



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Imobiliário

Junho 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	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	68.202.836	4,26	68.047.286	4,22	99,77
- Terrenos Não Urbanizados	31.751.101	1,98	31.750.251	1,97	100,00
- Outros Projectos de Construção	4.561.700	0,29	4.570.800	0,28	100,20
- Construções Acabadas Arrendadas	1.254.705.647	78,40	1.259.016.556	78,05	100,34
- Construções Acabadas Não Arrendadas	207.376.133	12,96	206.282.639	12,79	99,47
- Direitos	8.105.950	0,51	8.105.950	0,50	100,00
- Sub-Total Imóveis	1.574.703.366	98,40	1.577.773.482	97,81	100,19
- Sub-Total Património Imobiliário	1.574.703.366	98,40	1.577.773.482	97,81	100,19
- Numerário e Depósitos à ordem	66.009.463	4,12	89.630.381	5,56	135,78
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	102.473.778	6,40	87.869.323	5,45	85,75
- Adiantamentos por conta de imóveis	8.576.591	0,54	8.576.591	0,53	100,00
- Outros Valores Activos	57.869.669	3,62	48.554.764	3,01	83,90
- Recebimentos por conta de imóveis	(2.285.605)	-0,14	(2.314.905)	-0,14	101,28
- Outros Valores Passivos	(207.048.197)	-12,94	(196.978.724)	-12,21	95,14
TOTAL	1.600.299.065	100,00	1.613.110.911	100,00	100,80

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Arrendadas	1.661.432.150	76,17	1.699.572.294	78,16	102,30
- Construções Acabadas Não Arrendadas	217.215.957	9,96	236.443.748	10,87	108,85
- Direitos	7.051.064	0,32	7.278.448	0,33	103,22
- Sub-Total Imóveis	1.885.699.171	86,45	1.943.294.490	89,36	103,05
- Sub-Total Património Imobiliário	1.885.699.171	86,45	1.943.294.490	89,36	103,05
- Numerário e Depósitos à ordem	207.422.804	9,51	138.214.112	6,36	66,63
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	81.514.303	3,74	74.014.333	3,40	90,80
- Certificados de Depósito	85.382.030	3,91	-	0,00	0,00
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0,00	85.382.030	3,93	
- Adiantamentos por conta de imóveis	11.581.250	0,53	1.781.250	0,08	15,38
- Outros Valores Activos	58.878.719	2,70	57.558.063	2,65	97,76
- Recebimentos por conta de imóveis	(21.336.000)	-0,98	(22.341.000)	-1,03	104,71
- Outros Valores Passivos	(127.860.927)	-5,86	(103.291.398)	-4,75	80,78
TOTAL	2.181.281.350	100,00	2.174.611.880	100,00	99,69

TOTAL FUNGEPI	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	25.574.515	6,13	25.123.715	6,02	98,24
- Terrenos Não Urbanizados	3.563.894	0,85	4.014.694	0,96	112,65
- Outros Projectos de Construção	1.738.295	0,42	1.738.295	0,42	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	98.837.698	23,68	111.624.198	26,74	112,94
- Construções Acabadas Não Arrendadas	48.938.851	11,72	36.152.351	8,66	73,87
- Sub-Total Imóveis	178.653.253	42,80	178.653.253	42,80	100,00
- Fundos de Investimento Imobiliário	29.804.325	7,14	29.871.544	7,16	100,23
- Participações em Sociedades Imobiliárias	22.278.932	5,34	22.278.932	5,34	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	230.736.511	55,28	230.803.729	55,29	100,03
- Numerário e Depósitos à ordem	11.924.836	2,86	12.285.681	2,94	103,03
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	175.004.132	41,92	175.005.590	41,93	100,00
- Adiantamentos por conta de imóveis	25.014.000	5,99	25.014.000	5,99	100,00
- Outros Valores Activos	9.175.859	2,20	9.167.771	2,20	99,91
- Recebimentos por conta de imóveis	(548.547)	-0,13	(548.547)	-0,13	100,00
- Outros Valores Passivos	(33.874.710)	-8,12	(34.314.159)	-8,22	101,30
TOTAL	417.432.081	100,00	417.414.067	100,00	100,00

TOTAL F.I.I.A.H.	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	120.175	0,02	84.500	0,02	70,31
- Terrenos Não Urbanizados	196.738	0,04	196.738	0,04	100,00
- Outros Projectos de Construção	852.505	0,18	-	0,00	0,00
- Construções Acabadas Arrendadas	345.801.146	71,94	217.132.010	49,29	62,79
- Construções Acabadas Não Arrendadas	85.926.003	17,87	40.305.733	9,15	46,91
- Sub-Total Imóveis	432.896.566	90,05	257.718.980	58,50	59,53
- Sub-Total Património Imobiliário	432.896.566	90,05	257.718.980	58,50	59,53
- Numerário e Depósitos à ordem	41.339.483	8,60	185.641.583	42,14	449,07
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	47.007.285	9,78	25.004.369	5,68	53,19
- Outros Valores Activos	22.315.036	4,64	14.505.769	3,29	65,00
- Recebimentos por conta de imóveis	(16.888.131)	-3,51	(6.431.942)	-1,46	38,09
- Outros Valores Passivos	(45.960.089)	-9,56	(35.900.628)	-8,15	78,11
TOTAL	480.710.150	100,00	440.538.132	100,00	91,64

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Projectos de Construção de Reabilitação	23.566.000	34,55	23.566.000	34,57	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	53.751.500	78,81	53.751.500	78,85	100,00
- Construções Acabadas Não Arrendadas	10.203.000	14,96	10.196.500	14,96	99,94
- Sub-Total Imóveis	87.520.500	128,32	87.514.000	128,38	99,99
- Sub-Total Património Imobiliário	87.520.500	128,32	87.514.000	128,38	99,99
- Numerário e Depósitos à ordem	1.374.404	2,02	1.396.222	2,05	101,59
- Empréstimos Obtidos	(20.773.236)	-30,46	(21.150.641)	-31,03	101,82
- Sub-Total Empréstimos	(20.773.236)	-30,46	(21.150.641)	-31,03	101,82
- Outros Valores Activos	1.693.617	2,48	1.758.395	2,58	103,82
- Outros Valores Passivos	(1.612.151)	-2,36	(1.351.140)	-1,98	83,81
TOTAL	68.203.134	100,00	68.166.837	100,00	99,95

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	37.953.943	73,84	37.953.943	73,94	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	4.659.300	9,07	4.659.300	9,08	100,00
- Direitos	11.964.482	23,28	11.964.482	23,31	100,00
- Sub-Total Imóveis	54.577.725	106,19	54.577.725	106,33	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	54.577.725	106,19	54.577.725	106,33	100,00
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	300.714	0,59	300.625	0,59	99,97
- Numerário e Depósitos à ordem	232.278	0,45	361.357	0,70	155,57
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	1.750.657	3,41	1.750.767	3,41	100,01
- Empréstimos Obtidos	(1.276.013)	-2,48	(1.274.299)	-2,48	99,87
- Sub-Total Empréstimos	(1.276.013)	-2,48	(1.274.299)	-2,48	99,87
- Outros Valores Activos	260.134	0,51	99.973	0,19	38,43
- Recebimentos por conta de imóveis	(374.132)	-0,73	(374.132)	-0,73	100,00
- Outros Valores Passivos	(4.073.833)	-7,93	(4.113.947)	-8,02	100,98
TOTAL	51.397.528	100,00	51.328.068	100,00	99,86

