



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Organismos de Investimento Imobiliário

Abril 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	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	71,351,585	4.01	68,429,230	3.84	95.90
- Terrenos Não Urbanizados	29,954,420	1.68	27,018,765	1.52	90.20
- Outros Projectos de Construção	2,401,200	0.13	2,401,200	0.13	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	1,389,726,100	78.03	1,411,448,637	79.18	101.56
- Construções Acabadas Não Arrendadas	258,873,669	14.53	251,413,918	14.10	97.12
- Direitos	8,011,600	0.45	8,011,600	0.45	100.00
- Sub-Total Imóveis	1,760,318,574	98.84	1,768,723,351	99.22	100.48
- Sub-Total Património Imobiliário	1,760,318,574	98.84	1,768,723,351	99.22	100.48
- Numerário e Depósitos à ordem	66,361,302	3.73	115,703,753	6.49	174.35
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	166,579,695	9.35	82,496,966	4.63	49.52
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	19,760,055	1.11	19,804,095	1.11	100.22
- Descobertos	(317)	0.00	-	0.00	0.00
- Sub-Total Empréstimos	(317)	0.00	-	0.00	0.00
- Adiantamentos por conta de imóveis	30,000	0.00	30,000	0.00	100.00
- Outros Valores Activos	47,039,963	2.64	47,873,428	2.69	101.77
- Recebimentos por conta de imóveis	(2,829,035)	-0.16	(2,865,535)	-0.16	101.29
- Outros Valores Passivos	(276,206,388)	-15.51	(249,078,588)	-13.97	90.18
TOTAL	1,781,053,848	100.00	1,782,687,469	100.00	100.09

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Arrendadas	1,794,367,829	72.23	1,799,335,766	72.12	100.28
- Construções Acabadas Não Arrendadas	252,218,958	10.15	248,010,328	9.94	98.33
- Direitos	8,618,500	0.35	8,618,500	0.35	100.00
- Sub-Total Imóveis	2,055,205,287	82.73	2,055,964,594	82.40	100.04
- Sub-Total Património Imobiliário	2,055,205,287	82.73	2,055,964,594	82.40	100.04
- Numerário e Depósitos à ordem	194,111,288	7.81	217,479,184	8.72	112.04
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	225,994,246	9.10	210,950,467	8.45	93.34
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	98,910,950	3.98	99,097,200	3.97	100.19
- Empréstimos Obtidos	(48,862,942)	-1.97	(49,039,493)	-1.97	100.36
- Sub-Total Empréstimos	(48,862,942)	-1.97	(49,039,493)	-1.97	100.36
- Adiantamentos por conta de imóveis	171,750	0.01	771,750	0.03	449.34
- Outros Valores Activos	61,038,997	2.46	60,468,028	2.42	99.06
- Outros Valores Passivos	(102,230,689)	-4.12	(100,673,569)	-4.03	98.48
TOTAL	2,484,338,888	100.00	2,495,018,162	100.00	100.43

TOTAL FUNGEPI	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	5,028,635	1.89	5,028,635	1.88	100.00
- Terrenos Não Urbanizados	3,423,965	1.28	3,398,415	1.27	99.25
- Outros Projectos de Construção	821,992	0.31	821,992	0.31	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	116,823,543	43.84	117,072,743	43.76	100.21
- Construções Acabadas Não Arrendadas	49,323,784	18.51	48,239,732	18.03	97.80
- Direitos	127,300	0.05	-	0.00	0.00
- Sub-Total Imóveis	175,549,218	65.88	174,561,516	65.24	99.44
- Participações em Sociedades Imobiliárias	15,736,577	5.91	15,736,577	5.88	100.00
- Sub-Total Património Imobiliário	191,285,796	71.78	190,298,093	71.12	99.48
- Numerário e Depósitos à ordem	73,096,246	27.43	75,066,913	28.06	102.70
- Adiantamentos por conta de imóveis	330,000	0.12	330,000	0.12	100.00
- Outros Valores Activos	8,781,402	3.30	8,665,706	3.24	98.68
- Recebimentos por conta de imóveis	(400,524)	-0.15	(372,524)	-0.14	93.01
- Outros Valores Passivos	(6,621,914)	-2.49	(6,427,972)	-2.40	97.07
TOTAL	266,471,006	100.00	267,560,216	100.00	100.41

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Projectos de Construção de Reabilitação	13,977,227	18.25	13,977,227	18.28	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	86,962,407	113.55	86,882,297	113.61	99.91
- Construções Acabadas Não Arrendadas	7,327,632	9.57	7,407,743	9.69	101.09
- Direitos	119,931	0.16	119,931	0.16	100.00
- Sub-Total Imóveis	108,387,197	141.53	108,387,197	141.73	100.00
- Sub-Total Património Imobiliário	108,387,197	141.53	108,387,197	141.73	100.00
- Numerário e Depósitos à ordem	2,408,501	3.14	2,664,419	3.48	110.63
- Empréstimos Obtidos	(33,493,409)	-43.74	(33,811,074)	-44.21	100.95
- Descobertos	-	0.00	(2,369)	0.00	
- Sub-Total Empréstimos	(33,493,409)	-43.74	(33,813,444)	-44.22	100.96
- Outros Valores Activos	1,384,870	1.81	1,409,933	1.84	101.81
- Outros Valores Passivos	(2,104,836)	-2.75	(2,173,497)	-2.84	103.26
TOTAL	76,582,322	100.00	76,474,609	100.00	99.86

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	39,814,822	75.29	39,814,822	79.41	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	5,122,656	9.69	5,122,656	10.22	100.00
- Direitos	11,695,946	22.12	8,682,536	17.32	74.24
- Sub-Total Imóveis	56,633,424	107.10	53,620,014	106.94	94.68
- Sub-Total Património Imobiliário	56,633,424	107.10	53,620,014	106.94	94.68
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	292,870	0.55	293,442	0.59	100.20
- Numerário e Depósitos à ordem	1,167,524	2.21	680,862	1.36	58.32
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	575,254	1.09	1,050,490	2.10	182.61
- Empréstimos Obtidos	(1,151,021)	-2.18	(1,153,926)	-2.30	100.25
- Descobertos	(13,050)	-0.02	(14,213)	-0.03	108.92
- Sub-Total Empréstimos	(1,164,071)	-2.20	(1,168,140)	-2.33	100.35
- Outros Valores Activos	110,647	0.21	164,793	0.33	148.94
- Recebimentos por conta de imóveis	(224,132)	-0.42	(224,132)	-0.45	100.00
- Outros Valores Passivos	(4,510,595)	-8.53	(4,276,187)	-8.53	94.80
TOTAL	52,880,919	100.00	50,141,142	100.00	94.82

TOTAL FUNDOS FECHADOS	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	854,526,282	13.00	842,313,657	12.90	98.57
- Terrenos Não Urbanizados	252,637,331	3.84	251,998,441	3.86	99.75
- Projectos de Construção de Reabilitação	328,577,308	5.00	314,111,658	4.81	95.60
- Outros Projectos de Construção	970,433,205	14.77	994,171,249	15.22	102.45
- Construções Acabadas Arrendadas	5,093,249,964	77.50	5,109,705,145	78.23	100.32
- Construções Acabadas Não Arrendadas	726,970,395	11.06	684,908,998	10.49	94.21
- Direitos	14,934,504	0.23	14,934,504	0.23	100.00
- Sub-Total Imóveis	8,241,328,990	125.40	8,212,143,653	125.73	99.65
- Fundos de Investimento Imobiliário	4,163,629	0.06	3,795,153	0.06	91.15
- Participações em Sociedades Imobiliárias	162,287,710	2.47	166,888,958	2.56	102.84
- Sub-Total Património Imobiliário	8,407,780,328	127.93	8,382,827,764	128.35	99.70
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	88,389	0.00	88,449	0.00	100.07
- Numerário e Depósitos à ordem	518,431,959	7.89	450,998,442	6.91	86.99
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	158,888,107	2.42	182,099,900	2.79	114.61
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	1,255,968	0.02	1,258,790	0.02	100.22
- Empréstimos Obtidos	(2,018,289,487)	-30.71	(1,979,839,314)	-30.31	98.09
- Descobertos	(1,090,829)	-0.02	(1,049,826)	-0.02	96.24
- Sub-Total Empréstimos	(2,019,380,316)	-30.73	(1,980,889,140)	-30.33	98.09
- Adiantamentos por conta de imóveis	37,554,141	0.57	46,534,243	0.71	123.91
- Outros Valores Activos	244,749,376	3.72	256,889,307	3.93	104.96
- Recebimentos por conta de imóveis	(338,758,596)	-5.15	(338,503,020)	-5.18	99.92
- Outros Valores Passivos	(438,569,331)	-6.67	(469,988,781)	-7.20	107.16
TOTAL	6,572,040,026	100.00	6,531,315,956	100.00	99.38

