros Valores Passivos	(224.309.415)	-12,75	(206.954.758)	-11,66	92,26
TOTAL	1.759.389.711	100,00	1.774.714.742	100,00	100,87

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Arrendadas	1.720.255.240	74,02	1.809.817.676	76,69	105,21
- Construções Acabadas Não Arrendadas	225.490.412	9,70	212.488.583	9,00	94,23
- Direitos	7.268.150	0,31	7.288.000	0,31	100,27
- Sub-Total Imóveis	1.953.013.802	84,04	2.029.594.260	86,00	103,92
- Sub-Total Património Imobiliário	1.953.013.802	84,04	2.029.594.260	86,00	103,92
- Numerário e Depósitos à ordem	319.408.144	13,74	262.909.454	11,14	82,31
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	118.021.543	5,08	128.515.281	5,45	108,89
- Adiantamentos por conta de imóveis	1.914.250	0,08	260.250	0,01	13,60
- Outros Valores Activos	63.620.941	2,74	58.015.196	2,46	91,19
- Recebimentos por conta de imóveis	(21.573.500)	-0,93	(21.247.500)	-0,90	98,49
- Outros Valores Passivos	(110.393.698)	-4,75	(97.995.083)	-4,15	88,77
TOTAL	2.324.011.482	100,00	2.360.051.858	100,00	101,55

TOTAL FUNGEPI	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	13.791.021	3,88	16.403.207	4,08	118,94
- Terrenos Não Urbanizados	2.407.162	0,68	3.067.928	0,76	127,45
- Outros Projectos de Construção	1.571.992	0,44	1.571.992	0,39	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	92.913.496	26,12	109.893.475	27,32	118,28
- Construções Acabadas Não Arrendadas	38.809.164	10,91	64.278.558	15,98	165,63
- Sub-Total Imóveis	149.492.834	42,03	195.215.159	48,52	130,58
- Fundos de Investimento Imobiliário	26.871.206	7,56	27.781.937	6,91	103,39
- Participações em Sociedades Imobiliárias	15.979.987	4,49	15.979.987	3,97	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	192.344.027	54,08	238.977.083	59,40	124,24
- Numerário e Depósitos à ordem	28.471.462	8,01	28.984.134	7,20	101,80
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	139.003.205	39,08	139.004.402	34,55	100,00
- Adiantamentos por conta de imóveis	25.014.000	7,03	25.014.000	6,22	100,00
- Outros Valores Activos	8.055.589	2,26	7.614.860	1,89	94,53
- Recebimentos por conta de imóveis	(2.933.551)	-0,82	(3.794.384)	-0,94	129,34
- Outros Valores Passivos	(34.295.536)	-9,64	(33.487.295)	-8,32	97,64
TOTAL	355.659.196	100,00	402.312.800	100,00	113,12

TOTAL F.I.I.A.H.	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Não Arrendadas	409.000	1,22	-		0,00
- Sub-Total Imóveis	409.000	1,22	-		0,00
- Sub-Total Património Imobiliário	409.000	1,22	-		0,00
- Numerário e Depósitos à ordem	26.415.267	78,66	-		0,00
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	7.002.532	20,85	-		0,00
- Outros Valores Activos	472.774	1,41	-		0,00
- Outros Valores Passivos	(718.610)	-2,14	-		0,00
TOTAL	33.580.962	100,00	-		0,00

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Projectos de Construção de Reabilitação	28.611.000	40,90	31.037.136	40,98	108,48
- Construções Acabadas Arrendadas	51.519.340	73,64	55.550.535	73,34	107,82
- Construções Acabadas Não Arrendadas	12.428.660	17,77	12.484.566	16,48	100,45
- Sub-Total Imóveis	92.559.000	132,31	99.072.236	130,80	107,04
- Sub-Total Património Imobiliário	92.559.000	132,31	99.072.236	130,80	107,04
- Numerário e Depósitos à ordem	216.972	0,31	402.023	0,53	185,29
- Empréstimos Obtidos	(21.894.989)	-31,30	(22.973.109)	-30,33	104,92
- Sub-Total Empréstimos	(21.894.989)	-31,30	(22.973.109)	-30,33	104,92
- Outros Valores Activos	669.845	0,96	988.249	1,30	147,53
- Outros Valores Passivos	(1.592.190)	-2,28	(2.048.555)	-2,70	128,66
TOTAL	69.958.638	100,00	75.740.843	100,00	108,27

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	37.820.739	71,92	37.820.739	72,04	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	4.995.146	9,50	4.995.146	9,51	100,00
- Direitos	11.964.482	22,75	11.947.891	22,76	99,86
- Sub-Total Imóveis	54.780.366	104,17	54.763.776	104,31	99,97
- Sub-Total Património Imobiliário	54.780.366	104,17	54.763.776	104,31	99,97
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	299.741	0,57	299.728	0,57	100,00
- Numerário e Depósitos à ordem	792.937	1,51	790.131	1,50	99,65
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	1.750.465	3,33	1.750.571	3,33	100,01
- Empréstimos Obtidos	(1.229.384)	-2,34	(1.227.142)	-2,34	99,82
- Sub-Total Empréstimos	(1.229.384)	-2,34	(1.227.142)	-2,34	99,82
- Outros Valores Activos	249.774	0,47	146.264	0,28	58,56
- Recebimentos por conta de imóveis	(224.132)	-0,43	(224.132)	-0,43	100,00
- Outros Valores Passivos	(3.834.356)	-7,29	(3.797.617)	-7,23	99,04
TOTAL	52.585.412	100,00	52.501.578	100,00	99,84

TOTAL FUNDOS FECHADOS	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	986.798.430	17,96	940.742.907	16,98	95,33
- Terrenos Não Urbanizados	243.156.722	4,43	232.266.500	4,19	95,52
- Projectos de Construção de Reabilitação	193.865.523	3,53	222.692.854	4,02	114,87
- Outros Projectos de Construção	650.913.083	11,85	742.321.918	13,40	114,04
- Construções Acabadas Arrendadas	3.215.630.127	58,54	3.182.249.742	57,44	98,96
- Construções Acabadas Não Arrendadas	760.768.587	13,85	820.844.627	14,82	107,90
- Direitos	16.407.637	0,30	16.308.037	0,29	99,39
- Sub-Total Imóveis	6.067.540.107	110,46	6.157.426.584	111,14	101,48
- Fundos de Investimento Imobiliário	155.996.266	2,84	157.236.962	2,84	100,80
- Participações em Sociedades Imobiliárias	158.756.675	2,89	157.477.539	2,84	99,19
- Sub-Total Património Imobiliário	6.382.293.049	116,19	6.472.141.086	116,82	101,41
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	4.588.744	0,08	4.588.228	0,08	99,99
- Numerário e Depósitos à ordem	571.363.459	10,40	562.421.559	10,15	98,43
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	167.333.515	3,05	212.458.439	3,83	126,97
- Certificados de Depósito	500.000	0,01	500.000	0,01	100,00
- Empréstimos Obtidos	(1.224.648.906)	-22,29	(1.246.447.006)	-22,50	101,78
- Descobertos	(1.292.023)	-0,02	(1.313.811)	-0,02	101,69
- Sub-Total Empréstimos	(1.225.940.929)	-22,32	(1.247.760.817)	-22,52	101,78
- Adiantamentos por conta de imóveis	29.906.748	0,54	32.187.206	0,58	107,63
- Outros Valores Activos	207.656.722	3,78	192.543.253	3,48	92,72
- Recebimentos por conta de imóveis	(216.133.864)	-3,93	(240.140.503)	-4,33	111,11
- Outros Valores Passivos	(428.435.388)	-7,80	(448.562.911)	-8,10	104,70
TOTAL	5.493.132.056	100,00	5.540.375.538	100,00	100,86