TOTAL FUNDOS FECHADOS	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	975.654.399	18,51	985.769.575	18,45	101,04
- Terrenos Não Urbanizados	245.427.715	4,66	248.774.597	4,66	101,36
- Projectos de Construção de Reabilitação	158.103.704	3,00	161.693.142	3,03	102,27
- Outros Projectos de Construção	682.423.518	12,95	707.185.090	13,24	103,63
- Construções Acabadas Arrendadas	3.272.516.091	62,09	3.266.375.130	61,14	99,81
- Construções Acabadas Não Arrendadas	605.343.774	11,49	636.687.599	11,92	105,18
- Direitos	15.068.945	0,29	15.565.621	0,29	103,30
- Sub-Total Imóveis	5.954.538.145	112,98	6.022.050.754	112,72	101,13
- Fundos de Investimento Imobiliário	81.142.281	1,54	82.757.023	1,55	101,99
- Participações em Sociedades Imobiliárias	170.564.141	3,24	150.639.149	2,82	88,32
- Sub-Total Património Imobiliário	6.206.244.567	117,75	6.255.446.926	117,09	100,79
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	-	0,00	89.720	0,00	
- Numerário e Depósitos à ordem	392.056.343	7,44	417.454.043	7,81	106,48
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	200.209.919	3,80	205.584.213	3,85	102,68
- Empréstimos Obtidos	(1.176.744.892)	-22,33	(1.175.240.830)	-22,00	99,87
- Descobertos	-	0,00	(1.478.549)	-0,03	
- Sub-Total Empréstimos	(1.176.744.892)	-22,33	(1.176.719.379)	-22,03	100,00
- Adiantamentos por conta de imóveis	28.080.354	0,53	32.466.280	0,61	115,62
- Outros Valores Activos	195.611.246	3,71	209.338.429	3,92	107,02
- Recebimentos por conta de imóveis	(204.647.158)	-3,88	(123.185.511)	-2,31	60,19
- Outros Valores Passivos	(370.337.806)	-7,03	(477.898.821)	-8,95	129,04
TOTAL	5.270.472.574	100,00	5.342.575.899	100,00	101,37

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIARIO	maio 2021		junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.069.551.924	10,62	1.079.025.075	10,68	100,89
- Terrenos Não Urbanizados	318.893.391	3,17	322.690.223	3,19	101,19
- Projectos de Construção de Reabilitação	181.669.704	1,80	185.259.142	1,83	101,98
- Outros Projectos de Construção	689.576.018	6,85	713.494.185	7,06	103,47
- Construções Acabadas Arrendadas	6.691.703.533	66,45	6.612.130.988	65,42	98,81
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.175.003.717	11,67	1.166.068.570	11,54	99,24
- Direitos	42.190.440	0,42	42.914.501	0,42	101,72
- Sub-Total Imóveis	10.168.588.727	100,98	10.121.582.684	100,14	99,54
- Fundos de Investimento Imobiliário	110.946.606	1,10	112.628.567	1,11	101,52
- Participações em Sociedades Imobiliárias	192.843.073	1,92	172.918.081	1,71	89,67
- Sub-Total Património Imobiliário	10.472.378.406	104,00	10.407.129.331	102,96	99,38
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	300.714	0,00	390.345	0,00	129,81
- Numerário e Depósitos à ordem	720.359.611	7,15	844.983.379	8,36	117,30
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	607.960.073	6,04	569.228.595	5,63	93,63
- Certificados de Depósito	85.382.030	0,85	-	0,00	0,00
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0,00	85.382.030	0,84	
- Sub-Total Liquidez	1.414.002.428	14,04	1.499.984.350	14,84	106,08
- Empréstimos Obtidos	(1.198.794.141)	-11,90	(1.197.665.770)	-11,85	99,91
- Descobertos	-	0,00	(1.478.549)	-0,01	
- Sub-Total Empréstimos	(1.198.794.141)	-11,90	(1.199.144.319)	-11,86	100,03
- Adiantamentos por conta de imóveis	73.252.195	0,73	67.838.121	0,67	92,61
- Outros Valores Activos	345.804.279	3,43	340.983.164	3,37	98,61
- Recebimentos por conta de imóveis	(246.079.573)	-2,44	(155.196.036)	-1,54	63,07
- Outros Valores Passivos	(790.767.713)	-7,85	(853.848.817)	-8,45	107,98
TOTAL	10.069.795.882	100,00	10.107.745.794	100,00	100,38