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	março 2023		abril 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	930,906,503	8.29	915,771,522	8.17	98.37
- Terrenos Não Urbanizados	325,830,537	2.90	322,230,442	2.88	98.90
- Projectos de Construção de Reabilitação	342,554,535	3.05	328,088,885	2.93	95.78
- Outros Projectos de Construção	973,656,397	8.67	997,394,441	8.90	102.44
- Construções Acabadas Arrendadas	8,486,252,498	75.55	8,529,567,244	76.14	100.51
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1,294,714,439	11.53	1,239,980,718	11.07	95.77
- Direitos	43,507,781	0.39	40,367,071	0.36	92.78
- Sub-Total Imóveis	12,397,422,689	110.36	12,373,400,324	110.45	99.81
- Fundos de Investimento Imobiliário	4,163,629	0.04	3,795,153	0.03	91.15
- Participações em Sociedades Imobiliárias	178,024,287	1.58	182,625,535	1.63	102.58
- Sub-Total Património Imobiliário	12,579,610,605	111.98	12,559,821,012	112.11	99.84
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	381,258	0.00	381,892	0.00	100.17
- Numerário e Depósitos à ordem	855,576,821	7.62	862,593,573	7.70	100.82
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	552,037,302	4.91	476,597,823	4.25	86.33
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	119,926,973	1.07	120,160,085	1.07	100.19
- Sub-Total Liquidez	1,527,922,355	13.60	1,459,733,373	13.03	95.54
- Empréstimos Obtidos	(2,101,796,860)	-18.71	(2,063,843,807)	-18.42	98.19
- Descobertos	(1,104,196)	-0.01	(1,066,409)	-0.01	96.58
- Sub-Total Empréstimos	(2,102,901,056)	-18.72	(2,064,910,216)	-18.43	98.19
- Adiantamentos por conta de imóveis	38,085,891	0.34	47,665,993	0.43	125.15
- Outros Valores Activos	363,105,254	3.23	375,471,195	3.35	103.41
- Recebimentos por conta de imóveis	(342,212,287)	-3.05	(341,965,212)	-3.05	99.93
- Outros Valores Passivos	(830,243,753)	-7.39	(832,618,593)	-7.43	100.29
TOTAL	11,233,367,009	100.00	11,203,197,553	100.00	99.73

2 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. (30-04-2023) - 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 Societárias 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	4,538.5	0	4	7,436.4	1	6	21,579.3	2	18	176,683.5	2	147	0.0			0.0			-74,617.9	4	-62	375.5	1	0	-2,968.5	1	-2	-12,439.6	3	-10	120,587.1
BPI Gestão de Ativos	140,307.2	10	22	24,458.4	2	4	0.0			478,467.5	5	76	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-14,323.9	3	-2	628,909.2
Caixa Gestão de Ativos	98,185.4	7	13	39,045.1	3	5	4,756.3	0	1	622,905.8	6	84	0.0			0.0			-5,513.7	0	-1	0.0			-500.0	0	0	-13,168.1	3	-2	745,710.9
Carregosa - SGOIC	4,581.7	0	5	9,118.6	1	10	0.0			102,346.1	1	110	0.0			0.0			-20,937.1	1	-22	0.0			-994.3	0	-1	-920.6	0	-1	93,194.5
Crédito Agrícola Gest	16,577.9	1	14	57,898.0	5	49	0.0			47,858.1	0	40	0.0			0.0			0.0			0.0			-1,763.8	1	-1	-1,320.0	0	-1	119,250.2
Fidelidade - SGOIC	8,848.8	1	3	0.0			0.0			318,436.5	3	102	0.0			0.0			-55,567.2	3	-18	0.0			0.0			39,749.9	-9	13	311,468.0
Floresta Atlântica	6.1	0	0	11,324.9	1	80	0.0			8,178.7	0	58	0.0			0.0			-1,168.1	0	-8	0.0			-224.1	0	-2	-4,038.8	1	-29	14,078.7
Fundiestamo	35,839.8	2	12	0.0			34,518.8	3	12	228,100.6	2	77	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-1,123.0	0	0	297,336.2
Gef	69,029.8	5	16	306,839.7	25	72	180,110.8	14	42	156,167.1	2	37	0.0			1,346.0	1	0	-262,149.1	13	-62	360.0	1	0	-4,251.8	1	-1	-23,022.0	5	-5	424,430.4
Gesfimo	27,156.4	2	47	34,527.2	3	59	0.0			307.8	0	1	0.0			2,063.0	1	4	0.0			0.0			0.0			-5,809.6	1	-10	58,244.7
GFM Gestão de Ativos	1,970.8	0	5	3,832.2	0	9	0.0			44,145.9	0	108	0.0			0.0			-8,717.9	0	-21	0.0			0.0			-453.9	0	-1	40,777.2
GNB Real Estate - SGOIC	212,649.8	15	32	34,284.4	3	5	40,185.5	3	6	319,708.1	3	48	464.7	12	0	59,987.7	33	9	-1,987.8	0	0	501.8	1	0	-1,804.9	1	0	-4,114.8	1	-1	659,874.5
Imofundos	13,096.7	1	6	20,322.2	2	9	2,401.2	0	1	204,409.7	2	87	0.0			0.0			0.0			0.0			-900.0	0	0	-5,392.0	1	-2	233,937.8
Imopolis	10,411.5	1	10	3,908.1	0	4	0.0			187,889.5	2	181	0.0			0.0			-93,863.3	5	-90	0.0			0.0			-4,551.5	1	-4	103,794.3
Imorendimento	28,192.9	2	22	13,814.6	1	11	86,789.0	7	67	115,446.8	1	90	0.0			0.0			-101,550.9	5	-79	0.0			0.0			-14,035.6	3	-11	128,656.7
Insula Capital	41,990.8	3	7	27,234.5	2	5	229,512.2	17	39	775,285.2	8	133	0.0			2,485.7	1	0	-398,028.2	19	-68	6,632.3	14	1	-88,379.0	26	-15	-12,077.3	3	-2	584,656.2
Interfundos	71,374.0	5	7	239,908.1	19	24	52,263.2	4	5	760,387.3	8	77	0.0			68,088.5	37	7	-77,500.8	4	-8	347.4	1	0	-32,528.7	10	-3	-92,066.9	20	-9	990,272.1
Invest Gestão de Activos	3,528.5	0	14	39,158.8	3	158	26,120.0	2	106	6,914.6	0	28	1,130.9	30	5	0.0			0.0			0.0			-3,223.6	1	-13	-48,880.2	11	-198	24,748.9
Libertas	13,596.3	1	4	62,893.1	5	18	9,100.5	1	3	271,020.9	3	76	0.0			0.0			-4,200.0	0	-1	17,512.5	37	5	-16,616.3	5	-5	1,042.8	0	0	354,349.9
LYNX Asset Mangers	92,799.9	6	11	87,900.7	7	10	313,418.2	24	36	771,319.9	8	90	0.0			48,654.7	27	6	-317,201.3	15	-37	20,491.5	43	2	-153,374.4	45	-18	-4,220.8	1	0	859,788.4
Montepio Gestão de Ativos	107,924.1	7	25	32.6	0	0	26,945.5	2	6	305,208.0	3	71	0.0			0.0			-5,281.8	0	-1	0.0			-147.5	0	0	-5,139.9	1	-1	429,540.9
Norfin	34,887.7	2	13	41,700.2	3	16	211,849.7	16	79	134,556.2	1	50	1,918.0	51	1	0.0			-104,538.7	5	-39	0.0			-28,831.4	8	-11	-23,495.7	5	-9	268,045.9
Profile - SGOIC	8,525.9	1	9	2,826.0	0	3	27,219.0	2	28	59,097.5	1	61	0.0			0.0			0.0			264.9	1	0	0.0			-1,639.9	0	-2	96,293.4
Refundos	3,255.0	0	8	0.0			0.0			122,395.0	1	289	0.0			0.0			-82,392.1	4	-194	0.0			0.0			-840.7	0	-2	42,417.2
Santander Asset Management	11,241.2	1	5	27,630.0	2	12	0.0			191,635.7	2	83	281.6	7	0	0.0			0.0			0.0			-643.2	0	0	342.2	0	0	230,487.5
Silvip	111,463.7	8	18	40,653.2	3	7	34,694.2	3	6	501,615.0	5	83	0.0			0.0			-75,515.9	4	-12	1,150.0	2	0	-2,857.3	1	0	-4,569.1	1	-1	606,633.8
Sierra IG	18,654.0	1	8	0.0			0.0			470,822.6	5	191	0.0			0.0			-211,822.6	10	-86	0.0			0.0			-31,539.9	7	-13	246,109.1
SIERRAGEST - Gestão de Fundos (1)	4,925.0	0	1	14,529.1	1	4	0.0			343,002.5	3	97	0.0			0.0			-5,400.0	0	-2	0.0			0.0			-2,511.8	1	-1	354,544.7
Southcap - SGOIC	10,332.8	1	6	0.0			0.0			224,087.1	2	124	0.0			0.0			-49,455.4	2	-27	0.0			0.0			-3,611.3	1	-2	181,353.2
Square Asset Management	179,923.2	12	12	25,649.3	2	2	0.0			1,561,843.1	16	102	0.0			0.0			-81,303.1	4	-5	30.0	0	0	-201.8	0	0	-147,344.2	32	-10	1,538,596.6
Statusdesafio Capital - SGOIC (2)	26,818.5	2	15	58,602.4	5	33	19,047.6	1	11	99,196.7	1	56	0.0			0.0			-26,192.3	1	-15	0.0			-1,549.1	0	-1	-205.9	0	0	175,717.9
TF Turismo Fundos	38,430.1	3	23	2,474.1	0	1	4,972.6	0	3	136,955.4	1	82	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-14,856.2	3	-9	167,976.1
Vila Gale Gest	8,581.3	1	12	0.0			0.0			63,520.7	1	89	0.0			0.0			0.0			0.0			-205.7	0	0	-480.5	0	-1	71,415.8
Total	1,459,644.9	100	13	1,238,002.0	100	11	1,325,483.3	100	12	9,809,915.0	100	88	3,795.2	100	0	182,625.5	100	2	-2,064,910.2	100	-18	47,666.0	100	0	-341,965.2	100	-3	-457,058.9	100	-4	11,203,197.6