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	novembro 2021		dezembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.078.441.939	10,69	1.032.666.302	10,12	95,76
- Terrenos Não Urbanizados	315.052.225	3,12	304.675.669	2,99	96,71
- Projectos de Construção de Reabilitação	222.476.523	2,21	253.729.990	2,49	114,05
- Outros Projectos de Construção	655.504.125	6,50	746.915.310	7,32	113,95
- Construções Acabadas Arrendadas	6.451.152.858	63,95	6.533.224.781	64,02	101,27
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.282.302.070	12,71	1.354.949.743	13,28	105,67
- Direitos	43.713.218	0,43	43.709.200	0,43	99,99
- Sub-Total Imóveis	10.048.642.959	99,61	10.269.870.994	100,63	102,20
- Fundos de Investimento Imobiliário	182.867.472	1,81	185.018.899	1,81	101,18
- Participações em Sociedades Imobiliárias	174.736.663	1,73	173.457.527	1,70	99,27
- Sub-Total Património Imobiliário	10.406.247.093	103,15	10.628.347.421	104,14	102,13
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	4.888.485	0,05	4.887.956	0,05	99,99
- Numerário e Depósitos à ordem	1.066.344.398	10,57	907.743.036	8,89	85,13
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	518.628.453	5,14	631.099.091	6,18	121,69
- Certificados de Depósito	500.000	0,00	500.000	0,00	100,00
- Sub-Total Liquidez	1.590.361.335	15,76	1.544.230.083	15,13	97,10
- Empréstimos Obtidos	(1.247.773.278)	-12,37	(1.270.647.256)	-12,45	101,83
- Descobertos	(1.292.023)	-0,01	(1.313.811)	-0,01	101,69
- Sub-Total Empréstimos	(1.249.065.301)	-12,38	(1.271.961.068)	-12,46	101,83
- Adiantamentos por conta de imóveis	60.958.798	0,60	61.885.256	0,61	101,52
- Outros Valores Activos	326.181.808	3,23	304.907.330	2,99	93,48
- Recebimentos por conta de imóveis	(242.787.082)	-2,41	(268.865.442)	-2,63	110,74
- Outros Valores Passivos	(803.579.193)	-7,97	(792.846.220)	-7,77	98,66
TOTAL	10.088.317.457	100,00	10.205.697.360	100,00	101,16

Nota 1: Os valores apresentados não incluem informação sobre os Fundos 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) e Invesfundo II (Gesfimo) (Dezembro 2021).

2 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. (31-12-2021) - 10⁶ 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	2.984,5	0	6	7.674,6	1	15	10.482,7	1	21	56.855,7	1	113	0,0			0,0			-22.886,2	2	-45	750,0	1	1	-3.177,8	1	-6	-2.196,8	0	-4	50.486,7
BPI Gestão de Ativos	154.670,4	10	24	23.018,1	2	4	0,0			467.783,7	6	74	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-13.875,3	3	-2	631.596,8
Caixa Gestão de Ativos	53.167,9	3	6	74.534,4	6	8	8.516,5	1	1	793.445,7	10	89	0,0			0,0			-14.349,0	1	-2	0,0			-5.954,0	2	-1	-17.606,5	4	-2	891.754,8
Crédito Agrícola Gest	8.359,3	1	34	7.847,7	1	32	0,0			8.784,2	0	36	0,0			0,0			0,0			0,0			-284,0	0	-1	-107,2	0	0	24.600,0
ECS - SGOIC	16.630,5	1	16	55.541,3	4	54	23.545,3	2	23	8.228,4	0	8	0,0			0,0			0,0			0,0			-1.259,2	0	-1	-320,3	0	0	102.365,9
Fidelidade - SGOIC	47.657,8	3	17	0,0			0,0			239.154,0	3	84	0,0			0,0			0,0			214,0	0	0	0,0			-942,7	0	0	286.083,1
Floresta Atlântica	2.049,2	0	9	14.802,6	1	62	0,0			11.947,9	0	50	0,0			0,0			-1.227,1	0	-5	0,0			-224,1	0	-1	-3.550,4	1	-15	23.798,0
Fundiastamo	36.686,8	2	13	0,0			19.018,5	2	7	221.253,3	3	80	0,0			0,0			0,0			88,5	0	0	0,0			-1.878,9	0	-1	275.168,2
Gef	56.896,0	4	14	353.780,7	26	88	145.230,7	15	36	120.944,9	2	30	0,0			1.630,0	1	0	-241.435,7	19	-60	383,0	1	0	-1.781,7	1	0	-35.359,3	7	-9	400.288,7
Gesfimo	29.404,1	2	50	31.589,6	2	54	35.998,9	4	61	10.402,9	0	18	0,0			2.063,0	1	4	-42.006,0	3	-72	0,0			0,0			-8.728,3	2	-15	58.724,1
GFM Gestão de Ativos	1.248,6	0	3	3.940,9	0	10	0,0			42.324,5	1	110	0,0			0,0			-8.777,8	1	-23	0,0			-135,0	0	0	-105,0	0	0	38.496,2
GNB Real Estate - SGOIC	356.469,6	23	33	48.674,7	4	4	43.856,2	4	4	479.198,1	6	44	99.893,3	54	9	85.734,9	49	8	-2.958,1	0	0	25.185,8	41	2	-24.307,6	9	-2	-28.897,5	6	-3	1.082.849,3
Imofundos	59.896,7	4	16	13.816,1	1	4	3.021,4	0	1	223.675,5	3	61	79.404,0	43	22	0,0			0,0			409,9	1	0	-2.773,1	1	-1	-10.058,4	2	-3	367.392,1
Imopolis	6.697,3	0	7	3.936,1	0	4	0,0			194.276,1	2	193	0,0			0,0			-101.401,4	8	-101	0,0			0,0			-3.019,0	1	-3	100.489,0
Imorendimento	11.515,6	1	15	10.331,0	1	14	55.927,0	6	75	10.338,4	0	14	0,0			0,0			-13.395,7	1	-18	0,0			0,0			81,1	0	0	74.797,4
Insula Capital	33.671,1	2	12	49.147,4	4	18	79.142,0	8	28	543.069,6	7	194	0,0			1.203,0	1	0	-379.683,6	30	-136	950,0	2	0	-38.805,8	14	-14	-8.535,4	2	-3	280.158,3
Interfundos	56.614,7	4	5	274.449,7	21	23	81.764,0	8	7	880.022,1	11	75	1.787,5	1	0	77.629,9	45	7	-83.453,6	7	-7	747,4	1	0	-46.752,3	17	-4	-62.290,5	13	-5	1.180.518,8
Invest Gestão de Activos	6.070,2	0	27	40.307,2	3	182	9.060,9	1	41	10.249,4	0	46	1.054,2	1	5	0,0			-3.037,0	0	-14	0,0			-1.169,5	0	-5	-40.334,3	8	-182	22.201,1
Libertas	16.961,5	1	5	35.472,5	3	11	52.491,7	5	16	260.717,7	3	78	0,0			0,0			-4.660,0	0	-1	10.792,5	17	3	-34.636,9	13	-10	-2.577,9	1	-1	334.561,1
LYNX Asset Mangers	56.192,9	4	15	54.053,4	4	14	211.411,6	21	56	321.759,8	4	85	0,0			5.196,8	3	1	-170.803,7	13	-45	14.671,8	24	4	-80.299,9	30	-21	-32.721,3	7	-9	379.461,3
Montepio Valor	74.660,7	5	19	35,7	0	0	24.462,8	2	6	312.464,4	4	78	0,0			0,0			-6.333,2	0	-2	0,0			0,0			-5.109,7	1	-1	400.180,7
Norfin	148.811,8	10	41	37.379,0	3	10	117.941,8	12	32	149.598,1	2	41	2.682,3	1	1	0,0			-63.456,6	5	-17	0,0			-5.545,3	2	-2	-21.630,5	4	-6	365.780,6
Profile - SGOIC	13.249,5	1	12	8.072,9	1	7	27.831,0	3	24	70.450,1	1	61	197,6	0	0	0,0			-56,4	0	0	2.584,9	4	2	-65,3	0	0	-7.135,0	1	-6	115.129,5
Refundos	30.526,5	2	36	0,0			0,0			76.828,3	1	91	0,0			0,0			-19.723,0	2	-23	0,0			0,0			-3.162,6	1	-4	84.469,2
Santander Asset Management	52.759,2	3	15	28.714,0	2	8	0,0			262.385,4	3	76	0,0			0,0			0,0			0,0			-550,0	0	0	1.253,1	0	0	344.561,7
Silvip	38.685,3	3	8	51.056,7	4	10	48.160,7	5	9	483.260,2	6	95	0,0			0,0			-88.686,4	7	-17	983,6	2	0	-17.512,4	7	-3	-5.605,4	1	-1	510.342,3
SFS - Gestão de Fundos	1.154,0	0	0	15.282,7	1	5	0,0			321.637,0	4	97	0,0			0,0			-1.000,0	0	0	0,0			0,0			-5.413,3	1	-2	331.660,4
Square Asset Management	128.528,3	8	10	92.226,1	7	8	0,0			1.153.906,7	15	94	0,0			0,0			0,0			4.123,8	7	0	-3.337,8	1	0	-151.302,3	31	-12	1.224.144,8
TF Turismo Fundos	41.110,1	3	26	1.656,9	0	1	2.781,7	0	2	131.924,2	2	82	0,0			0,0			0,0			0,0			-60,0	0	0	-16.224,8	3	-10	161.188,1
Vila Gale Gest	810,6	0	1	0,0			0,0			64.997,5	1	104	0,0			0,0			-2.630,5	0	-4	0,0			-233,7	0	0	-494,9	0	-1	62.449,0
Total	1.544.140,5	100	15	1.337.342,0	100	13	1.000.645,3	100	10	7.931.883,7	100	78	185.018,9	100	2	173.457,5	100	2	-1.271.961,1	100	-12	61.885,3	100	1	-268.865,4	100	-3	-487.849,3	100	-5	10.205.697,4