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

2 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. (30-06-2021) - 10³ EURO

SOCIEDADES GESTORAS	Liquidez	REV (%)	REH (%)	Terrenos	REV (%)	REH (%)	Projectos de Construção	REV (%)	REH (%)	Construções Acabadas + Direitos	REV (%)	REH (%)	Unidades Participação F.I.I.	REV (%)	REH (%)	Participações Sociedades Imobiliárias	REV (%)	REH (%)	Empréstimos	REV (%)	REH (%)	Adiantamentos por conta de Imóveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imóveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	3.608,9	0	7	7.390,7	1	15	6.086,7	1	13	54.247,9	1	112	0,0			0,0			-22.210,5	2	-46	2.230,0	3	5	-1.028,5	1	-2	-2.059,6	0	-4	48.265,5
BPI Gestão de Activos	108.799,7	7	21	21.950,2	2	4	0,0			407.313,9	5	78	0,0			0,0			0,0			0,0			-1.180,0	1	0	-14.415,9	3	-3	522.467,9
Caixa Gestão de Activos	70.466,2	5	8	75.016,8	5	8	18.970,2	2	2	815.998,7	10	88	0,0			0,0			-24.374,1	2	-3	0,0			-7.389,5	5	-1	-18.881,2	4	-2	929.807,1
Crédito Agrícola Gest	5.449,0	0	22	9.526,3	1	38	0,0			10.630,1	0	42	0,0			0,0			0,0			0,0			-242,0	0	-1	-292,8	0	-1	25.070,7
ECS - SGOIC	17.839,7	1	17	55.699,6	4	54	23.298,9	3	22	8.427,2	0	8	0,0			0,0			0,0			0,0			-699,4	0	-1	-522,5	0	-1	104.043,5
Fidelidade - SGOIC	60.305,3	4	23	0,0			0,0			195.440,0	2	76	0,0			0,0			0,0			2.538,0	4	1	0,0			-1.280,3	0	0	257.003,0
Floresta Atlântica	1.870,1	0	8	16.003,8	1	66	0,0			11.964,5	0	49	0,0			0,0			-1.274,3	0	-5	0,0			-374,1	0	-2	-3.929,2	1	-16	24.260,8
Fundiastamo	53.537,1	4	19	0,0			18.812,4	2	7	206.739,0	3	74	0,0			0,0			0,0			380,0	1	0	0,0			-1.744,5	0	-1	277.724,1
Gef	61.183,7	4	15	351.809,5	25	87	117.721,7	13	29	138.464,5	2	34	0,0			1.630,0	1	0	-237.479,4	20	-58	383,0	1	0	-1.771,5	1	0	-25.948,9	5	-6	405.992,6
Gesfimo	50.889,0	3	79	113.104,5	8	177	35.998,9	4	56	10.539,1	0	16	0,0			2.063,0	1	3	-109.881,7	9	-172	63,1	0	0	-1.250,0	1	-2	-37.493,6	7	-59	64.032,3
GFM Gestão de Activos	2.584,9	0	7	4.428,8	0	12	0,0			35.132,3	0	97	0,0			0,0			-5.181,4	0	-14	0,0			-169,5	0	0	-455,3	0	-1	36.339,9
GNB Real Estate - SGOIC (***)	344.733,3	23	33	64.281,9	5	6	50.572,5	6	5	428.061,6	5	41	107.933,3	96	10	86.077,7	50	8	-3.170,6	0	0	25.185,8	37	2	-22.260,3	14	-2	-26.845,8	5	-3	1.054.569,2
Imofundos	48.727,4	3	17	19.640,7	1	7	3.009,3	0	1	231.927,4	3	79	0,0			0,0			0,0			409,9	1	0	-1.043,0	1	0	-9.618,4	2	-3	293.053,2
Imopolis	8.467,9	1	8	3.936,1	0	4	0,0			194.276,1	2	192	0,0			0,0			-102.151,4	9	-101	0,0			0,0		-3.123,7	1	-3	101.405,0	
Imorendimento	2.442,0	0	8	10.094,3	1	32	0,0			10.087,8	0	32	0,0			0,0			-1.339,3	0	-4	0,0			-312,5	0	-1	10.243,4	-2	33	31.215,8
Insula Capital (*)	10.310,9	1	4	22.652,1	2	8	74.545,8	8	28	472.733,4	6	175	0,0			1.203,0	1	0	-300.972,8	25	-112	0,0			-5.771,7	4	-2	-5.138,6	1	-2	269.562,0
Interfundos	54.936,9	4	5	283.769,4	20	23	174.850,6	19	14	798.716,1	10	66	1.791,1	2	0	81.183,8	47	7	-73.304,9	6	-6	4.697,4	7	0	-160,1	0	0	-111.346,2	22	-9	1.215.134,0
Invest Gestão de Activos	3.917,8	0	22	39.030,6	3	222	9.836,0	1	56	6.882,0	0	39	1.046,0	1	6	0,0			-5.511,3	0	-31	0,0			-1.478,2	1	-8	-36.128,5	7	-205	17.594,5
Libertas	9.673,9	1	3	32.223,4	2	11	27.718,2	3	9	259.406,8	3	86	0,0			0,0			-4.631,2	0	-2	11.122,5	16	4	-33.111,2	21	-11	-249,8	0	0	302.152,5
LYNX Asset Mangers	48.553,6	3	14	54.678,1	4	16	146.462,7	16	42	311.366,8	4	89	0,0			760,6	0	0	-153.877,4	13	-44	9.666,8	14	3	-49.578,8	32	-14	-18.411,2	4	-5	349.710,9
Montepio Valor	71.083,3	5	18	35,7	0	0	24.346,1	3	6	319.606,5	4	80	0,0			0,0			-6.787,3	1	-2	0,0			-187,5	0	0	-6.142,7	1	-2	401.954,1
Norfin	185.543,9	12	33	42.498,0	3	8	95.553,6	11	17	343.196,0	4	61	1.380,0	1	0	0,0			-64.100,2	5	-11	0,0			-13.324,2	9	-2	-25.400,4	5	-4	565.346,6
Profile - SGOIC	14.669,3	1	10	10.556,4	1	7	27.920,0	3	19	93.091,9	1	63	478,2	0	0	0,0			0,0			2.584,9	4	2	-938,0	1	-1	-1.761,1	0	-1	146.601,8
Refundos	29.669,5	2	36	0,0			0,0			76.154,2	1	91	0,0			0,0			-20.183,8	2	-24	0,0			0,0		-2.356,8	0	-3	83.283,0	
Santander Asset Management	33.313,1	2	9	27.035,2	2	7	11.868,4	1	3	295.805,0	4	80	0,0			0,0			0,0			0,0			-165,0	0	0	1.050,9	0	0	368.907,7
Silvip	36.715,8	2	9	24.591,0	2	6	29.803,3	3	7	408.149,0	5	98	0,0			0,0			-59.005,8	5	-14	0,0			-10.808,3	7	-3	-12.249,9	2	-3	417.195,1
SFS - Gestão de Fundos (**)	7.876,7	1	2	14.366,5	1	4	0,0			370.738,9	5	95	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0		-2.928,9	1	-1	390.053,1	
Square Asset Management	120.113,7	8	10	95.876,9	7	8	0,0			1.100.424,4	14	93	0,0			0,0			0,0			8.576,6	13	1	-1.952,6	1	0	-138.561,5	27	-12	1.184.477,5
TF Turismo Fundos	32.417,9	2	20	1.518,7	0	1	1.378,2	0	1	140.680,1	2	88	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0		-16.284,8	3	-10	159.710,0	
Vila Gale Gest	194,1	0	0	0,0			0,0			64.913,0	1	107	0,0			0,0			-3.706,6	0	-6	0,0			0,0		-587,9	0	-1	60.812,6	
	1.499.894,6	100	15	1.401.715,3	100	14	898.753,3	100	9	7.821.114,1	100	77	112.628,6	100	1	172.918,1	100	2	-1.199.144,3	100	-12	67.838,1	100	1	-155.196,0	100	-2	-512.865,7	100	-5	10.107.745,8

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 Activos), Bom Sucesso I (GEF) e Golden Eagle – FEIF (LYNX Asset Managers).

(*) Anteriormente denominada por Fibeira Fundos

(**) Anteriormente denominada Sonaegest

(***) Anteriormente denominada GNB - SGFII

3 - ORDENAÇÃO DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. POR TIPO DE O.I.I. (Junho 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 - FEIIA	47,30	-	-	52,24	-	-	-	-	-	-	-	(0,67)	60,69	3,76	4	61,38	3,39	4	0,16
Imofundos	Imonegócios	8,27	1,14	1,47	63,64	8,96	3,75	-	-	-	-	(0,41)	(2,26)	173,27	10,74	3	204,90	11,31	3	(0,01)
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	7,15	1,75	0,60	66,84	22,40	-	-	-	-	-	-	(1,92)	252,90	15,68	2	261,20	14,41	2	1,21
Square Asset Management	CA Imobiliário - FEIIA	3,55	50,58	-	15,43	28,81	-	-	-	-	-	(0,71)	(0,06)	125,75			128,85			(0,20)
	CA Património Crescente	9,05	-	-	83,55	5,97	-	-	-	-	0,00	(0,02)	(13,19)	886,40			1.038,43			1,11
	Carteira Imobiliária - FEIIA	6,27	27,48	-	25,43	30,11	0,43	-	-	-	8,48	(0,38)	0,42	99,04			100,83			(0,41)
	Property Core Real Estate Fund	47,23	-	-	52,42	-	-	-	-	-	-	-	(10,15)	15,06	69,82	1	16,82	70,90	1	4,12

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 Activos	Imofomento	21,04	-	-	71,61	5,99	0,67	-	-	-	-	(0,23)	(2,79)	495,40	22,78	2	514,45	22,36	2	0,81
Caixa Gestão de Activos	Fundimo	4,27	-	-	83,63	8,56	-	-	-	-	-	(0,05)	(2,40)	613,74	28,22	1	652,87	28,38	1	0,64
Fidelidade - SGOIC	ImoFid	22,20	-	-	70,04	6,75	-	-	-	-	0,59	-	(0,57)	205,83	9,47	5	207,89	9,04	6	0,70
Fundiestamo	Imopoupança - FEIIA	38,51	-	-	60,30	-	-	-	-	-	0,45	-	(1,10)	82,82	3,81	7	84,37	3,67	7	(0,88)
Montepio Valor	Valor Prime	8,66	-	-	72,08	14,68	1,36	-	-	-	-	(0,07)	(1,28)	267,66	12,31	4	280,47	12,19	4	(3,83)
GNB Real Estate - SGOIC (***)	NB Património	16,76	-	-	53,73	20,98	-	-	-	-	0,07	(8,69)	(1,47)	191,11	8,79	6	234,84	10,21	5	0,52
Silvip	Vip	5,90	-	-	80,02	13,93	-	-	-	-	-	(0,07)	(2,03)	318,05	14,63	3	325,35	14,14	3	(1,73)