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

- (1) - Anteriormente designada por SFS - Gestão de Fundos
- (2) - Anteriormente designada por ECS - SGOIC

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

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)	(%)		
Imofundos	Imonegócios	4.92	7.64	0.90	50.92	23.07	2.82	-	-	-	-	(0.34)	(2.03)	233.94	13.12	2	266.12	13.08	2	0.04
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	9.25	0.31	-	69.48	20.12	-	-	-	-	-	-	(18.51)	196.72	11.03	3	243.93	11.99	3	(0.32)
Crédito Agrícola Gest	CA Imobiliário - FEIIA	13.97	47.48	-	13.58	23.58	-	-	-	-	-	(1.56)	(1.07)	108.39	6.08	4	112.93	5.55	4	(2.89)
Square Asset Management	CA Património Crescente	11.47	-	-	79.96	7.26	0.01	-	-	-	0.00	-	(10.96)	1,140.74			1,300.14			0.36
	Carteira Imobiliária - FEIIA	8.52	32.90	-	24.81	31.59	0.64	-	-	-	-	(0.32)	(0.07)	61.87			63.08			(0.22)
	Property Core Real Estate Fund	24.92	-	-	74.22	-	-	-	-	-	-	-	(14.41)	41.03	69.76	1	48.42	69.38	1	3.74

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	22.52	-	-	67.73	7.95	0.77	-	-	-	-	-	(2.31)	598.48	23.99	2	619.06	23.41	2	0.19
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	12.54	-	-	76.17	7.99	-	-	-	-	-	-	(1.70)	686.52	27.52	1	722.65	27.32	1	0.30
Fidelidade - SGOIC	Imofid	2.35	-	-	92.69	3.86	-	-	-	(15.78)	-	-	0.17	258.86	10.38	5	310.77	11.75	5	0.20
Fundiestamo	Imopoupança - FEIIA	15.37	-	-	79.36	4.76	-	-	-	-	-	-	(0.54)	80.76	3.24	7	81.62	3.09	7	0.50
Montepio Gestão de Ativos	Valor Prime	27.05	-	-	59.62	10.19	1.12	-	-	-	-	-	(0.80)	331.43	13.28	4	341.05	12.90	4	0.90
GNB Real Estate - SGOIC	GNB Património *	54.62	-	-	23.10	10.70	-	-	-	-	0.11	-	(4.05)	135.35	5.42	6	160.23	6.06	6	0.25
Silvip	Vip	23.91	-	-	57.75	17.89	-	-	-	-	0.15	-	(1.09)	403.63	16.18	3	409.35	15.48	3	0.82

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	24.62	1.42	0.45	50.31	13.96	-	-	-	-	0.18	(0.15)	1.41	176.74			182.88			0.52
	Novo Banco II - FUNGEPI	32.84	6.37	-	27.40	24.82	-	-	-	-	-	(0.10)	(0.38)	90.82	100.00	1	91.48	100.00	1	0.19

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 - FEIIF	2.37	-	12.43	77.26	6.59	0.11	-	-	(30.07)	-	-	(0.68)	76.47	100.00	1	112.46	100.00	1	(0.14)

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 - FEIIF	2.89	80.14	-	16.78	-	-	-	-	-	-	-	(0.10)	30.43	60.69	1	30.52	54.68	1	0.14
Floresta Atlântica	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0.03	57.74	-	-	-	41.70	-	-	(5.96)	-	(1.14)	(20.59)	14.08	28.08	2	19.61	35.15	2	(16.48)
Statusdesafio Capital - SGOIC (2)	Iberian Forest Fund - FEIIF	20.02	71.03	-	-	-	8.88	-	-	-	-	-	(0.74)	5.63	11.23	3	5.68	10.17	3	(0.08)

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 - FEIIF	28.50	-	24.06	44.10	-	-	-	-	-	-	-	1.37	11.62			11.85			4.19
	Companhia das Nações Aliadas-SICAFI, Esp.	0.76	-	-	98.62	0.58	-	-	-	(42.23)	-	-	(8.39)	58.52			118.59			0.36
	Imofuste - SICAFI	0.17	-	19.46	69.80	-	5.09	-	-	(36.46)	-	-	(3.86)	27.34			50.45			1.59
	Imonor - FEIIF	0.11	81.43	-	2.75	15.70	-	-	-	-	-	-	(0.21)	8.85			8.87			(0.09)
	JNV Real Estate - SICAFI	0.66	0.88	36.89	52.60	6.96	-	-	-	(25.42)	1.55	(12.29)	(2.82)	14.25	1.85	18	24.15	2.30	16	(0.44)
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	11.29	88.71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.97)	8.53			8.61			(0.06)
	Fundolis	21.96	78.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.98)	20.48			20.68			(0.51)
	Gaia Douro - FEIIF	8.82	38.98	7.21	44.94	-	-	-	-	(8.75)	-	(2.22)	(1.43)	19.74			22.55			1.32
	Imoplanus	1.01	79.69	1.13	3.13	14.96	-	-	-	-	-	-	(0.85)	8.05			8.13			(0.07)
	Maia Imo - FEIIF	0.03	-	49.64	12.51	37.77	-	-	-	(57.80)	-	-	(3.01)	2.40	0.91	24	6.12	0.71	27	(0.95)
Carregosa - SGOIC	Arquimedes - FEIIF	2.32	-	-	97.43	-	-	-	-	(20.07)	-	-	(1.75)	12.93			16.60			1.74
	Athos - SICAFI Especial	0.67	0.03	-	57.45	33.63	-	-	-	(25.38)	-	(7.25)	3.80	8.42			13.37			14.79
	Conforto - FEIIF	4.82	-	-	89.36	-	-	-	-	(14.76)	-	-	(0.67)	6.70			8.50			0.39
	Kind Care - FEIIF	9.29	-	-	90.71	-	-	-	-	-	-	-	(0.63)	4.88			4.91			0.14
	Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	0.45	35.66	-	26.87	35.54	-	-	-	(60.21)	-	(0.17)	0.52	5.81			15.02			0.52
	Retail Properties - FEIIF*	1.02	7.76	-	90.47	0.51	-	-	-	(8.08)	-	-	(2.31)	43.24			48.38			0.95
	Spot on - FEIIF	23.84	-	-	-	76.10	-	-	-	-	-	-	(0.10)	11.22	1.43	22	11.23	1.27	22	0.63