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

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

3 - ORDENAÇÃO DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. POR TIPO DE O.I.I. (Dezembro 2021)

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS ACUMULAÇÃO	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)	(%)		
GNB Real Estate - SGOIC	NB Logística - FEIA	41,59	-	-	54,85	3,50	-	-	-	-	-	-	(0,72)	70,89	3,99	4	71,44	3,60	4	0,23
Imofundos	Imonegócios	8,30	4,76	1,04	53,41	21,02	2,64	-	-	-	-	(0,96)	(1,91)	256,29	14,44	3	290,22	14,62	2	0,28
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	9,28	1,80	-	64,88	22,94	-	-	-	-	-	(0,03)	(1,69)	256,34	14,44	2	263,79	13,29	3	0,54
Square Asset Management	CA Imobiliário - FEIA	9,92	49,08	-	13,78	25,71	-	-	-	-	-	(0,28)	(0,25)	123,98			126,56			0,02
	CA Património Crescente	8,53	-	-	84,76	5,45	0,01	-	-	-	0,00	-	(13,33)	957,94			1.121,41			1,34
	Carteira Imobiliária - FEIA	7,73	29,00	-	27,35	29,92	0,44	-	-	-	4,50	(0,28)	(0,18)	89,54			90,93			(0,36)
	Property Core Real Estate Fund	38,83	-	-	60,49	-	-	-	-	-	-	-	(4,30)	19,74	67,12	1	20,77	68,49	1	3,76

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS RENDIMENTO	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)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	Imofomento	24,72	-	-	69,11	4,69	0,56	-	-	-	-	-	(2,21)	602,89	25,55	2	622,38	25,10	2	0,65
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	5,88	-	-	83,93	6,73	-	-	-	-	-	(0,02)	(2,24)	626,95	26,56	1	665,05	26,82	1	0,87
Fidelidade - SGOIC	Imofid	19,27	-	-	74,20	6,01	-	-	-	-	-	-	(0,37)	234,55	9,94	5	236,64	9,54	6	12,11
Fundiestamo	Imopoupança - FEIA	21,77	-	-	77,69	0,23	-	-	-	-	0,11	-	(0,96)	82,46	3,49	7	83,44	3,37	7	0,75
Montepio Valor	Valor Prime	18,84	-	-	65,63	11,86	1,24	-	-	-	-	-	(0,93)	297,76	12,62	4	308,15	12,43	4	2,19
GNB Real Estate - SGOIC	NB Património	25,01	-	-	50,24	16,44	-	-	-	-	0,07	(8,46)	(1,24)	197,86	8,38	6	241,12	9,73	5	0,31
Silvip	Vip	5,06	-	-	79,93	14,85	-	-	-	-	-	(0,21)	(1,17)	317,57	13,46	3	322,52	13,01	3	(1,91)

SOCIEDADE GESTORA	FUNGEPI	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)	(%)		
GNB Real Estate - SGOIC	Novo Banco - FUNGEPI	14,66	0,54	0,90	43,51	11,30	-	7,27	4,93	-	14,31	(0,25)	(15,01)	143,56			174,75			0,33
	Fungere - FUNGEPI	59,11	12,62	-	16,97	6,47	-	2,12	0,51	-	-	(1,22)	0,16	94,66			97,86			0,04
	Novo Banco II - FUNGEPI	50,62	3,70	-	10,33	22,88	-	7,79	4,11	-	-	(1,30)	0,12	164,09	100,00	1	166,99	100,00	1	39,12