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	28,16	0,42	0,74	35,82	10,81	-	4,73	5,60	-	11,26	(0,18)	(11,22)	191,38			222,16			0,00
	Fungere - FUNGEPI	37,65	21,16	-	27,72	5,92	-	4,32	0,32	-	-	(0,12)	0,03	112,16			115,63			0,07
	Novo Banco II - FUNGEPI	70,91	3,26	0,07	-	4,63	-	12,55	8,28	-	-	(0,01)	(0,23)	113,88	100,00	1	114,49	100,00	1	(0,09)

SOCIEDADE GESTORA	F.I.I.A.H.	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 Arrendamento - FIIFAH	24,70	-	-	59,91	2,56	-	-	-	-	-	-	0,06	4,31	0,98	5	4,94	1,02	5	(0,03)
Montepio Valor	Montepio Arrendamento - FIIFAH	95,44	-	-	0,40	2,25	-	-	-	-	-	(0,01)	(0,51)	23,08			23,66			(0,20)
	Montepio Arrendamento II - FIIFAH	96,27	-	-	-	3,61	-	-	-	-	-	-	(1,29)	10,77	7,68	3	10,92	7,16	3	(0,26)
Norfin	Arrendamento Mais - FIIFAH	41,64	-	-	53,82	2,55	-	-	-	-	-	(1,43)	(7,95)	133,83			151,01			0,26
	Solução Arrendamento - FIIFAH	46,22	-	-	48,69	2,90	-	-	-	-	-	(1,67)	(3,58)	210,08	78,07	1	226,94	78,27	1	0,13
Profile - SGOIC	Banif Renda Habitação - FIIFAH	12,24	0,25	-	9,57	37,76	-	-	-	-	-	(0,16)	(8,04)	6,36	1,44	4	12,32	2,55	4	0,10
Square Asset Management	Addressa Arrendamento - FIIFAH	13,29	0,47	-	39,82	45,52	-	-	-	-	-	(0,88)	(0,04)	52,11	11,83	2	53,08	10,99	2	(0,07)

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	1,54	-	25,99	59,28	11,25	-	-	-	(23,33)	-	-	0,45	68,17	100,00	1	90,67	100,00	1	(0,05)

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 Activos	Josiba Florestal - FEIIF	2,00	80,83	-	17,16	-	-	-	-	-	-	-	(0,31)	27,07	52,73	1	27,16	47,57	2	0,15
Floresta Atlântica	Iberian Forest Fund - FEIIF	33,09	57,94	-	-	-	9,72	-	-	-	-	-	(1,84)	5,57			5,63			(1,08)
	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0,03	52,43	-	-	-	46,98	-	-	(5,24)	-	(1,54)	(15,74)	18,69	47,27	2	24,30	52,43	1	(0,26)

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	17,21	-	-	75,36	-	-	-	-	(11,43)	7,36	-	(1,00)	8,92			10,19			0,27
	Imofuste - SICAFI	4,15	-	6,11	68,91	0,64	13,58	-	-	(38,57)	-	-	(3,31)	21,87			42,46			(0,88)
	Imonor - FEIF	0,01	82,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,50)	8,44			8,48			(0,08)
	JNV Real Estate - SICAFI	0,61	2,51	22,66	67,58	5,62	-	-	-	(30,32)	-	(6,68)	(3,31)	9,04	0,90	23	15,40	1,07	21	8,37
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	3,50	84,34	12,16	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,77)	8,82			8,98			(0,11)
	FundoLis	7,95	92,04	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,81)	(0,72)	46,62			52,71			(0,14)
	Gaia Douro - FEIF	4,89	37,24	15,32	42,53	-	-	-	-	(25,13)	-	-	(1,54)	16,45			22,44			0,84
	Imoplanus	1,13	77,87	1,13	2,79	16,82	-	-	-	-	-	-	(2,17)	7,53			7,72			(0,12)
	Imorochoa - FEIF	22,31	-	-	-	77,69	-	-	-	-	-	-	(0,45)	3,19			3,21			(0,24)
	Maia Imo - FEIF	0,02	-	53,35	10,69	35,87	-	-	-	(59,80)	-	(0,30)	(0,94)	2,62			6,75			(1,09)
	Multinvest	0,39	26,76	-	50,48	21,56	-	-	-	(21,73)	-	-	(0,68)	10,09			13,14			0,12
	Porto D' Ouro - FEIF	33,79	-	39,70	26,51	-	-	-	-	-	-	-	(0,83)	24,87			25,08			(0,27)
	Salinas	17,59	4,58	3,48	66,38	7,85	-	-	-	-	-	(0,05)	(1,38)	22,52			22,88			0,32
Saudinveste	12,58	-	-	87,42	-	-	-	-	(6,30)	-	(0,70)	(0,79)	173,35	5,92	6	188,00	4,93	9	0,40	
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIF	21,22	37,10	-	9,19	32,22	-	-	-	-	-	(0,94)	(1,14)	25,07	0,47	26	25,67	0,36	27	(0,40)
ECS - SGOIC	Eurofundo - FEIF	7,79	6,46	62,56	3,28	19,35	-	-	-	-	-	(1,88)	(0,99)	35,96			37,24			0,03
	Inogi Capital- FEIF	16,14	83,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,46)	4,14			4,22			(0,35)
	Lusofundo	22,26	77,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	63,94	1,95	15	64,03	1,48	20	(0,03)
Fidelidade - SGOIC	FSG Saúde	27,60	-	-	66,61	3,23	-	-	-	-	2,55	-	(0,19)	51,17	0,96	22	51,27	0,72	24	0,15
Fundiestamo	Fundiestamo I - FEIF	9,07	-	-	90,65	-	-	-	-	-	-	-	(0,46)	170,67			171,93			0,46
	FNRE ImoAveiro - FEIF	14,82	-	84,71	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,51)	0,43			0,43			(1,12)
	FNRE ImoMadalena - FEIF	26,21	-	73,53	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	2,18			2,19			(0,17)
	FNRE ImoResidências - FEIF	22,22	-	77,75	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	21,62	3,65	11	21,65	2,76	13	(0,14)
Gef	Amoreiras	16,17	83,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,28)	190,19			190,73			(0,08)
	Gef II	5,35	-	6,36	67,79	6,59	-	-	13,69	(8,49)	0,19	-	(6,01)	10,18			11,91			(2,57)
	Global Fundo	0,21	-	-	96,64	-	-	-	-	(59,80)	-	-	(4,24)	11,72			35,72			0,67
	ImoComercial	27,23	-	-	67,80	-	-	-	-	-	-	-	4,08	18,02			18,18			0,40
	ImoConvento	0,68	-	-	-	97,69	-	-	-	-	1,52	-	(4,47)	22,66			23,75			(0,09)
	ImoImperial	3,20	-	-	54,75	41,74	-	-	-	(21,14)	-	(2,04)	(2,88)	9,57			13,00			(0,14)
	ImoPortugal	1,30	79,63	5,99	2,37	10,68	-	-	-	(7,67)	-	(1,76)	(7,29)	25,50			30,63			3,95
	LisFundo	6,80	48,03	33,33	0,12	10,44	-	-	-	(60,79)	-	(0,28)	(5,81)	109,96			345,47			59,79
	Lucasfin - FEIF	0,05	69,12	-	-	30,80	-	-	-	-	-	-	(7,49)	2,15			2,32			(0,26)
Quinta da Ribeira	3,81	-	-	96,19	-	-	-	-	-	-	-	(0,62)	6,05	7,60	2	6,09	9,52	2	0,13	
Gesfimo	Fimes II	22,64	77,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,02)	30,82			32,44			(0,14)
	Fimes Um	82,60	16,07	-	1,33	-	-	-	-	-	-	-	(48,31)	21,32			41,25			(0,16)
	Herdade da Comporta - FEIF	50,64	-	-	-	-	-	-	11,89	-	-	-	(59,32)	0,56			17,35			(2,08)
	Invesfundo	0,94	-	77,70	21,27	-	-	-	-	(90,55)	-	-	(0,14)	4,27			46,33			(0,38)
	Invesfundo II	0,31	99,44	-	-	0,17	-	-	-	(83,01)	0,08	(1,53)	(6,82)	7,07	1,20	20	81,83	3,08	11	(1,27)
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIF	6,58	2,12	-	85,77	3,69	-	-	-	(13,89)	-	(0,45)	(1,33)	30,78			37,31			0,25
	GFM Património - FEIF	2,35	65,85	-	28,38	3,39	-	-	-	-	-	-	0,71	5,56	0,68	24	5,52	0,60	25	(0,14)