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 (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	7.26	38.87	-	12.34	41.18	-	-	-	-	-	-	(1.05)	10.86	0.17	30	11.02	0.12	30	(35.69)
Fidelidade - SGOIC	Iberfid*	2.45	-	-	29.35	-	-	-	-	(10.42)	-	-	62.61	52.61	0.81	26	62.64	0.67	28	0.05
Fundiestamo	Fundiestamo I - FEIIF	9.32	-	-	90.16	-	-	-	-	-	-	-	(0.36)	175.30	-	-	176.84	-	-	0.45
	FNRE Cabeço da Bola - FEIIF	12.44	-	87.56	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.20)	17.15	-	-	17.19	-	-	(0.13)
	FNRE ImoAveiro - FEIIF	9.06	-	89.88	-	-	-	-	-	-	-	-	0.34	0.44	-	-	0.44	-	-	(0.19)
	FNRE ImoMadalena - FEIIF	19.27	-	79.89	-	-	-	-	-	-	-	-	0.56	2.26	-	-	2.27	-	-	(0.15)
	FNRE ImoResidências - FEIIF	19.54	-	80.45	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.13)	21.43	3.32	12	21.46	2.34	15	(0.10)
Gef	Amoreiras	15.53	84.47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.07)	196.28	-	-	196.41	-	-	(0.01)
	CAPC - SICAFI	4.31	5.83	-	25.91	4.96	-	-	-	-	-	-	57.82	5.38	-	-	5.45	-	-	(0.23)
	Gef II	4.59	-	5.09	61.58	3.27	-	-	8.93	-	-	-	11.91	13.27	-	-	15.07	-	-	0.01
	Global Fundo	1.03	-	-	95.57	-	-	-	-	(46.49)	-	-	1.82	22.21	-	-	42.77	-	-	0.81
	ImoComercial	32.43	-	-	65.70	-	-	-	-	-	-	-	1.13	20.79	-	-	20.94	-	-	0.35
	ImoConvento	0.07	-	-	-	98.49	-	-	-	-	1.39	-	(19.75)	20.77	-	-	25.89	-	-	(4.36)
	ImoImperial	3.08	-	-	69.02	27.60	-	-	-	-	-	-	(2.61)	10.29	-	-	10.87	-	-	0.30
	ImoPortugal	5.02	77.34	18.37	2.66	2.17	-	-	-	(12.66)	-	-	(13.19)	22.17	-	-	27.81	-	-	(1.03)
	Ineova - Proj., Neg. e Promoções - SICAFI	0.38	-	2.37	42.84	40.99	-	-	-	(23.63)	-	(10.15)	(8.54)	17.39	-	-	39.28	-	-	(30.24)
	LisFundo	5.67	36.41	54.36	2.84	2.90	-	-	-	(71.64)	-	-	(4.93)	81.68	-	-	318.77	-	-	(2.44)
	Lucasfin - FEIIF	0.04	71.77	-	-	34.89	-	-	-	-	-	-	(7.05)	4.23	-	-	4.25	-	-	0.65
	Select Function - SICAFI	99.91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.00)	(4.11)	9.96	6.50	4	10.40	7.70	4	43.00
Gesfimo	Fimes II	20.29	79.71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.93)	33.37	-	-	34.03	-	-	(0.11)
	Fimes Um	65.00	33.60	-	1.40	-	-	-	-	-	-	-	(1.01)	21.82	-	-	22.04	-	-	(0.15)
	Herdade da Comporta - FEIIF	41.31	-	-	-	-	-	-	14.39	-	-	-	(34.39)	3.06	0.89	25	14.34	0.76	26	(0.12)
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIIF	4.16	1.10	-	77.04	17.56	-	-	-	(19.45)	-	-	(0.99)	35.61	-	-	44.83	-	-	0.23
	GFM Património - FEIIF	2.04	64.42	-	13.37	20.14	-	-	-	-	-	-	(0.22)	5.17	0.62	28	5.18	0.54	29	(0.00)
GNB Real Estate - SGOIC	ACIF-FEIIF	100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.01)	2.80	-	-	2.80	-	-	0.10
	Fimes Oriente	17.97	-	52.68	-	-	-	0.62	28.71	-	-	-	(0.16)	74.59	-	-	74.72	-	-	(0.03)
	GNB Branches - FEIIF*	27.42	-	-	71.39	0.56	-	-	-	-	-	-	0.15	70.35	-	-	70.69	-	-	0.44
	Gestindustria - FEIIF	0.88	24.97	-	46.37	26.44	-	-	-	-	-	-	(0.23)	8.82	-	-	8.97	-	-	0.27
	Imocais - FEIIF	1.38	-	-	92.70	-	-	-	-	(6.44)	-	-	5.05	19.09	-	-	20.60	-	-	0.41
	ImoGestão	17.31	29.32	-	-	52.07	-	-	-	-	-	-	(0.90)	2.60	-	-	2.66	-	-	(0.13)
	ImoInvestimento - FEIIF	20.09	0.72	-	-	3.02	-	-	70.88	-	-	(0.24)	0.64	25.96	-	-	27.29	-	-	(0.05)
	Invesfundo VII	13.19	86.81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.42)	7.06	-	-	7.09	-	-	(0.18)
	GNB Alta Vista*	99.21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.83)	0.78	-	-	0.80	-	-	(0.15)
	GNB Arrendamento*	23.80	-	-	63.81	5.08	-	-	-	-	-	-	(0.70)	4.32	-	-	4.69	-	-	4.05
	Prediloc Capital - FEIIF	25.06	-	-	48.27	5.63	-	-	20.77	-	-	(8.22)	(0.53)	15.13	-	-	16.63	-	-	0.30
	Promofundo - FEIIF	0.34	99.66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.04)	15.71	-	-	16.55	-	-	(0.11)
	Unicampus - FEIIF	10.38	-	-	-	-	89.60	-	-	(6.33)	-	-	(0.17)	9.75	3.93	9	10.44	2.83	11	0.60
Imopolis	ImoDesenvolvimento	5.11	1.92	-	84.43	7.81	-	-	-	(46.08)	-	-	(2.23)	103.79	1.59	19	203.70	2.19	17	0.20
Imorendimento	Companhia Aurifícia - SICAFI Especial	0.60	-	5.17	0.42	93.40	-	-	-	(4.93)	-	-	0.22	20.18	-	-	21.27	-	-	(0.07)
	ICG Value - SICAFI Especial	32.63	-	-	47.72	19.33	-	-	-	(21.08)	-	-	(48.01)	7.02	-	-	22.94	-	-	(0.08)
	Imolux	43.12	-	-	23.92	2.08	-	-	-	-	-	-	19.05	15.00	-	-	17.01	-	-	(31.89)
	Invesfundo	0.22	1.05	-	80.34	18.31	-	-	-	(88.02)	-	-	(0.16)	5.63	-	-	47.94	-	-	(2.43)
	MCG Value - SICAFI Especial	94.06	4.22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.79)	8.55	-	-	9.56	-	-	0.04
	Multi 24 - SICAFI Especial	2.13	-	-	93.54	-	-	-	-	(40.15)	-	-	(5.18)	10.07	-	-	20.01	-	-	(0.12)
	Natura - FEIIF *	5.98	90.18	-	3.84	-	-	-	-	-	-	-	(0.35)	6.78	-	-	6.80	-	-	(0.08)
	Prime Value - FEIIF	4.55	51.01	-	43.02	1.42	-	-	-	-	-	-	(0.64)	13.20	-	-	13.28	-	-	0.24
	VC Prime SICAFI	2.90	-	91.35	3.75	-	-	-	-	(48.44)	-	-	(4.53)	42.24	1.97	17	93.80	2.71	12	0.22
Insula Capital	Brimogal - SICAFI Especial	4.79	0.01	-	94.50	0.25	-	-	-	(0.31)	-	0.53	(0.06)	358.12	-	-	359.15	-	-	0.45
	Capital Real I - FEIIF	0.89	99.11	-	-	-	-	-	-	(3.03)	-	(85.12)	(3.14)	1.68	-	-	19.35	-	-	(0.25)
	Foz do Tejo	0.13	-	99.86	-	-	-	-	-	(50.79)	-	(0.79)	(16.44)	18.16	-	-	56.81	-	-	(0.48)
	Lagoas Park - SICAFI	0.55	1.52	-	95.90	-	-	-	-	(53.20)	-	-	(0.42)	192.58	-	-	434.31	-	-	0.28
	Madadna Portugal - SICAFI	7.69	3.06	48.90	-	40.35	-	-	-	(72.04)	-	(11.57)	(0.69)	7.20	-	-	45.84	-	-	(7.78)
	Mexto Poperty Investment I - SICAFI	3.42	-	77.03	-	0.07	-	-	3.44	(63.63)	16.03	(23.82)	(4.30)	2.92	-	-	35.45	-	-	83.72
	OBVI Investments - SICAFI	6.80	-	-	-	-	-	-	50.46	(11.97)	37.89	-	3.31	2.17	-	-	2.51	-	-	(0.39)
	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICA	0.81	-	98.79	-	-	-	-	-	(41.77)	-	(51.86)	(1.95)	1.70	-	-	42.30	-	-	2,433.92
	Reward Properties I - SICAFI	16.70	-	80.39	-	-	-	-	-	(62.18)	-	(37.26)	2.47	0.12	8.95	3	101.10	11.77	2	3.01
Interfundos	Cimóvel	2.61	-	-	88.22	9.12	-	-	-	(7.38)	-	(0.00)	(7.66)	59.20	-	-	69.71	-	-	0.53
	Fimmo - FEIIF	2.04	0.74	-	3.41	93.19	-	-	-	(19.60)	-	-	0.12	33.47	-	-	41.89	-	-	(0.07)
	Fimobes - FEIIF	3.85	-	-	87.67	8.35	-	-	-	-	-	-	(1.05)	7.60	-	-	7.69	-	-	0.12
	Fundial - FEIIF	27.01	72.98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.19)	9.38	-	-	9.40	-	-	0.09