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS DE REABILITAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
LYNX Asset Mangers	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIF	0,40	-	30,80	55,13	12,39	-	-	-	(22,80)	0,30	-	(1,05)	75,74	100,00	1	100,76	100,00	1	8,27

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FLORESTAIS	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)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	Josiba Florestal - FEIF	2,75	79,90	-	17,34	-	-	-	-	-	-	-	(0,35)	28,70	54,67	1	28,81	49,89	2	0,15
Floresta Atlântica	Iberian Forest Fund - FEIF	32,45	58,25	-	-	-	9,19	-	-	-	-	-	(0,67)	5,73			5,77			(0,21)
	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIF	0,76	49,38	-	-	-	49,28	-	-	(5,30)	-	(0,97)	(15,16)	18,07	45,33	2	23,17	50,11	1	(0,63)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS	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)	(%)			
Atlantic	AG - FEIF	19,01	-	-	73,75	-	-	-	-	(10,72)	7,15	(0,95)	(0,93)	9,15			10,49			0,33	
	Imofuste - SICAFI	0,31	-	7,68	69,52	0,65	15,36	-	-	(37,10)	-	(0,07)	(3,31)	22,47			42,36			0,45	
	Imonor - FEIF	0,01	80,90	-	-	19,07	-	-	-	-	-	-	(0,16)	8,86			8,88			(0,08)	
	JNV Real Estate - SICAFI	4,28	2,46	36,10	50,05	5,87	-	-	-	(30,19)	-	(15,22)	(3,41)	10,01	0,91	24	20,03	1,09	22	(0,49)	
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	8,71	83,05	8,24	-	-	-	-	-	-	-	(1,98)	(1,98)	8,94			9,12			(0,00)	
	FundoLis	6,77	93,23	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,09)	(0,53)	45,43			51,40			(0,10)	
	Gaia Douro - FEIF	3,71	38,18	15,43	42,68	-	-	-	-	(21,66)	-	(0,36)	(1,27)	17,15			22,36			0,72	
	Imoplanus	0,88	78,11	1,14	2,83	16,90	-	-	-	-	-	-	(2,21)	7,51			7,69			0,07	
	Maia Imo - FEIF	0,00	-	54,10	10,93	34,97	-	-	-	(60,79)	-	(0,30)	(2,06)	2,43			6,60			(0,42)	
	Multinvest	0,23	26,53	-	51,46	21,78	-	-	-	(21,32)	-	-	(0,63)	10,12			12,96			0,18	
	Salinas	27,08	4,47	2,80	65,57	-	-	-	-	-	-	-	(1,11)	23,19			23,46			(0,15)	
	Saudinveste	1,64	-	-	98,35	-	-	-	-	(1,77)	-	-	(0,84)	150,04	4,78	10	154,08	3,85	11	0,56	
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIF	33,32	31,28	-	9,01	26,01	-	-	-	-	-	(1,13)	(0,43)	24,60	0,44	27	25,09	0,34	28	0,18	
ECS - SGOIC	Eurofundo - FEIF	5,24	6,26	65,26	3,47	19,34	-	-	-	-	-	(3,49)	(0,44)	34,50			36,08			(4,40)	
	Inogi Capital- FEIF	14,51	85,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,94)	4,07			4,11			0,24	
	Lusofundo	22,13	77,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,19)	63,80	1,85	17	63,92	1,39	20	(0,05)	
Fidelidade - SGOIC	FSG Saúde	3,97	-	-	92,08	3,20	-	-	-	-	0,41	-	(0,15)	51,53	0,93	23	51,78	0,69	25	0,27	
Fundiestamo	Fundiestamo I - FEIF	7,83	-	-	91,96	-	-	-	-	-	-	-	(0,62)	168,49			169,90			(3,66)	
	FNRE ImoAveiro - FEIF	12,02	-	87,32	-	-	-	-	-	-	-	-	0,08	0,46			0,47			(0,04)	
	FNRE ImoMadalena - FEIF	23,76	-	75,78	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01	2,25			2,26			(0,28)	
	FNRE ImoResidências - FEIF	21,49	-	78,50	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	21,50	3,48	12	21,53	2,60	13	(0,11)	
	Gef	Amoreiras	15,90	84,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	189,46			189,70			(0,06)
Gef	Gef II	2,65	-	6,60	75,35	1,31	-	-	13,72	(8,19)	0,19	-	(3,23)	10,50			11,88			5,49	
	Global Fundo	0,52	-	-	96,52	-	-	-	-	(50,69)	-	-	(3,61)	17,22			40,29			36,02	
	ImoComercial	30,53	-	-	67,43	-	-	-	-	-	-	-	0,42	18,90			19,20			(0,28)	
	ImoConvento	2,47	-	-	-	96,09	-	-	-	-	1,36	(3,77)	(6,16)	23,90			26,55			(1,08)	
	ImoImperial	2,50	-	-	54,61	42,58	-	-	-	(19,61)	-	(2,84)	(3,11)	9,76			13,16			(0,90)	
	ImoPortugal	5,00	77,56	12,49	2,30	2,62	-	-	-	(7,93)	-	(1,26)	(8,24)	26,74			32,40			5,08	
	LisFundo	5,11	48,88	41,01	0,20	3,72	-	-	-	(62,77)	-	-	(8,30)	95,32			342,32			(2,33)	
	Lucasfin - FEIF	0,02	69,03	-	-	30,89	-	-	-	-	-	-	(7,84)	2,43			2,64			(0,10)	
	Quinta da Ribeira	4,06	-	-	95,94	-	-	-	-	-	-	-	(0,49)	6,07	7,22	3	6,10	9,15	3	0,06	
	Gesfimo	Fimes II	19,70	80,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,96)	30,75			31,36			0,28
Fimes Um		67,56	29,88	-	2,57	-	-	-	-	-	-	-	(0,56)	21,33			21,45			(0,00)	
Herdade da Comporta - FEIF		48,94	-	-	-	-	-	-	12,30	-	-	-	(47,45)	2,31			16,77			361,25	
Invesfundo		1,13	-	77,49	21,21	-	-	-	-	(90,42)	-	-	(0,08)	4,33	1,06	22	46,46	1,55	17	(0,22)	
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIF	2,78	1,13	-	77,09	18,89	-	-	-	(20,75)	-	(0,32)	(0,28)	33,22			42,30			0,57	
	GFM Património - FEIF	1,38	65,74	-	29,42	3,45	-	-	-	-	-	-	0,27	5,28	0,69	25	5,27	0,64	26	(0,03)	
GNB Real Estate - SGOIC	ACIF-FEIF	72,36	1,83	-	-	25,81	-	-	-	-	-	(1,38)	(0,42)	2,79			2,84			(0,31)	
	Arrábida - FEIF	9,42	-	-	25,02	24,71	-	-	28,10	-	-	-	(2,99)	22,83			27,09			(0,26)	
	Fimes Oriente	14,84	-	44,99	-	-	-	0,45	39,71	-	-	-	(0,17)	93,82			93,99			(0,13)	
	Five Stars - FEIF	17,71	-	-	-	80,68	-	-	-	-	-	-	0,77	25,94			26,16			5.306,37	
	Fundes - FEIF	18,05	-	-	-	-	-	77,02	-	-	-	-	1,35	89,74			93,08			1,74	
	Gestindustria - FEIF	3,24	22,83	-	51,01	22,81	-	-	-	-	-	-	(0,48)	7,97			8,01			0,02	
	Guebar - FEIF	5,25	5,98	-	8,35	80,07	-	-	-	-	-	-	(0,33)	10,99			11,06			(0,11)	
	Imocais - FEIF	2,80	-	-	92,54	-	-	-	-	(8,00)	-	-	-	4,34			18,72			(0,24)	
	ImoGestão	94,17	1,90	-	-	3,78	-	-	-	-	-	-	(0,13)	41,07			41,19			(0,33)	
	ImoInvestimento - FEIF	12,17	7,41	-	-	3,51	-	-	71,85	-	-	(0,22)	0,55	28,00			29,39			(3,57)	
	Invesfundo VII	15,10	84,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,39)	7,17			7,20			(0,37)	
	NB Alta Vista	97,43	-	-	-	1,43	-	-	-	-	-	-	(0,33)	7,43			7,54			(0,12)	
	NB Arrendamento	17,94	-	-	70,51	1,31	-	-	-	-	-	-	(0,31)	3,95			4,42			(0,16)	
	Prediloc Capital - FEIF	18,00	-	-	49,53	6,53	-	-	24,46	-	-	-	(0,73)	14,78			15,11			(0,49)	
	Promofundo - FEIF	0,70	99,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,58)	17,08			17,71			(0,11)	
	Rendifundo	16,78	-	-	79,58	-	-	-	-	-	-	-	(0,84)	10,22			10,70			0,30	
	Unicampus - FEIF	7,83	-	-	-	-	-	92,17	-	-	(12,46)	-	-	(0,21)	9,29	7,43	2	10,63	5,71	6	0,48