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)	(%)		
GNB Real Estate - SGOIC (****)	ACIF-FEIFF	72,65	1,81	-	-	25,53	-	-	-	-	-	(1,37)	(0,34)	2,82			2,87			(0,19)
	Arrábida - FEIFF	17,45	-	-	42,09	6,01	-	-	8,39	-	-	-	18,60	13,36			14,44			(0,98)
	Asas Invest - FEIFF	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,28)	0,57			0,58			(0,98)
	Fimes Oriente	15,61	-	47,88	-	-	-	-	36,50	-	-	-	(0,18)	88,14			88,31			(0,05)
	Five Stars - FEIFF	40,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,88	0,48			0,70			(0,23)
	Fundes - FEIFF	13,26	-	-	-	-	-	80,43	-	-	-	-	0,31	91,24			97,06			0,26
	Gestindustria - FEIFF	2,69	23,12	-	50,70	23,39	-	-	-	-	-	-	(0,54)	7,77			7,82			0,28
	Guebar - FEIFF	4,98	5,99	-	8,36	80,17	-	-	-	-	-	-	(0,21)	10,97			11,05			0,05
	Imoaruda	77,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,93	6,99			8,80			(0,06)
	Imocais - FEIFF	3,45	-	-	91,27	-	-	-	-	(8,02)	-	-	4,32	18,46			20,28			(0,10)
	ImoGestão	87,22	12,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,04)	41,41			41,52			(0,07)
	ImoInvestimento - FEIFF	7,46	9,44	-	-	2,95	-	-	76,22	-	-	(0,19)	0,03	33,46			34,89			(1,49)
	Invesfundo VII	15,69	84,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,61)	7,52			7,56			(0,16)
	NB Alta Vista	24,01	-	72,86	-	1,22	-	-	-	-	-	-	(13,35)	(11,68)	6,57		8,99			(0,44)
	Prediloc Capital - FEIFF	18,94	-	-	48,80	6,43	-	-	24,54	-	-	-	(0,52)	15,06			15,34			0,17
	Promofundo - FEIFF	0,82	99,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,10)	17,34			17,89			(0,13)
	Rendifundo	13,80	-	-	78,78	-	-	-	-	-	-	-	(0,76)	9,93			10,81			0,53
Unicampus - FEIFF	6,79	-	-	-	-	93,19	-	-	(14,69)	-	-	(0,14)	8,95	7,13	4	10,52	5,61	5	0,64	
Imofundos	Imomarinas	32,97	-	-	49,77	14,07	-	-	-	-	-	(0,29)	28,14			29,16			(0,02)	
	Imoreal	19,92	15,55	-	24,09	27,02	-	-	-	0,37	(0,19)	(4,41)	91,64	2,24	14	111,29	1,97	17	0,46	
Imopolis	4,07	1,89	-	81,07	12,38	-	-	-	(49,14)	-	-	(1,50)	101,40	1,90	16	207,90	2,92	12	(0,06)	
Imorendimento	Imolux	5,47	-	-	10,63	15,18	-	-	-	(8,76)	-	-	67,42	13,74			15,28			(0,13)
	Natura	9,45	89,09	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,22)	0,79	3,98		4,33			0,01	
	Prime Value - FEIFF	8,81	45,93	-	41,38	3,84	-	-	-	-	-	(0,69)	13,49	0,58	25	13,59	0,47	26	0,08	
Insula Capital (*)	Foz do Tejo	0,07	-	99,93	-	-	-	-	(49,35)	-	(0,79)	(16,54)	18,88			56,66			(0,29)	
	Krep Portugal - SICAFI	1,87	29,75	-	67,45	-	-	-	(46,00)	-	-	(1,28)	23,99			46,32			0,31	
	Lagoas Park - SICAFI	1,57	0,01	-	95,84	-	-	-	(49,29)	-	-	1,15	223,70			454,04			0,45	
	Mexto Popeny Investment I - SICAFI	5,11	25,80	52,29	-	15,72	-	-	(81,41)	-	(14,70)	(1,09)	0,59			34,27			(39,32)	
OBVI - SICAFI	19,42	-	-	-	34,68	-	-	43,83	-	-	(10,38)	(0,14)	2,40	5,05	9	2,74	8,34	3	(0,25)	
Interfundos	Cimóvel	1,64	-	-	93,85	4,48	-	-	-	-	-	(0,13)	(11,05)	57,52			64,78			0,58
	Fimmo - FEIFF	7,21	0,77	-	4,41	87,47	-	-	-	(31,19)	-	(0,09)	(0,24)	27,50			40,25			0,43
	Fimobes - FEIFF	3,61	-	-	80,44	15,80	-	-	-	-	-	-	(1,05)	7,34			7,43			0,18
	Fundial - FEIFF	17,13	82,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	10,48			10,50			(0,63)
	Fundipar - FEIFF	3,49	96,03	-	-	0,10	-	-	-	-	-	-	0,24	18,25			18,28			(0,09)
	Funsita - FEIFF	26,43	59,79	-	-	13,30	-	-	-	-	-	-	(1,83)	1,42			1,45			(0,76)
	Gestimo - FEIFF	13,20	-	-	85,81	-	-	-	-	-	-	-	(0,40)	1,14			1,16			(0,42)
	I Marope - FEIFF	42,56	-	-	48,94	8,48	-	-	-	-	-	-	(2,62)	2,17			2,23			(0,04)
	Imoal - FEIFF	0,94	13,95	-	73,33	4,21	-	-	-	-	6,99	-	(8,11)	9,40			10,30			0,07
	Imocott - FEIFF	16,39	-	-	80,54	3,03	-	-	-	-	-	-	(0,43)	12,03			12,09			0,15
	Imofarma - FEIFF	0,13	14,75	-	78,78	1,54	-	-	-	(24,60)	4,05	-	(0,14)	72,65			97,50			0,40
	Imorenda	0,71	-	-	92,19	7,08	-	-	-	-	-	-	(0,61)	86,10			86,65			0,33
	Imosotto Acumulação	3,44	20,79	-	63,62	12,12	-	-	-	-	-	-	(0,73)	46,64			47,00			(0,94)
	Imotur - FEIFF	3,98	-	-	71,58	24,36	-	-	-	(4,39)	-	-	(0,56)	56,72			59,72			(0,16)
	Monumental Residence - SICAFI	7,34	84,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,25)	20,54			22,43			8,35
	Multi 24 - SICAFI	5,73	-	-	89,86	-	-	-	-	(36,62)	-	-	(1,82)	15,34			26,83			(0,77)
	Neudelinvest - FEIFF	23,01	67,91	-	-	9,08	-	-	-	-	-	-	(35,92)	2,52			3,94			(0,18)
	Oceanico II - FEIFF	1,36	98,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,29)	82,99			83,23			(0,07)
	Oceanico III - FEIFF	-	99,80	-	-	-	-	-	-	(77,47)	-	-	(1,94)	5,59			27,43			(0,96)
	Portuguese Real Estate Development Fund	6,88	-	-	-	-	-	-	50,74	-	-	-	(42,30)	20,44			20,45			(0,06)
	Predicaima	0,51	-	-	14,80	84,15	-	-	-	(0,49)	-	-	(0,20)	30,40			30,78			(0,09)
	Predicapital - FEIFF	1,47	98,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	81,72			81,79			(0,03)
	Renda Predial	4,33	-	-	75,42	18,71	-	1,52	-	-	-	-	(0,58)	117,27			117,98			0,34
Sand Capital - FEIFF	0,82	-	-	-	-	-	-	99,18	-	-	-	(0,05)	63,72			63,74			(2,34)	
Stone Capital - FEIFF	13,58	-	-	-	-	-	-	86,42	-	-	-	(0,10)	8,77			8,78			(36,26)	
TDF	3,00	6,72	80,41	5,39	1,11	-	-	-	(1,35)	0,01	(0,02)	(47,23)	103,56	18,01	1	215,50	16,32	1	20,26	