	Fundipar - FEIIF	4.19	95.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.09	17.43	-	-	17.45	-	-	0.04
	Funsita - FEIIF	11.87	72.46	-	-	15.67	-	-	-	-	-	-	(1.14)	1.15	-	-	1.17	-	-	(1.07)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recéb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Interfundos (continuação)	I Marope - FEIIF	8.68	-	-	78.36	12.93	-	-	-	-	-	-	(3.94)	1.40			1.45			0.33
	Imoal - FEIIF	6.92	2.53	-	87.28	-	-	-	-	-	3.21	-	(6.82)	9.29			9.97			(0.16)
	Imocott - FEIIF	3.08	-	-	94.10	2.78	-	-	-	-	-	-	(0.49)	14.98			15.06			0.15
	Imofarma - FEIIF	5.05	14.01	-	77.55	3.17	-	-	-	(21.00)	-	-	(0.68)	78.27			100.22			3.29
	Imorenda	5.81	-	-	91.61	2.55	-	-	-	-	-	-	(0.63)	80.09			80.62			0.37
	Imosotto Acumulação	3.79	22.55	-	64.20	9.42	-	-	-	-	-	-	(0.65)	43.08			43.38			0.06
	Monumental Residence - SICAFI	5.67	85.97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.10)	20.07			21.93			(0.10)
	Oceanico II - FEIIF	1.15	98.85	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.41)	(0.31)	69.76			70.98			(0.07)
	Oceanico III - FEIIF	5.04	32.60	60.26	-	-	-	-	-	(52.16)	-	-	(43.65)	0.96			46.23			(75.80)
	Predicaíma	0.90	-	-	-	98.23	-	-	-	(2.08)	-	-	(0.05)	30.61			31.55			(0.10)
	Predicapital - FEIIF	1.41	98.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.06)	70.71			70.75			(0.03)
	Renda Predial	8.43	-	-	79.50	12.04	-	-	-	-	-	-	(0.68)	101.62			102.34			(0.01)
	Sand Capital - FEIIF	0.31	-	-	-	-	-	-	-	99.69	-	-	(0.03)	68.28			68.30			(0.04)
	TDF	10.34	11.22	16.55	1.60	58.03	-	-	-	(12.43)	0.02	(21.39)	(12.24)	76.21	12.15	1	147.43	10.27	3	(2.00)
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	3.13	54.93	37.61	-	2.36	-	-	-	-	-	(4.64)	(70.36)	15.99			69.44			(0.70)
	Tejo - FEIIF	15.38	11.57	-	13.00	47.04	-	12.86	-	-	-	-	(0.22)	8.76	0.38	29	8.79	0.84	24	0.20
Libertas	Fundicentro	5.72	76.70	-	4.91	7.49	-	-	-	(11.11)	-	(18.15)	4.55	26.50			37.79			0.17
	Funditur - FEIIF	0.39	99.44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.01	14.07			14.09			0.02
	Office Park Expo	3.80	-	-	91.45	-	-	-	-	-	-	-	(0.50)	266.98			281.76			0.44
	Policity, Construção e Urbanizações - SICAFI	0.33	9.78	52.87	3.17	10.26	-	-	-	-	-	(56.63)	10.76	5.26			17.21			1.96
Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	1.42	42.45	-	1.06	13.73	-	-	-	-	40.82	(0.02)	(2.61)	41.55	5.43	6	42.90	4.22	7	(0.05)	
LYNX Asset Mangers	Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	3.89	-	80.97	-	-	-	-	-	(83.43)	-	(4.29)	8.76	0.69			11.64			(2.70)
	Ambimobiliária - SICAFI Especial	0.14	3.31	16.00	74.46	5.98	-	-	-	(15.14)	-	-	(4.79)	71.56			89.49			25.19
	BF Invest - FEIIF	2.01	37.00	-	59.78	0.80	-	-	-	(34.70)	-	(10.97)	(9.70)	11.23			25.40			(0.17)
	Carismatiknauta - SICAFI Especial	0.23	-	-	34.82	-	-	-	47.57	-	-	-	13.94	20.89			21.64			16.44
	Coincident Discovery - SICAFI	4.01	-	-	87.14	-	-	-	0.94	(88.68)	2.78	-	0.58	0.97			14.40			5.12
	Colinvest - FEIIF	7.45	-	-	85.30	5.11	-	-	-	-	-	-	1.69	12.95			13.10			0.21
	Coporgest Golden - SICAFI	0.05	-	99.95	-	-	-	-	-	(70.36)	-	-	0.54	9.88			32.74			(0.69)
	Domilis - SICAFI	3.33	38.51	-	3.91	52.36	-	-	-	(27.40)	1.25	(21.04)	(0.11)	3.44			6.78			(2.24)
	Domus Capital - FEIIF	15.65	80.37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.44	5.00			5.03			(1.14)
	Eminvest - FEIIF	31.85	-	-	-	33.52	-	-	-	-	-	-	13.16	2.37			3.01			(0.26)
	Geo Investimentos - SICAFI Especial	0.15	0.51	2.24	59.17	15.55	-	-	5.27	(19.83)	-	-	14.27	23.24			30.05			0.25
	Grand Bay Residences - SICAFI	15.38	-	80.14	-	-	-	-	-	(6.54)	-	(59.03)	(3.78)	42.37			161.98			(0.57)
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	12.83	-	-	86.55	-	-	-	-	-	-	-	0.01	33.68			33.89			0.38
	Imobiliária Port. Mosqueteiros - SICAFI Esp.	3.40	-	-	-	-	-	-	96.60	-	-	-	(3.37)	26.30			27.22			(0.89)
	Imopatrimónio - SICAFI	1.30	-	19.90	63.37	6.27	-	-	-	(21.05)	6.06	-	1.42	46.65			60.37			0.20
	Imotur - FEIIF	2.59	-	-	80.94	16.24	-	-	-	(4.34)	-	-	(1.18)	56.76			60.23			0.35
	Imovalue - FEIIF	-	-	-	-	99.90	-	-	-	(30.52)	-	(2.45)	(1.94)	5.61			8.63			(0.39)
	JFRM Investimentos - SICAFI	7.24	-	-	43.72	48.65	-	-	-	(33.77)	-	-	(0.51)	8.53			13.06			0.24
	Krep Portugal - SICAFI	1.03	-	37.14	60.70	-	-	-	-	(37.26)	-	-	(4.80)	29.39			51.75			0.05
	Lionesa Real Estate - SICAFI	28.59	5.50	-	-	46.19	-	-	-	(19.44)	5.51	-	12.33	20.00			25.42			(0.45)
	Marec Imob - SICAFI	4.59	1.76	-	67.36	24.50	-	-	-	(23.34)	-	-	0.86	41.91			55.33			(0.19)
	Olissipo - FEIIF	2.67	10.29	-	59.80	26.95	-	-	-	(2.95)	-	-	(0.01)	13.63			14.09			3.80
	PCInvest - SICAFI Especial	1.03	2.94	8.10	84.70	1.54	-	-	-	(30.17)	0.10	-	(2.45)	129.91			197.43			0.83
	Pestana Properties - SICAFI Especial	100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.14)	0.97			0.98			(0.90)
	Prédios Privados - SICAFI	4.44	63.16	20.31	-	0.04	-	-	-	(29.21)	-	(4.78)	6.06	32.54			54.21			(0.25)
	Protagonist Behavior - SICAFI Especial	7.92	8.72	-	-	-	-	-	-	(0.10)	71.89	-	4.41	7.22			7.77			(3.86)
	Roots and Cliffs - SICAFI	17.95	17.33	19.92	27.32	13.57	-	-	-	-	-	-	0.57	11.78			12.19			(0.13)
	RSNX - SICAFI *	1.04	-	-	31.60	67.36	-	-	-	(55.08)	-	(29.82)	2.50	0.84			4.78			(18.27)
	RTFQSJ - SICAFI	17.32	45.23	-	-	-	-	-	-	(32.21)	37.45	-	(0.20)	9.94			14.70			17.88
	São José de Ribamar - FEIF	-	-	100.00	-	-	-	-	-	(3.54)	-	-	(0.21)	19.05			19.80			(0.05)
	Sievomi - SICAFI Especial	28.71	48.81	-	-	21.38	-	-	-	-	-	(6.96)	1.78	29.63			31.62			(0.05)
	Splendimension - SICAFI	8.06	-	31.65	37.87	19.06	-	-	-	(57.93)	0.40	(10.34)	0.88	22.22			74.92			(0.92)
	Substância Numérica - SICAFI	1.65	-	-	18.10	32.33	-	-	34.47	(13.33)	11.82	-	0.40	19.28			22.56			0.35
	TOP NOTCH - SICAFI	9.84	-	33.48	-	-	-	-	44.17	(1.56)	11.80	(65.26)	0.11	1.90			5.82			(0.43)
Touchwise - SICAFI	44.14	-	-	55.74	-	-	-	-	(41.28)	-	-	(0.82)	4.64			8.04			0.63	
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	23.70	-	13.97	-	62.14	-	-	-	(8.51)	-	(77.06)	(0.30)	6.34	11.99	2	45.53	13.58	1	(1.28)	