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)	(%)					
Imofundos	ImoMarinas	31,94	-	-	-	-	-	64,32	-	-	-	-	(0,26)	28,71				29,91				0,19	
	Imoreal	26,36	-	-	-	-	-	60,44	-	-	0,41	-	(4,45)	82,39	2,01	15		99,55	1,73	16		0,46	
Imopolis	ImoDesenvolvimento	3,25	1,91	-	81,15	13,03	-	-	-	(49,15)	-	-	(1,46)	100,49	1,81	18		206,29	2,76	12		0,55	
Imorendimento	Imolux	4,94	-	-	24,29	2,54	-	-	-	(8,41)	-	-	66,62	13,85				15,39				0,79	
	Natura	46,37	53,01	-	0,16	-	-	-	-	-	-	-	0,30	6,70				6,71				(0,06)	
	Prime Value - FEIIF	4,86	49,67	-	41,56	3,91	-	-	-	-	-	-	(0,76)	13,53				13,63				4,65	
	VC Prime SICAFI	10,88	-	-	87,20	-	-	-	-	-	(18,87)	-	-	(15,73)	40,72	1,35	20		64,14	1,34	21		15,88
Insula Capital	Foz do Tejo	1,16	-	-	98,83	-	-	-	-	(49,14)	-	(0,78)	(16,18)	19,44				57,36				4,23	
	Krep Portugal - SICAFI	1,06	30,47	-	67,79	-	-	-	-	(43,61)	-	-	(1,45)	25,49				46,97				0,19	
	Lagoas Park - SICAFI	2,14	1,53	-	93,84	-	-	-	-	(49,64)	-	-	0,36	224,36				465,21				(1,36)	
	Madadna Portugal - SICAFI	0,41	52,58	-	-	47,01	-	-	-	(88,30)	-	-	(0,77)	3,72				34,01				(0,54)	
	Mexto Poperty Investment I - SICAFI	1,38	29,81	-	67,91	-	-	-	-	(73,03)	-	(19,51)	(2,11)	1,47				33,06				(50,26)	
	OBVI - SICAFI	12,39	-	-	-	-	-	-	48,53	-	38,32	-	(5,86)	2,32				2,48				(0,68)	
	Reward Properties I - SICAFI	26,09	-	-	-	70,69	-	-	-	(55,31)	-	(38,44)	1,04	3,37	5,06	9		83,00	9,66	2			
Interfundos	Cimóvel	4,99	-	-	92,63	2,32	-	-	-	-	-	(0,00)	(17,79)	54,18				65,95				(0,45)	
	Fimmo - FEIIF	4,64	0,86	-	4,43	89,38	-	-	-	(28,42)	-	-	(0,01)	26,10				36,81				(6,21)	
	Fimobes - FEIIF	4,01	-	-	79,46	16,41	-	-	-	-	-	-	(1,70)	7,33				7,46				(0,79)	
	Fundial - FEIIF	21,93	78,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	10,00				10,01				(0,04)	
	Fundipar - FEIIF	4,02	95,98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	18,32				18,34				(0,05)	
	Funsta - FEIIF	24,52	61,69	-	-	13,30	-	-	-	-	-	-	(0,13)	1,40				1,41				2,03	
	I Marope - FEIIF	10,75	-	-	76,43	12,81	-	-	-	-	-	-	(3,73)	1,43				1,49				0,25	
	Imoal - FEIIF	2,03	11,71	-	74,13	4,62	-	-	-	-	7,07	-	(7,87)	9,34				10,18				(1,87)	
	Imocott - FEIIF	0,70	-	-	73,97	25,30	-	-	-	-	-	-	(0,31)	14,19				14,23				0,13	
	Imofarma - FEIIF	0,36	14,67	-	78,34	5,86	-	-	-	-	(23,29)	-	(0,11)	74,34				98,04				0,40	
	Imorenda	3,21	-	-	92,05	4,74	-	-	-	-	-	-	(0,61)	85,07				85,59				(0,15)	
	Imosotto Acumulação	4,59	20,68	-	61,05	13,66	-	-	-	-	-	-	(0,54)	47,26				47,52				0,25	
	Imotur - FEIIF	4,22	-	-	7,88	87,90	-	-	-	-	(4,36)	-	(0,46)	56,93				59,82				(0,17)	
	Monumental Residence - SICAFI	6,82	84,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	20,42				22,31				(0,09)	
	Multi 24 - SICAFI	6,12	-	-	88,83	-	-	-	-	-	(38,82)	-	(2,43)	13,59				25,31				(0,66)	
	Neudelinvest - FEIIF	20,70	70,17	-	-	9,13	-	-	-	-	-	-	(35,20)	2,54				3,91				(0,86)	
	Oceanico II - FEIIF	0,95	99,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	73,63				73,79				(0,09)	
	Oceanico III - FEIIF	3,63	96,19	-	-	-	-	-	-	-	(73,63)	-	(7,92)	5,49				30,02				19,17	
	Portuguese Real Estate Development Fund	6,55	-	-	-	-	-	-	50,99	-	-	-	-	42,39	20,39				20,41				0,21
	Predicaima	0,37	-	-	20,65	78,17	-	-	-	-	(0,49)	-	(0,11)	30,57				31,00				(0,24)	
	Predicapital - FEIIF	0,96	99,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	80,27				80,31				(0,08)	
	Renda Predial	1,40	-	-	79,76	17,23	-	1,61	-	-	-	-	(0,60)	110,50				111,16				0,39	
Sand Capital - FEIIF	0,43	-	-	-	-	-	-	99,57	-	-	-	(0,05)	67,48				67,51				(0,79)		
TDF	2,68	7,00	39,47	5,74	42,97	-	-	-	-	(7,47)	0,01	(22,53)	(22,77)	93,42	16,68	1		207,14	15,11	1		(3,12)	
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	6,55	68,47	15,82	-	9,05	-	-	-	(5,30)	-	(2,04)	(70,22)	12,79				57,28				20,29	
	Tejo - FEIIF	24,30	11,40	-	51,06	2,09	-	11,06	-	-	-	-	(1,19)	9,41	0,40	28		9,53	0,89	23		0,35	
Libertas	Fundicentro	1,07	76,17	-	4,96	17,43	-	-	-	(15,76)	-	(7,78)	(0,93)	20,99				27,93				(0,34)	
	Funditur - FEIIF	0,16	99,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01	13,87				13,89				14,73	
	Office Park Expo	5,79	-	-	89,77	-	-	-	-	-	-	-	(0,48)	269,12				283,05				0,44	
	Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	0,40	0,54	79,84	0,55	0,01	-	-	-	-	(0,40)	16,42	(49,38)	(1,46)	30,59	6,04	6		65,74	5,22	7		205,57