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.	
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	3,44	73,55	19,03	0,91	3,01	-	-	-	(10,67)	-	(2,86)	(69,70)	8,64			51,68			2,84
	Tejo - FEIIF	23,57	11,25	-	51,34	2,21	-	11,53	-	-	-	-	(1,21)	8,95	0,33	27	9,07	0,85	23	0,35
Libertas	Fundicentro	0,29	73,97	-	4,18	21,02	-	-	-	(16,33)	-	(8,64)	(1,17)	19,63			26,78			(0,41)
	Funditur - FEIIF	0,15	99,69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	12,08			12,10			0,02
	Office Park Expo	3,45	-	-	92,02	-	-	-	-	-	-	-	(0,53)	260,31			274,19			0,44
	Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	0,31	0,86	66,60	0,87	-	-	-	-	(0,62)	26,72	(74,00)	3,62	10,14	5,66	7	41,62	4,98	8	(0,19)
LYNX Asset Mangers	BF Invest - FEIIF	0,08	33,46	-	42,46	23,32	-	-	-	(42,09)	-	(12,33)	(10,28)	8,41			24,30			(1,46)
	Capital Real I - FEIIF	0,20	67,31	-	30,69	-	-	-	-	(59,58)	-	(21,26)	(0,13)	5,66			32,85			(1,80)
	Coincident Discovery - SICAFI	7,82	-	-	80,69	-	-	-	1,32	(69,54)	6,06	-	(22,49)	0,44			11,54			10,40
	Colinvest - FEIIF	5,39	-	-	87,58	5,16	-	-	-	-	-	-	1,03	12,33			12,44			(0,12)
	Domus Capital - FEIIF	32,86	58,06	-	-	6,33	-	-	-	-	-	-	1,22	7,26			7,37			1,89
	Eminvest - FEIIF	4,69	27,97	-	15,05	34,32	-	-	-	(35,74)	-	(2,54)	(16,06)	1,64			5,91			(82,56)
	Grand Bay Residences - SICAFI	10,74	-	86,48	-	-	-	-	-	(15,58)	-	(25,42)	(15,04)	37,63			91,38			(0,52)
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	7,92	-	-	92,06	-	-	-	-	-	-	-	(0,74)	31,58			31,82			(1,45)
	Imopatrimónio - SICAFI	1,98	-	20,17	64,11	4,67	-	-	-	(14,04)	7,05	-	0,87	44,04			51,93			0,23
	Imovalue - FEIIF	0,37	-	-	6,51	93,01	-	-	-	(29,50)	-	(1,38)	(1,13)	5,69			8,38			(0,26)
	Marec Imob - SICAFI	4,10	2,11	6,07	45,45	39,33	-	-	-	(19,34)	-	-	2,56	34,54			43,02			1,10
	Roots and Cliffs - SICAFI	14,19	6,10	7,63	11,44	58,53	-	-	-	(36,63)	-	(1,38)	1,87	8,97			14,53			(0,04)
	RSNX - SICAFI *	0,43	-	-	-	99,52	-	-	-	(63,39)	-	(5,75)	(0,36)	1,90			6,26			(1,50)
	RTFQSJ - SICAFI	0,64	80,50	-	-	-	-	-	-	(44,26)	18,86	-	(0,25)	11,52			20,76			(0,13)
	São José de Ribamar - FEIF	0,03	-	99,97	-	-	-	-	-	(2,46)	-	-	(0,07)	19,06			19,55			(0,04)
	Splendimension - SICAFI	5,37	-	15,39	3,13	72,96	-	-	-	(50,12)	1,02	(3,01)	(12,92)	20,96			65,85			(1,40)
	Substância Numérica - SICAFI	53,02	-	-	-	15,31	-	-	2,24	(0,03)	2,64	-	22,13	25,89			27,16			(0,02)
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	27,84	-	-	-	61,95	-	-	-	(31,66)	-	(50,49)	7,33	4,02	5,27	8	26,87	7,05	4	(1,52)	
Montepio Valor	Fundinvest	9,89	-	29,97	49,17	6,38	-	-	-	(3,72)	-	-	(3,24)	50,53			57,12			0,41
	Imomarvãs	3,40	-	96,60	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	6,59			6,60			(0,07)
	ImoUrbe	4,93	-	-	90,63	-	-	-	-	(22,95)	-	-	(0,12)	14,72			20,31			0,54
	Polaris	3,68	-	-	91,90	-	-	-	-	-	-	-	(0,69)	4,17			4,40			(0,08)
	Portugal Estates Fund (PEF)	24,76	-	-	3,48	71,53	-	-	-	-	-	-	(1,37)	3,85			3,91			(0,27)
	Valor Arrendamento*	27,06	0,17	4,05	13,13	54,91	-	-	-	-	-	-	(1,59)	20,58	1,88	17	21,06	1,59	18	(49,41)
Norfin	Beirafundo	4,72	-	92,33	-	0,32	-	-	-	(74,10)	-	(2,17)	(1,93)	8,97			46,77			23,93
	Europa	6,09	-	-	78,00	15,74	-	-	-	-	-	-	(1,43)	29,67			30,15			0,14
	Ibéria - FEIIF	3,42	10,28	-	60,47	22,44	-	2,56	-	(38,93)	-	-	(3,35)	30,62			53,83			(0,05)
	Imocar	4,30	-	-	89,90	5,62	-	-	-	-	-	-	(1,23)	45,57			46,22			0,42
	Multusos Oriente - FEIIF	9,07	-	90,80	-	-	-	-	-	(1,19)	-	-	(0,44)	49,81			50,70			(0,19)
	Novimove	12,51	26,49	-	19,76	17,71	-	-	-	-	-	-	4,59	9,14			11,28			(11,32)
	Oportunidade - FEIIF	63,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,38	0,48			0,55			(2,72)
Trindade	5,43	52,05	9,71	2,50	27,48	-	-	-	(12,08)	-	(9,76)	(3,06)	47,18	4,14	10	65,27	4,28	10	1,81	
Profile - SGOIC	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	3,30	28,62	-	2,99	57,23	-	7,78	-	-	-	-	(7,47)	5,68			6,15			(0,23)
	Banif Property - FEIIF	27,28	-	-	6,18	63,69	-	-	-	-	-	(9,43)	(10,68)	4,40			5,71			(3,22)
	Citation	10,77	89,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,32)	5,12			7,46			0,01
	Imopredial	6,33	1,26	16,69	34,52	13,04	-	-	-	-	1,54	(0,23)	1,57	125,04	2,63	13	167,33	2,62	14	0,67
Refundos	27,93	-	-	67,15	4,53	-	-	-	(19,00)	-	-	(2,22)	83,28	1,56	19	106,24	1,49	19	0,52	
Santander Asset Management	Imorecuperação	13,08	-	-	79,72	-	-	-	-	-	-	-	(0,34)	5,35			5,79			0,07
	Imorent	29,20	-	-	56,43	13,79	-	-	-	-	-	-	(1,47)	6,14			6,27			0,22
	LusImovest	24,13	11,50	1,34	50,27	7,50	-	-	-	-	-	(0,06)	(0,17)	101,95			107,87			(0,09)
	NovImovest	1,79	5,58	3,98	67,31	18,31	-	-	-	-	-	(0,04)	0,51	255,46	6,91	5	262,17	5,37	7	0,11