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 (%)	Recéb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Montepio Gestão de Ativos	Fundinvest	15.91	-	30.88	47.71	2.55	-	-	-	(1.66)	-	-	(2.84)	60.46			65.33			0.27
	Imomarvãs	2.85	-	97.15	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.16)	6.37			6.38			(0.14)
	ImoUrbe	8.10	-	-	90.23	-	-	-	-	(20.28)	-	-	(0.86)	15.98			20.70			2.55
	Polaris	7.26	-	-	88.34	-	-	-	-	-	-	-	(0.77)	4.21			4.44			(0.16)
	Portugal Estates Fund (PEF)	8.84	-	-	5.48	85.14	-	-	-	-	-	-	(2.06)	2.37			2.43			(0.78)
	Valor Arrendamento*	31.24	0.35	6.30	25.27	36.49	-	-	-	-	-	-	(1.61)	(3.02)	8.73	1.50	20	9.19	1.16	23
Norfin	Alcance Atraente - SICAFI	1.66	-	95.59	-	-	-	-	-	(42.08)	-	(22.84)	(18.63)	4.95			36.12			53.28
	Arrábida - FEIIF	8.58	33.23	-	21.98	25.90	-	-	-	-	-	-	0.17	18.44			20.53			(0.08)
	Beirafundo	6.70	-	51.77	-	40.15	-	-	-	(57.43)	-	(5.11)	(3.16)	17.00			51.62			28.98
	Europa	3.34	-	-	93.54	2.70	-	-	-	-	-	-	(1.22)	31.32			31.84			0.43
	Guebar - FEIIF	6.44	5.70	-	79.70	7.96	-	-	-	-	-	-	(0.51)	10.03			10.10			0.06
	Ibéria - FEIIF	5.99	19.95	-	39.06	25.00	-	9.30	-	(2.10)	-	(2.18)	(2.59)	19.06			20.61			(1.79)
	Ilustre e Perfeito - SICAFI	18.27	-	69.66	-	-	-	-	-	(31.45)	-	(21.81)	4.58	11.27			28.72			(1.15)
	Imocar	4.48	-	-	89.33	5.97	-	-	-	-	-	-	(0.10)	(1.11)			43.08			0.47
	Multusos Oriente - FEIIF	11.99	-	58.06	-	4.16	3.65	-	-	(15.15)	-	(0.15)	11.94	61.65			82.75			19.04
	Trindade	11.90	45.20	36.62	0.98	3.79	-	-	-	(19.74)	-	-	(12.55)	44.23			66.79			2.43
	Vantagem Galopante - SICAFI	1.74	-	97.08	-	-	-	-	-	(40.96)	-	(18.49)	(27.62)	7.03	4.10	8	59.84	4.86	6	114.10
Profile - SGOIC	Banif Renda Habitação	13.78	0.42	-	3.37	17.90	-	-	-	-	-	-	(2.95)	2.36			7.25			0.60
	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	15.79	32.87	-	2.34	49.00	-	-	-	-	-	-	(8.35)	2.26			2.46			(0.36)
	Imopredial	5.98	1.66	22.80	33.89	13.26	-	-	-	-	0.22	-	(1.02)	91.68	1.47	21	119.38	1.38	20	0.29
Refundos	City Marquês - SICAFI	4.31	-	-	95.69	-	-	-	-	(46.80)	-	-	(2.40)	7.37			14.51			0.30
	Eifcitylis - SICAFI	1.72	-	-	97.67	-	-	-	-	(70.17)	-	-	(1.35)	6.87			24.65			(0.41)
	Summercity - SICAFI	2.54	-	-	97.20	-	-	-	-	(67.12)	-	-	(0.18)	28.18	0.65	27	86.87	1.35	21	0.56
Santander Asset Management	Imorent	20.10	-	-	64.55	6.21	-	8.40	-	-	-	-	(1.83)	3.26			3.35			0.25
	Lusimovest	8.90	10.51	-	65.35	8.29	-	-	-	-	-	(0.06)	(0.64)	54.86			59.41			(2.20)
	Novlmovest	2.97	12.04	-	73.35	8.54	-	-	-	-	-	(0.34)	0.44	172.36	3.53	11	177.69	2.58	13	(21.79)
Sierra IG	ArrábidaShopping - SICAFI	6.12	-	-	89.83	2.46	-	-	-	(42.02)	-	-	(19.05)	49.76			133.25			0.99
	GaiaShopping - SICAFI	5.42	-	-	90.18	2.71	-	-	-	(39.77)	-	-	(2.53)	82.93			148.06			0.71
	Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	1.16	-	-	98.16	-	-	-	-	(45.26)	-	-	(1.12)	113.42	3.77	10	214.24	5.32	5	0.40
SIERRAGEST - Gestão de Fundos (1)	Imosedo	0.31	4.37	-	90.36	4.21	-	-	-	(2.75)	-	-	(0.69)	188.33			196.58			0.30
	Imosonae Dois - FEIIF	2.57	3.52	-	93.28	-	-	-	-	-	-	-	(0.68)	166.21	5.43	5	168.43	3.92	9	0.56
Silvip	Almost Future - SICAFI	1.66	0.12	32.81	35.74	26.99	-	-	-	(90.97)	-	-	0.19	1.62			24.72			(15.15)
	Atlantis	32.96	-	-	-	61.96	-	-	-	-	-	(20.79)	0.57	10.07			13.48			8.30
	Castro Red Capital - SICAFI	0.37	10.01	54.86	31.85	-	-	-	-	(48.67)	-	(0.23)	(2.33)	11.04			24.06			(0.36)
	Fundigroup	11.67	1.82	-	85.73	0.72	-	-	-	-	-	-	(1.13)	21.30			21.55			0.59
	ICON - SICAFI	0.48	28.50	6.43	60.69	0.09	-	-	-	(11.85)	0.68	-	1.37	69.76			80.75			0.16
	Imovedras	5.28	-	0.14	79.70	13.91	-	-	-	-	-	-	(0.82)	49.89			50.79			0.33
	SIGNIA - SICAFI Especial	4.29	20.67	11.34	41.85	21.26	-	-	-	(44.33)	-	-	(0.15)	39.34	3.11	13	71.62	3.08	10	0.45
Southcap - SGOIC	Maxirent	4.32	-	-	86.90	7.99	-	-	-	-	-	-	(0.97)	86.50			88.05			0.45
	Torre NOS - SICAFI	5.56	-	-	93.09	0.12	-	-	-	(45.51)	-	-	(2.63)	30.51			60.26			0.58
	Torre Ocidente - SICAFI	3.54	-	-	94.19	-	-	-	-	(24.59)	-	-	(1.31)	64.34	2.78	14	89.59	2.55	14	0.15
Square Asset Management	IREEHF Lisbon Avenida - SICAFI	1.58	0.13	-	96.52	-	-	-	-	(38.89)	-	-	1.53	125.65			206.42			(1.03)
	Saudinveste	5.85	-	-	93.96	-	-	-	-	(0.63)	-	-	(0.83)	160.61			163.30			0.51
	Turirent	5.90	51.81	-	1.73	34.42	-	-	-	-	-	-	3.42	8.70	4.52	7	8.94	4.06	8	1.33
Statusdesafio Capital - SGOIC (2)	Eurofundo - FEIIF	22.26	6.14	51.91	3.41	15.88	-	-	-	-	-	(4.22)	(1.76)	34.35			36.69			(0.05)
	Inogi Capital- FEIIF	3.95	96.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.12)	3.76			3.80			(0.21)
	Lusofundo	21.78	78.22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.11)	62.15			62.21			(0.02)
	Torre Oriente - SICAFI	3.92	-	-	87.03	7.13	-	-	-	(26.92)	-	-	0.61	69.83	2.60	15	97.29	2.15	18	0.38
TF Turismo Fundos	Turístico	26.93	-	-	66.27	4.67	-	-	-	-	-	-	(7.09)	50.22			55.33			0.13
	Turístico II	20.14	1.57	-	73.53	1.63	-	-	-	-	-	-	(8.61)	95.98			108.77			0.24
	Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	6.95	3.29	21.27	68.29	-	-	-	-	-	-	-	(6.69)	21.77	2.57	16	23.38	2.01	19	0.02
Vila Gale Gest	Vila Galé - FEIIF*	11.90	-	-	88.09	-	-	-	-	-	-	(0.29)	(0.67)	71.42	1.09	23	72.11	0.77	25	0.67