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 (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
LYNX Asset Mangers	BF Invest - FEIIF	0,35	35,03	-	59,35	4,85	-	-	-	(39,73)	-	(11,58)	(10,73)	9,03			24,06			(1,48)
	Capital Real I - FEIIF	0,00	99,99	-	-	-	-	-	-	(75,64)	-	(7,43)	(3,40)	2,65			19,58			(1,82)
	Carismatknauta - SICAFI	4,42	-	-	-	72,92	-	-	7,34	(17,81)	6,60	(33,54)	(3,32)	19,40			52,99			(7,01)
	Coincident Discovery - SICAFI	9,33	12,07	-	69,12	-	-	-	0,96	(69,07)	2,97	-	(20,88)	0,61			13,46			(3,81)
	Colinvest - FEIIF	6,37	-	-	85,96	5,54	-	-	-	-	-	-	1,88	11,87			11,99			(0,02)
	Domus Capital - FEIIF	35,64	61,49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,55			6,92			(0,11)
	Eminvest - FEIIF	22,99	32,05	-	-	36,10	-	-	-	(41,35)	-	-	(15,13)	1,79			5,15			8,48
	Grand Bay Residences - SICAFI	11,08	-	86,60	-	-	-	-	-	(16,46)	-	(30,39)	(16,88)	36,96			108,89			1,62
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	11,87	-	-	88,12	-	-	-	-	-	-	-	(0,71)	33,65			33,90			0,36
	Imopatrimónio - SICAFI	0,81	-	20,55	62,57	7,71	-	-	-	(15,26)	6,89	-	0,15	44,32			53,13			0,52
	Imovalue - FEIIF	0,17	-	-	6,61	92,79	-	-	-	(29,92)	-	(2,56)	(0,78)	5,47			8,25			0,13
	Marec Imob - SICAFI	4,88	2,07	6,78	57,12	25,68	-	-	-	(16,32)	-	(0,14)	2,03	36,00			43,85			0,08
	Roots and Cliffs - SICAFI	26,37	6,15	8,30	17,13	40,95	-	-	-	(34,26)	-	-	0,12	10,05			15,53			(0,81)
	RSNX - SICAFI *	3,03	-	-	-	96,83	-	-	-	(50,83)	-	(8,44)	(2,25)	1,59			4,15			(4,01)
	RTFQSJ - SICAFI	0,04	80,92	-	-	-	-	-	-	(44,83)	19,04	-	(0,41)	11,26			20,56			(0,17)
	São José de Ribamar - FEIF	0,01	-	99,99	-	-	-	-	-	(2,84)	-	-	(0,09)	18,98			19,55			(0,15)
	Splendimension - SICAFI	12,81	-	28,83	2,80	53,55	-	-	-	(44,56)	0,41	(8,86)	(16,52)	20,91			73,43			(5,23)
	Substância Numérica - SICAFI	32,21	-	-	10,40	15,94	-	-	4,43	(0,03)	9,77	-	26,24	26,32			26,59			0,22
	Touchwise - SICAFI	0,74	-	-	99,16	-	-	-	-	(68,24)	-	-	(0,70)	1,36			4,40			
	URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	18,34	-	81,60	-	-	-	-	-	(37,89)	-	(48,87)	(0,81)	4,58	5,48	8	36,98	7,80	4	0,21
Montepio Valor	Fundinvest	12,17	-	29,75	41,87	12,76	-	-	-	(3,13)	-	-	(3,14)	53,18			58,91			1,25
	Imomarvãs	2,75	-	97,25	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	6,25			6,26			(0,07)
	ImoUrbe	5,25	-	-	93,51	-	-	-	-	(23,17)	-	-	(0,29)	14,59			19,38			0,12
	Polaris	2,97	-	-	91,26	-	-	-	-	-	-	-	(0,51)	4,15			4,43			(0,10)
	Portugal Estates Fund (PEF)	32,79	-	-	3,39	63,57	-	-	-	-	-	-	(1,02)	3,86			3,91			1,34
	Valor Arrendamento*	32,93	0,17	4,10	13,41	48,76	-	-	-	-	-	-	(1,29)	20,38	1,85	16	20,77	1,52	18	(0,21)
Norfin	Arrendamento Mais	75,58	-	-	19,92	3,39	-	-	-	-	-	(0,66)	(10,14)	54,33			61,67			(4,11)
	Beirafundo	8,77	-	89,27	-	0,26	-	-	-	(64,70)	-	(5,36)	(1,89)	15,44			58,60			(0,72)
	Europa	7,26	-	-	83,96	8,44	-	-	-	-	-	-	(1,31)	31,18			31,70			0,19
	Ibéria - FEIIF	34,98	11,54	-	28,27	19,13	-	5,64	-	(35,23)	-	-	(2,56)	29,37			47,54			(4,68)
	Imocar	6,60	-	-	87,88	5,36	-	-	-	-	-	(0,99)	47,66			48,22			0,54	
	Multiusos Oriente - FEIIF	5,27	-	87,66	-	7,04	-	-	-	(1,22)	-	-	(1,00)	48,20			49,31			(2,19)
	Novimove	10,26	29,65	-	16,91	16,63	-	-	-	-	-	(0,68)	(1,22)	7,06			9,87			(1,71)
	Solução Arrendamento	73,04	-	-	20,91	4,39	-	-	-	-	-	(0,77)	(7,54)	85,69			95,17			(1,05)
	Trindade	2,96	47,21	36,51	0,98	11,12	-	-	-	(13,35)	-	(1,96)	(7,12)	46,85	6,60	4	61,37	6,20	5	(5,06)
Profile - SGOIC	Banif Renda Habitação	22,79	0,25	-	9,22	26,70	-	-	-	-	-	(0,28)	(5,81)	6,34			11,99			1,58
	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	15,29	28,76	-	3,03	49,56	-	3,36	-	-	-	(0,26)	(6,77)	5,47			5,88			(0,18)
	Banif Property - FEIIF	70,23	-	-	-	15,07	-	-	-	-	-	(1,52)	(41,82)	0,47			1,11			(86,96)
	Citation	16,14	70,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22,47)	3,88			6,02			0,49
	Imopredial	5,81	1,54	20,57	34,12	12,36	-	-	-	(0,04)	1,91	-	(3,12)	98,98	2,08	14	135,30	2,14	15	(23,55)
Refundos	28,27	-	-	67,55	3,61	-	-	-	(18,27)	-	-	(2,93)	84,47	1,52	19	107,97	1,44	19	(0,86)	
Santander Asset Management	Imorecuperação	14,43	-	-	78,80	-	-	-	-	-	-	-	(0,30)	5,70			6,13			4,26
	Imorent	29,85	-	-	55,98	13,61	-	-	-	-	-	(0,79)	(1,19)	6,16			6,32			0,20
	LusImovest	8,85	8,32	-	67,44	9,39	-	-	-	-	-	(0,62)	0,23	74,91			80,02			0,58
	NovImovest	16,23	8,34	-	53,81	18,70	-	-	-	-	-	-	0,44	257,79	6,22	5	264,34	4,77	8	0,21
Silvip	Almost Future - SICAFI	1,67	-	-	31,25	62,57	-	-	-	(80,50)	-	-	1,78	4,73			28,18			38,00
	Atlantis	29,20	-	67,36	-	-	-	-	-	(34,94)	-	(37,60)	(0,93)	6,67			28,85			(1,69)
	Castro Red Capital - SICAFI	18,39	17,20	-	51,78	-	-	-	-	(19,65)	10,03	-	(1,46)	5,81			7,61			
	Fundigroup	7,39	5,11	-	87,33	-	-	-	-	-	-	-	(0,74)	19,73			19,91			0,50
	ICON - SICAFI	4,57	39,94	-	54,74	-	-	-	-	(18,69)	0,28	-	(0,78)	62,32			77,84			112,37
	Imovedras	9,91	-	11,44	78,41	-	-	-	-	-	-	-	(1,67)	44,25			45,11			2,59
	Marathon	8,57	-	63,80	20,54	7,03	-	-	-	(29,75)	-	(23,00)	(0,24)	11,38			24,25			84,81
	SIGNIA - SICAFI Especial	0,67	24,68	11,32	15,05	48,09	-	-	-	(45,69)	-	(0,56)	(0,56)	37,88	3,48	11	71,48	4,06	10	