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)	(%)		
Silvip	Almost Future - SICAFI	0,56	-	-	-	96,58	-	-	-	(76,65)	-	-	(10,28)	3,54			34,65			(1,29)
	Atlantis	25,72	-	74,25	-	-	-	-	-	(32,72)	-	(34,18)	(3,87)	6,83			23,40			10,14
	Fundigroup	5,01	5,29	-	89,64	-	-	-	-	-	-	-	(0,89)	19,28			19,46			0,58
	ICON - SICAFI	15,45	59,12	-	24,34	-	-	-	-	(42,05)	-	-	(2,26)	21,76			39,85			0,61
	Imovedras	9,34	-	7,52	81,73	0,52	-	-	-	-	-	-	(1,07)	41,86			42,70			0,54
	Marathon	1,14	-	55,34	30,25	10,23	-	-	-	(48,22)	-	(15,55)	2,10	5,88	1,86	18	16,66	2,48	16	(1,66)
SFS - Gestão de Fundos (**)	Imosedede	1,90	4,99	-	87,93	4,49	-	-	-	-	-	-	(0,12)	175,16			176,59			0,34
	Imosonaes Dois - FEIIF	1,14	3,75	-	95,02	-	-	-	-	-	-	-	(1,84)	145,12			147,98			0,39
	WTC - FEIIF	4,02	-	-	89,46	5,16	-	-	-	-	-	-	0,02	69,78	7,30	3	70,73	5,55	6	0,34
Square Asset Management	Turirent	3,67	43,54	-	2,38	50,23	-	-	-	-	-	-	(2,77)	6,12	0,11	28	6,30	0,09	28	0,04
TF Turismo Fundos	Turístico	15,35	-	-	70,77	12,00	-	-	-	-	-	-	(8,87)	48,26			54,07			0,17
	Turístico II	12,06	0,82	-	82,13	1,61	-	-	-	-	-	-	(11,15)	91,10			106,60			(0,06)
	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	49,67	2,86	6,08	29,37	-	-	-	-	-	-	-	1,73	20,35	2,99	12	22,68	2,58	15	(0,11)
Vila Gale Gest	Vila Gale	0,30	-	-	99,25	0,48	-	-	-	(5,70)	-	-	(0,90)	60,81	1,14	21	65,08	0,91	22	0,06

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), Lusitadas (Profile - SGOIC), Promovest (Caixa Gestão de Ativos), Bom Sucesso I (GEF) e Golden Eagle – FEIIF (LYNX Asset Managers).

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

(*) Anteriormente denominada por Fibeira Fundos

(**) Anteriormente denominada por Sonaegest

(***) Anteriormente denominada por GNB - SGFII

4 - Ordenação dos O.I.I. - 30-06-2021

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	886.399.776	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	613.735.518	2
Imofomento	F. Aberto Rendimento	495.400.597	3
Vip	F. Aberto Rendimento	318.052.076	4
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	267.660.418	5
Office Park Expo	Fundo Fechado	260.307.510	6
NovImovest	Fundo Fechado	255.460.555	7
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	252.902.725	8
Lagoas Park - SICAFI	Fundo Fechado	223.704.407	9
Solução Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	210.078.196	10
ImoFid	F. Aberto Rendimento	205.828.735	11
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	191.378.956	12
NB Património	F. Aberto Rendimento	191.114.345	13
Amoreiras	Fundo Fechado	190.193.415	14
Imosede	Fundo Fechado	175.157.459	15
Saudinveste	Fundo Fechado	173.351.759	16
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	173.269.847	17
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	170.674.230	18
Imosonae Dois - FEIIF	Fundo Fechado	145.118.528	19
Arrendamento Mais - FIIFAH	F.I.I.A.H.	133.829.972	20
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	125.754.000	21
Imopredial	Fundo Fechado	125.042.481	22
Renda Predial	Fundo Fechado	117.272.863	23
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	113.876.945	24
Fungere - FUNGEPI	FUNGEPI	112.158.166	25
LisFundo	Fundo Fechado	109.963.894	26
TDF	Fundo Fechado	103.560.847	27
LusImovest	Fundo Fechado	101.950.676	28
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	101.404.976	29
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	99.040.189	30
Imoreal	Fundo Fechado	91.638.811	31
Fundes - FEIIF	Fundo Fechado	91.236.463	32
Turístico II	Fundo Fechado	91.102.818	33
Fimes Oriente	Fundo Fechado	88.143.757	34
Imorenda	Fundo Fechado	86.096.006	35
Maxirent	Fundo Fechado	83.283.021	36
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	82.991.711	37
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	82.820.192	38
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	81.724.941	39
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	72.651.186	40
WTC - FEIIF	Fundo Fechado	69.777.155	41
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	68.166.837	42
Lusofundo	Fundo Fechado	63.939.312	43
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	63.715.836	44
Vila Gale	Fundo Fechado	60.812.562	45
NB Logística - FEIIA	F. Aberto Acumulação	60.686.649	46
Cimóvel	Fundo Fechado	57.515.431	47
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	56.719.123	48
Addressa Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	52.110.376	49
FSG Saúde	Fundo Fechado	51.174.228	50
Fundinvest	Fundo Fechado	50.525.820	51
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	49.806.778	52
Turístico	Fundo Fechado	48.258.895	53
Trindade	Fundo Fechado	47.178.365	54
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	46.640.197	55
FundoLis	Fundo Fechado	46.616.566	56
Imocar	Fundo Fechado	45.571.655	57
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	44.042.274	58
Imovedras	Fundo Fechado	41.861.639	59
ImoGestão	Fundo Fechado	41.405.622	60
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	37.628.284	61
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	35.963.294	62
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	34.539.354	63
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	33.461.671	64