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 SFS - Gestão de Fundos

(2) - Anteriormente designada por ECS - SGOIC

4 - Ordenação dos O.I.I. - 30-04-2023

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	1,140,743,446	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	686,515,289	2
Imofomento	F. Aberto Rendimento	598,476,277	3
Vip	F. Aberto Rendimento	403,632,483	4
Brimogal - SICAFI Especial	Fundo Fechado	358,121,531	5
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	331,425,038	6
Office Park Expo	Fundo Fechado	266,975,443	7
Imofid	F. Aberto Rendimento	258,858,604	8
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	233,937,760	9
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	196,717,811	10
Amoreiras	Fundo Fechado	196,280,637	11
Lagoas Park - SICAFI	Fundo Fechado	192,584,353	12
Imosedo	Fundo Fechado	188,334,114	13
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	176,742,607	14
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	175,297,335	15
NovImovest	Fundo Fechado	172,359,192	16
Imosonae Dois - FEIIF	Fundo Fechado	166,210,607	17
Saudinveste	Fundo Fechado	160,612,700	18
GNB Património *	F. Aberto Rendimento	135,351,030	19
PCInvest - SICAFI Especial	Fundo Fechado	129,906,618	20
IREEHF Lisbon Avenida - SICAFI	Fundo Fechado	125,646,278	21
Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	Fundo Fechado	113,420,870	22
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	108,390,018	23
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	103,794,258	24
Renda Predial	Fundo Fechado	101,616,543	25
Turistico II	Fundo Fechado	95,982,760	26
Imopredial	Fundo Fechado	91,679,241	27
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	90,817,608	28
Maxirent	Fundo Fechado	86,499,861	29
GaiaShopping - SICAFI	Fundo Fechado	82,928,453	30
LisFundo	Fundo Fechado	81,684,127	31
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	80,759,440	32
Imorenda	Fundo Fechado	80,086,751	33
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	78,269,408	34
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	76,474,609	35
TDF	Fundo Fechado	76,212,087	36
Fimes Oriente	Fundo Fechado	74,589,542	37
Ambimobiliária - SICAFI Especial	Fundo Fechado	71,560,406	38
Vila Galé - FEIIF*	Fundo Fechado	71,415,762	39
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	70,708,840	40
GNB Branches - FEIIF*	Fundo Fechado	70,353,306	41
Torre Oriente - SICAFI	Fundo Fechado	69,826,433	42
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	69,764,494	43
ICON - SICAFI	Fundo Fechado	69,755,833	44
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	68,275,518	45
Torre Ocidente - SICAFI	Fundo Fechado	64,342,958	46
Lusofundo	Fundo Fechado	62,146,013	47
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	61,872,277	48
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	61,646,290	49
Fundinvest	Fundo Fechado	60,463,652	50
Cimóvel	Fundo Fechado	59,197,385	51
Companhia das Nações Aliadas-SICAFI, Esp.	Fundo Fechado	58,518,126	52
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	56,761,277	53
LusImovest	Fundo Fechado	54,863,543	54
Iberfid*	Fundo Fechado	52,609,396	55
Turistico	Fundo Fechado	50,224,216	56
Imovedras	Fundo Fechado	49,885,108	57
ArrábisaShopping - SICAFI	Fundo Fechado	49,759,762	58
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	46,646,560	59
Trindade	Fundo Fechado	44,225,519	60
Retail Properties - FEIIF*	Fundo Fechado	43,239,455	61
Imocar	Fundo Fechado	43,083,009	62
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	43,079,971	63
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	42,374,247	64
VC Prime SICAFI	Fundo Fechado	42,236,396	65
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	41,908,684	66
Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Fundo Fechado	41,548,502	67
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	41,026,157	68