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 (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)	
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.		
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)			
SFS - Gestão de Fundos	Imosede	0,21	4,80	-	89,43	4,93	-	-	-	(0,54)	-	-	(1,48)	179,87			184,77			9	1,73
	Imosonae Dois - FEIIF	0,50	4,15	-	95,19	-	-	-	-	-	-	-	(1,73)	151,79	5,99	7	154,73	4,54			1,52
Square Asset Management	Addrezza Arrendamento	17,26	0,80	-	48,30	32,58	-	-	-	-	-	(9,28)	(1,01)	26,05			29,39				(41,60)
	Turirent	1,95	49,46	-	2,15	46,08	-	-	-	-	-	-	(2,46)	6,89	0,59	26	7,09	0,49		27	(0,18)
TF Turismo Fundos	Turístico	14,78	-	-	65,96	16,74	-	-	-	-	-	-	(9,28)	48,41			54,89				
	Turístico II	22,17	0,89	-	72,02	1,63	-	-	-	-	-	-	(8,88)	92,83			105,69				
	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	43,74	3,25	12,72	33,27	6,49	-	-	-	-	-	(0,27)	(7,98)	19,95	2,91	13	21,87	2,44		14	(1,70)
Vila Gale Gest	Vila Gale	1,23	-	-	98,87	-	-	-	-	(4,00)	-	(0,36)	(0,75)	62,45	1,13	21	65,74	0,88		24	0,65

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

Nota2: 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) e Investfundo II (Gefismo).

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

4 - Ordenação dos O.I.I. - 31-12-2021

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	957.936.758	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	626.947.328	2
Imofomento	F. Aberto Rendimento	602.893.221	3
Vip	F. Aberto Rendimento	317.570.362	4
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	297.763.411	5
Office Park Expo	Fundo Fechado	269.116.649	6
NovImovest	Fundo Fechado	257.792.009	7
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	256.339.030	8
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	256.288.725	9
ImoFid	F. Aberto Rendimento	234.553.018	10
Lagoas Park - SICAFI	Fundo Fechado	224.355.591	11
NB Património	F. Aberto Rendimento	197.860.212	12
Amoreiras	Fundo Fechado	189.462.410	13
Imosede	Fundo Fechado	179.867.309	14
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	168.487.391	15
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	164.093.496	16
Imosonae Dois - FEIIF	Fundo Fechado	151.793.043	17
Saudinveste	Fundo Fechado	150.040.384	18
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	143.560.057	19
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	123.981.049	20
Renda Predial	Fundo Fechado	110.499.972	21
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	100.489.016	22
Imopredial	Fundo Fechado	98.978.737	23
LisFundo	Fundo Fechado	95.315.464	24
Fungere - FUNGEPI	FUNGEPI	94.659.247	25
Fimes Oriente	Fundo Fechado	93.819.283	26
TDF	Fundo Fechado	93.418.441	27
Turístico II	Fundo Fechado	92.826.274	28
Fundes - FEIIF	Fundo Fechado	89.739.668	29
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	89.542.576	30
Solução Arrendamento	Fundo Fechado	85.693.948	31
Imorenda	Fundo Fechado	85.073.300	32
Maxirent	Fundo Fechado	84.469.169	33
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	82.464.306	34
Imoreal	Fundo Fechado	82.392.733	35
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	80.272.441	36
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	75.740.843	37
LusImovest	Fundo Fechado	74.906.389	38
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	74.341.038	39
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	73.634.234	40
NB Logística - FEIIA	F. Aberto Acumulação	70.888.106	41
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	67.477.814	42
Lusofundo	Fundo Fechado	63.796.701	43
Vila Gale	Fundo Fechado	62.449.040	44
ICON - SICAFI	Fundo Fechado	62.321.643	45
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	56.934.544	46
Arrendamento Mais	Fundo Fechado	54.331.917	47
Cimóvel	Fundo Fechado	54.177.303	48
Fundinvest	Fundo Fechado	53.177.687	49
FSG Saúde	Fundo Fechado	51.530.127	50
Turístico	Fundo Fechado	48.410.934	51
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	48.199.934	52
Imocar	Fundo Fechado	47.656.981	53
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	47.258.772	54
Trindade	Fundo Fechado	46.850.861	55
FundoLis	Fundo Fechado	45.428.284	56
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	44.320.465	57
Imovedras	Fundo Fechado	44.249.489	58
ImoGestão	Fundo Fechado	41.070.634	59
VC Prime SICAFI	Fundo Fechado	40.715.635	60
SIGNIA - SICAFI Especial	Fundo Fechado	37.884.284	61
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	36.963.740	62
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	35.997.185	63
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	34.503.966	64