5 - AMOSTRA (Fevereiro 2021)	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	31.578.270	65
Fimes II	Fundo Fechado	30.815.045	66
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	30.779.684	67
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	30.619.418	68
Predicaíma	Fundo Fechado	30.403.891	69
Europa	Fundo Fechado	29.669.991	70
Imomarinas	Fundo Fechado	28.144.575	71
Fimmo - FEIIF	Fundo Fechado	27.502.020	72
Josiba Florestal - FEIIF	F. Florestal	27.067.272	73
Substância Numérica - SICAFI	Fundo Fechado	25.889.374	74
ImoPortugal	Fundo Fechado	25.497.345	75
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	25.070.694	76
Porto D' Ouro - FEIIF	Fundo Fechado	24.869.808	77
Krep Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	23.992.135	78
Montepio Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	23.084.842	79
ImoConvento	Fundo Fechado	22.659.671	80
Salinas	Fundo Fechado	22.522.098	81
Imofuste - SICAFI	Fundo Fechado	21.870.887	82
ICON - SICAFI	Fundo Fechado	21.757.190	83
FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundo Fechado	21.619.824	84
Fimes Um	Fundo Fechado	21.322.243	85
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	20.956.542	86
Valor Arrendamento*	Fundo Fechado	20.579.290	87
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	20.540.605	88
Portuguese Real Estate Development Fund	Fundo Fechado	20.435.412	89
Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	Fundo Fechado	20.348.316	90
Fundicentro	Fundo Fechado	19.633.114	91
Fundigroup	Fundo Fechado	19.275.661	92
São José de Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	19.059.752	93
Foz do Tejo	Fundo Fechado	18.880.224	94
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	18.691.514	95
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	18.455.875	96
Fundipar - FEIIF	Fundo Fechado	18.249.837	97
ImoComercial	Fundo Fechado	18.017.064	98
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	17.335.941	99
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	16.452.018	100
Multi 24 - SICAFI	Fundo Fechado	15.335.074	101
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	15.061.438	102
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	15.057.725	103
ImoUrbe	Fundo Fechado	14.722.658	104
Imolux	Fundo Fechado	13.743.003	105
Prime Value - FEIIF	Fundo Fechado	13.488.156	106
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	13.361.887	107
Colinvest - FEIIF	Fundo Fechado	12.332.188	108
Funditur - FEIIF	Fundo Fechado	12.075.819	109
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	12.030.393	110
Global Fundo	Fundo Fechado	11.719.160	111
RTFQSJ - SICAFI	Fundo Fechado	11.520.505	112
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10.971.420	113
Montepio Arrendamento II - FIIFAH	F.I.I.A.H.	10.765.490	114
Fundial - FEIIF	Fundo Fechado	10.482.798	115
Gef II	Fundo Fechado	10.178.756	116
Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Fundo Fechado	10.136.031	117
Multinvest	Fundo Fechado	10.091.846	118
Rendifundo	Fundo Fechado	9.928.834	119
ImolImperial	Fundo Fechado	9.569.587	120
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	9.401.837	121
Novimove	Fundo Fechado	9.144.300	122
JNV Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	9.037.290	123
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	8.972.738	124
Beirafundo	Fundo Fechado	8.967.713	125
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	8.954.642	126
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8.951.607	127
AG - FEIIF	Fundo Fechado	8.915.167	128
Crescendis	Fundo Fechado	8.820.898	129
Stone Capital - FEIIF	Fundo Fechado	8.766.864	130
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	8.642.865	131

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	8.442.197	132
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	8.414.841	133
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	7.766.450	134
Imoplanus	Fundo Fechado	7.528.927	135
Invesfundo VII	Fundo Fechado	7.518.472	136
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	7.343.209	137
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	7.259.546	138
Invesfundo II	Fundo Fechado	7.069.496	139
Imoarruda	Fundo Fechado	6.994.564	140
Atlantis	Fundo Fechado	6.830.123	141
Imomarvãs	Fundo Fechado	6.592.686	142
NB Alta Vista	Fundo Fechado	6.567.934	143
Banif Renda Habitação - FIIFAH	F.I.I.A.H.	6.358.351	144
Imorent	Fundo Fechado	6.141.542	145
Turirent	Fundo Fechado	6.115.421	146
Quinta da Ribeira	Fundo Fechado	6.048.107	147
Marathon	Fundo Fechado	5.880.574	148
Imovalue - FEIIF	Fundo Fechado	5.687.607	149
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	5.681.563	150
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	5.655.251	151
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	5.593.539	152
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5.569.282	153
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	5.560.191	154
Imorecuperação	Fundo Fechado	5.354.930	155
Citation	Fundo Fechado	5.122.447	156
Banif Property - FEIIF	Fundo Fechado	4.396.921	157
NB Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	4.310.906	158
Invesfundo	Fundo Fechado	4.269.272	159
Polaris	Fundo Fechado	4.173.562	160
Inogi Capital- FEIIF	Fundo Fechado	4.140.911	161
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICA	Fundo Fechado	4.022.679	162
Natura	Fundo Fechado	3.984.602	163
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	3.849.295	164
Almost Future - SICAFI	Fundo Fechado	3.537.821	165
Imorochoa - FEIIF	Fundo Fechado	3.193.138	166
ACIF-FEIIF	Fundo Fechado	2.821.963	167
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2.624.478	168
Neudelinvest - FEIIF	Fundo Fechado	2.521.702	169
OBVI - SICAFI	Fundo Fechado	2.398.834	170
FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundo Fechado	2.184.289	171
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	2.170.000	172
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	2.145.611	173
RSNX - SICAFI *	Fundo Fechado	1.904.630	174
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	1.635.612	175
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	1.421.044	176
Gestimo - FEIIF	Fundo Fechado	1.144.924	177
Mexto Property Investment I - SICAFI	Fundo Fechado	586.390	178
Asas Invest - FEIIF	Fundo Fechado	573.092	179
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	556.277	180
Five Stars - FEIIF	Fundo Fechado	483.182	181
Oportunidade - FEIIF	Fundo Fechado	480.227	182
Coincident Discovery - SICAFI	Fundo Fechado	444.606	183
FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundo Fechado	425.561	184
Total		10.107.745.794	

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) e Golden Eagle – FEIIF (LYNX Asset Managers).

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

5 - AMOSTRA (Junho 2021)

Categoria de O.I.I.	N.º de Fundos considerados	Montantes Geridos (Euro)	Amostra*
Fundos Abertos de Acumulação	7	1.613.110.910,91	100,00%
Fundos Abertos de Rendimento	7	2.174.611.880,33	100,00%
FUNGEPI	3	417.414.066,60	100,00%
F.I.I.A.H.	7	440.538.131,63	100,00%
Fundos de Reabilitação	1	68.166.836,85	94,14%
Fundos Florestais	3	51.328.068,43	100,00%
Fundos Fechados	156	5.342.575.898,86	88,64%
Total	184	10.107.745.793,61	93,69%

* Amostra com base nos montantes geridos em 31 de Março de 2021.

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

Sociedade Gestora	Denominação Actual	Denominação Antiga	Categoria O.I.I.
LYNX Asset Managers	RSNX - SICAFI	RSNDFP - SICAFI	F. Fechado
Montepio Valor	Valor Arrendamento	Montepio Arrendamento III - FIAH	F. Fechado / F.I.I.A.H.