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
SIGNIA - SICAFI Especial	Fundo Fechado	39,338,838	69
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	35,609,328	70
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	34,354,522	71
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	33,681,812	72
Fimmo - FEIIF	Fundo Fechado	33,470,048	73
Fimes II	Fundo Fechado	33,368,599	74
Prédios Privados - SICAFI	Fundo Fechado	32,541,488	75
Europa	Fundo Fechado	31,319,532	76
Predicaíma	Fundo Fechado	30,608,435	77
Torre NOS - SICAFI	Fundo Fechado	30,510,338	78
Josiba Florestal - FEIIF	F. Florestal	30,432,891	79
Sievomi - SICAFI Especial	Fundo Fechado	29,630,018	80
Krep Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	29,394,997	81
Summercitiy - SICAFI	Fundo Fechado	28,177,160	82
Imofuste - SICAFI	Fundo Fechado	27,344,121	83
Fundicentro	Fundo Fechado	26,498,892	84
Imobiliária Port. Mosqueteiros - SICAFI Esp.	Fundo Fechado	26,304,237	85
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	25,958,873	86
Geo Investimentos - SICAFI Especial	Fundo Fechado	23,236,687	87
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	22,215,657	88
Global Fundo	Fundo Fechado	22,211,817	89
ImoPortugal	Fundo Fechado	22,170,239	90
Fimes Um	Fundo Fechado	21,820,711	91
Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	Fundo Fechado	21,769,081	92
FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundo Fechado	21,429,021	93
Fundigroup	Fundo Fechado	21,296,588	94
Carismatknauta - SICAFI Especial	Fundo Fechado	20,890,916	95
ImoComercial	Fundo Fechado	20,785,198	96
ImoConvento	Fundo Fechado	20,769,238	97
FundoLis	Fundo Fechado	20,477,392	98
Companhia Aurifícia - SICAFI Especial	Fundo Fechado	20,184,830	99
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	20,073,444	100
Lionesa Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	19,997,917	101
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	19,742,488	102
Substância Numérica - SICAFI	Fundo Fechado	19,276,071	103
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	19,094,093	104
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	19,055,188	105
São José de Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	19,053,047	106
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	18,444,133	107
Foz do Tejo	Fundo Fechado	18,160,712	108
Fundipar - FEIIF	Fundo Fechado	17,426,241	109
Inevoa - Proj., Neg. e Promoções - SICAFI	Fundo Fechado	17,389,774	110
FNRE Cabeço da Bola - FEIIF	Fundo Fechado	17,152,370	111
Beirafundo	Fundo Fechado	16,995,955	112
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	15,989,520	113
ImoUrbe	Fundo Fechado	15,978,550	114
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	15,713,764	115
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	15,127,560	116
Imolux	Fundo Fechado	14,995,312	117
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	14,983,683	118
JNV Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	14,253,796	119
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	14,078,681	120
Funditur - FEIIF	Fundo Fechado	14,068,991	121
Olissipo - FEIIF	Fundo Fechado	13,626,755	122
Gef II	Fundo Fechado	13,265,068	123
Prime Value - FEIIF	Fundo Fechado	13,196,145	124
Colinvest - FEIIF	Fundo Fechado	12,951,733	125
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	12,933,106	126
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	11,784,118	127
AG - FEIIF	Fundo Fechado	11,619,143	128
Ilustre e Perfeito - SICAFI	Fundo Fechado	11,269,352	129
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	11,229,860	130
Spot on - FEIIF	Fundo Fechado	11,216,551	131
Castro Red Capital - SICAFI	Fundo Fechado	11,035,321	132
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	10,860,199	133
ImolImperial	Fundo Fechado	10,292,124	134
Multi 24 - SICAFI	Fundo Fechado	10,074,776	135
Atlantis	Fundo Fechado	10,071,728	136
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10,029,387	137
Select Function - SICAFI	Fundo Fechado	9,963,947	138
RTFQJSJ - SICAFI	Fundo Fechado	9,936,461	139
Coporgest Golden - SICAFI	Fundo Fechado	9,879,368	140

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	9,753,935	141
Fundial - FEIIF	Fundo Fechado	9,384,984	142
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	9,285,658	143
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	8,851,915	144
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	8,824,233	145
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8,759,376	146
Valor Arrendamento*	Fundo Fechado	8,728,820	147
Turirent	Fundo Fechado	8,695,704	148
MCG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	8,550,869	149
JFRM Investimentos - SICAFI	Fundo Fechado	8,531,869	150
Crescendis	Fundo Fechado	8,530,528	151
Athos - SICAFI Especial	Fundo Fechado	8,419,201	152
Imoplanus	Fundo Fechado	8,049,506	153
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	7,597,664	154
City Marquês - SICAFI	Fundo Fechado	7,371,698	155
Protagonist Behavior - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7,217,667	156
Madadna Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	7,197,921	157
Invesfundo VII	Fundo Fechado	7,055,188	158
Vantagem Galopante - SICAFI	Fundo Fechado	7,027,886	159
ICG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7,015,372	160
Eifcitylis - SICAFI	Fundo Fechado	6,868,321	161
Natura - FEIIF *	Fundo Fechado	6,777,353	162
Conforto - FEIIF	Fundo Fechado	6,697,363	163
Imomarvãs	Fundo Fechado	6,365,507	164
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	6,343,473	165
Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	Fundo Fechado	5,809,258	166
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5,629,571	167
Invesfundo	Fundo Fechado	5,625,627	168
Imoalvalue - FEIIF	Fundo Fechado	5,607,178	169
CAPC - SICAFI	Fundo Fechado	5,384,048	170
Polcity, Construção e Urbanizações - SICAFI	Fundo Fechado	5,258,064	171
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	5,167,829	172
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	4,998,900	173
Alcance Atraente - SICAFI	Fundo Fechado	4,949,667	174
Kind Care - FEIIF	Fundo Fechado	4,879,527	175
Touchwise - SICAFI	Fundo Fechado	4,644,630	176
GNB Arrendamento*	Fundo Fechado	4,316,490	177
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	4,234,189	178
Polaris	Fundo Fechado	4,214,313	179
Inogi Capital- FEIIF	Fundo Fechado	3,761,339	180
Domilis - SICAFI	Fundo Fechado	3,443,403	181
Imorent	Fundo Fechado	3,264,752	182
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	3,055,425	183
Mexto Property Investment I - SICAFI	Fundo Fechado	2,919,339	184
ACIF-FEIIF	Fundo Fechado	2,798,607	185
ImoGestão	Fundo Fechado	2,598,538	186
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2,395,700	187
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	2,365,042	188
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	2,365,014	189
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	2,356,269	190
FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundo Fechado	2,261,618	191
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	2,257,937	192
OBVI Investments - SICAFI	Fundo Fechado	2,168,601	193
TOP NOTCH - SICAFI	Fundo Fechado	1,895,648	194
Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	1,702,423	195
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	1,684,094	196
Almost Future - SICAFI	Fundo Fechado	1,617,875	197
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	1,395,073	198
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	1,153,907	199
Coincident Discovery - SICAFI	Fundo Fechado	973,742	200
Pestana Properties - SICAFI Especial	Fundo Fechado	973,494	201
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	964,133	202
RSNX - SICAFI *	Fundo Fechado	841,557	203
GNB Alta Vista*	Fundo Fechado	779,098	204
Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	Fundo Fechado	688,226	205
FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundo Fechado	436,387	206
Reward Properties I - SICAFI	Fundo Fechado	117,252	207
Total		11,203,197,553	

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

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

5 - AMOSTRA (Abril 2023)

Categoria de O.I.I.	N.º de Fundos considerados	Montantes Geridos (Euro)	Amostra*
Fundos Abertos de Acumulação	6	1,782,687,468.89	100.00%
Fundos Abertos de Rendimento	7	2,495,018,161.62	100.00%
FUNGEPI	2	267,560,215.89	100.00%
Fundos de Reabilitação	1	76,474,608.68	94.95%
Fundos Florestais	3	50,141,141.99	100.00%
Fundos Fechados	188	6,531,315,956.08	85.14%
Total	207	11,203,197,553.15	90.72%

* Amostra com base nos montantes geridos em 31 de Março 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	NB Alta Vista	GNB Alta Vista	F. Fechado
GNB Real Estate - SGOIC	NB Arrendamento	GNB Arrendamento	F. Fechado
GNB Real Estate - SGOIC	NB Branches	GNB Branches	F. Fechado
GNB Real Estate - SGOIC	NB Património	GNB Património	F. Aberto de Rendimento
Imorendimento	Natura - FEIIF	Natura	F. Fechado
Insula Capital	OBVI Investments - SICAFI	OBVI - SICAFI	F. Fechado
LYNX Asset Managers	Carismatknauta - SICAFI Especial	Carismatknauta - SICAFI	F. Fechado
LYNX Asset Managers	RSNX - SICAFI	RSNDFP - 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