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	33.654.457	65
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	33.215.898	66
Europa	Fundo Fechado	31.179.175	67
Fimes II	Fundo Fechado	30.747.191	68
Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Fundo Fechado	30.586.998	69
Predicaíma	Fundo Fechado	30.568.385	70
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	29.368.238	71
Imomarinhas	Fundo Fechado	28.710.607	72
Josiba Florestal - FEIIF	F. Florestal	28.703.562	73
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	27.998.985	74
ImoPortugal	Fundo Fechado	26.739.043	75
Substância Numérica - SICAFI	Fundo Fechado	26.315.642	76
Fimmo - FEIIF	Fundo Fechado	26.097.215	77
Addressa Arrendamento	Fundo Fechado	26.053.108	78
Five Stars - FEIIF	Fundo Fechado	25.942.005	79
Krep Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	25.488.187	80
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	24.599.989	81
ImoConvento	Fundo Fechado	23.896.249	82
Salinas	Fundo Fechado	23.185.138	83
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	22.827.157	84
Imofuste - SICAFI	Fundo Fechado	22.467.104	85
FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundo Fechado	21.504.751	86
Fimes Um	Fundo Fechado	21.329.429	87
Fundicentro	Fundo Fechado	20.988.807	88
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	20.905.321	89
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	20.423.598	90
Portuguese Real Estate Development Fund	Fundo Fechado	20.394.149	91
Valor Arrendamento*	Fundo Fechado	20.377.585	92
Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	Fundo Fechado	19.950.939	93
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	19.738.499	94
Fundigroup	Fundo Fechado	19.732.715	95
Foz do Tejo	Fundo Fechado	19.435.528	96
Carismatiknauta - SICAFI	Fundo Fechado	19.402.991	97
São José de Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	18.978.310	98
ImoComercial	Fundo Fechado	18.895.045	99
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	18.724.985	100
Fundipar - FEIIF	Fundo Fechado	18.319.119	101
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	18.068.225	102
Global Fundo	Fundo Fechado	17.222.484	103
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	17.153.629	104
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	17.077.119	105
Beirafundo	Fundo Fechado	15.440.791	106
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	14.778.147	107
ImoUrbe	Fundo Fechado	14.594.763	108
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	14.185.224	109
Funditur - FEIIF	Fundo Fechado	13.868.683	110
Imolux	Fundo Fechado	13.848.571	111
Multi 24 - SICAFI	Fundo Fechado	13.589.900	112
Prime Value - FEIIF	Fundo Fechado	13.529.924	113
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	12.792.087	114
Colinvest - FEIIF	Fundo Fechado	11.869.783	115
Marathon	Fundo Fechado	11.382.097	116
RTFQSJ - SICAFI	Fundo Fechado	11.262.016	117
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10.989.468	118
Gef II	Fundo Fechado	10.500.942	119
Rendifundo	Fundo Fechado	10.224.331	120
Multinvest	Fundo Fechado	10.116.571	121
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	10.054.328	122
JNV Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	10.005.404	123
Fundial - FEIIF	Fundo Fechado	9.996.627	124
ImoImperial	Fundo Fechado	9.756.409	125
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	9.409.000	126
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	9.338.071	127
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	9.286.536	128
AG - FEIIF	Fundo Fechado	9.154.125	129
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	9.031.928	130
Crescendis	Fundo Fechado	8.939.316	131

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	8.860.112	132
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	7.967.079	133
Imoplanus	Fundo Fechado	7.511.432	134
NB Alta Vista	Fundo Fechado	7.427.323	135
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	7.325.174	136
Invesfundo VII	Fundo Fechado	7.172.799	137
Novimove	Fundo Fechado	7.058.724	138
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	6.923.163	139
Turirent	Fundo Fechado	6.892.815	140
Natura	Fundo Fechado	6.703.316	141
Atlantis	Fundo Fechado	6.665.667	142
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	6.338.264	143
Imomarvãs	Fundo Fechado	6.254.133	144
Imorent	Fundo Fechado	6.164.063	145
Quinta da Ribeira	Fundo Fechado	6.071.356	146
Castro Red Capital - SICAFI	Fundo Fechado	5.808.738	147
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5.729.791	148
Imorecuperação	Fundo Fechado	5.699.214	149
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	5.485.955	150
Imoalue - FEIIF	Fundo Fechado	5.471.778	151
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	5.466.815	152
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	5.280.286	153
Almost Future - SICAFI	Fundo Fechado	4.727.276	154
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	4.575.265	155
Invesfundo	Fundo Fechado	4.333.802	156
Polaris	Fundo Fechado	4.150.669	157
Inogi Capital- FEIIF	Fundo Fechado	4.065.282	158
NB Arrrendamento	Fundo Fechado	3.954.009	159
Citation	Fundo Fechado	3.880.324	160
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	3.862.458	161
Madadna Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	3.717.315	162
Reward Properties I - SICAFI	Fundo Fechado	3.374.885	163
ACIF-FEIIF	Fundo Fechado	2.788.677	164
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	2.648.609	165
Neudelinvest - FEIIF	Fundo Fechado	2.536.081	166
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2.432.745	167
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	2.429.310	168
OBVI - SICAFI	Fundo Fechado	2.315.116	169
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	2.313.710	170
FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundo Fechado	2.248.119	171
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	1.786.358	172
RSNX - SICAFI *	Fundo Fechado	1.589.882	173
Mexto Poperty Investment I - SICAFI	Fundo Fechado	1.471.643	174
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	1.434.528	175
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	1.397.925	176
Touchwise - SICAFI	Fundo Fechado	1.362.497	177
Coincident Discovery - SICAFI	Fundo Fechado	606.708	178
Banif Property - FEIIF	Fundo Fechado	465.355	179
FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundo Fechado	463.630	180
Total		10.205.697.360	

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) e Invesfundo II (Gesfimo).

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

5 - AMOSTRA (Dezembro 2021)

Categoria de O.I.I.	N.º de Fundos considerados	Montantes Geridos (Euro)	Amostra*
Fundos Abertos de Acumulação	7	1.774.714.742,47	100,00%
Fundos Abertos de Rendimento	7	2.360.051.858,36	100,00%
FUNGEPI	3	402.312.799,78	100,00%
F.I.I.A.H.	0	-	100,00%
Fundos de Reabilitação	1	75.740.843,11	93,94%
Fundos Florestais	3	52.501.578,27	100,00%
Fundos Fechados	159	5.540.375.538,29	89,12%
Total	180	10.205.697.360,28	93,66%

* Amostra com base nos montantes geridos em 30 de Setembro de 2021.

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
LYNX Asset Managers	RSNX - SICAFI	RSNDFP - SICAFI	F. Fechado
Montepio Valor	Valor Arrendamento	Montepio Arrendamento III - FIIAH	F. Fechado / F.I.I.A.H.