



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Fundos de Investimento Imobiliário

Maio 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 ACUMULAÇÃ	abril 2021		maio 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	68.858.586	4,31	68.202.836	4,26	99,05
- Terrenos Não Urbanizados	31.751.101	1,99	31.751.101	1,98	100,00
- Outros Projectos de Construção	4.561.700	0,29	4.561.700	0,29	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	1.256.345.032	78,59	1.254.705.647	78,40	99,87
- Construções Acabadas Não Arrendadas	206.067.658	12,89	207.376.133	12,96	100,63
- Direitos	8.105.950	0,51	8.105.950	0,51	100,00
- Sub-Total Imóveis	1.575.690.026	98,57	1.574.703.366	98,40	99,94
- Sub-Total Património Imobiliário	1.575.690.026	98,57	1.574.703.366	98,40	99,94
- Numerário e Depósitos à ordem	83.515.900	5,22	66.009.463	4,12	79,04
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	101.970.236	6,38	102.473.778	6,40	100,49
- Adiantamentos por conta de imóveis	8.576.591	0,54	8.576.591	0,54	100,00
- Outros Valores Activos	61.885.761	3,87	57.869.669	3,62	93,51
- Recebimentos por conta de imóveis	(2.184.753)	-0,14	(2.285.605)	-0,14	104,62
- Outros Valores Passivos	(230.836.967)	-14,44	(207.048.197)	-12,94	89,69
TOTAL	1.598.616.794	100,00	1.600.299.065	100,00	100,11

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	abril 2021		maio 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Arrendadas	1.631.178.201	74,25	1.661.432.150	76,17	101,85
- Construções Acabadas Não Arrendadas	222.324.546	10,12	217.215.957	9,96	97,70
- Direitos	7.039.846	0,32	7.051.064	0,32	100,16
- Sub-Total Imóveis	1.860.542.593	84,69	1.885.699.171	86,45	101,35
- Sub-Total Património Imobiliário	1.860.542.593	84,69	1.885.699.171	86,45	101,35
- Numerário e Depósitos à ordem	185.693.074	8,45	207.422.804	9,51	111,70
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	81.511.340	3,71	81.514.303	3,74	100,00
- Certificados de Depósito	135.548.773	6,17	85.382.030	3,91	62,99
- Adiantamentos por conta de imóveis	3.501.250	0,16	11.581.250	0,53	330,77
- Outros Valores Activos	60.809.803	2,77	58.878.719	2,70	96,82
- Recebimentos por conta de imóveis	(21.240.000)	-0,97	(21.336.000)	-0,98	100,45
- Outros Valores Passivos	(109.391.600)	-4,98	(127.860.927)	-5,86	116,88
TOTAL	2.196.975.234	100,00	2.181.281.350	100,00	99,29

TOTAL FUNGEPI	abril 2021		maio 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	23.213.340	5,60	25.574.515	6,13	110,17
- Terrenos Não Urbanizados	2.899.463	0,70	3.563.894	0,85	122,92
- Outros Projectos de Construção	1.738.295	0,42	1.738.295	0,42	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	98.851.817	23,86	98.837.698	23,68	99,99
- Construções Acabadas Não Arrendadas	48.793.061	11,78	48.938.851	11,72	100,30
- Sub-Total Imóveis	175.495.977	42,36	178.653.253	42,80	101,80
- Fundos de Investimento Imobiliário	30.056.815	7,26	29.804.325	7,14	99,16
- Participações em Sociedades Imobiliárias	22.278.932	5,38	22.278.932	5,34	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	227.831.724	54,99	230.736.511	55,28	101,27
- Numerário e Depósitos à ordem	11.861.847	2,86	11.924.836	2,86	100,53
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	175.002.625	42,24	175.004.132	41,92	100,00
- Adiantamentos por conta de imóveis	25.014.000	6,04	25.014.000	5,99	100,00
- Outros Valores Activos	9.134.951	2,20	9.175.859	2,20	100,45
- Recebimentos por conta de imóveis	(571.304)	-0,14	(548.547)	-0,13	96,02
- Outros Valores Passivos	(33.989.998)	-8,20	(33.874.710)	-8,12	99,66
TOTAL	414.283.847	100,00	417.432.081	100,00	100,76

TOTAL F.I.I.A.H.	abril 2021		maio 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	119.400	0,02	120.175	0,02	100,65
- Terrenos Não Urbanizados	196.738	0,04	196.738	0,04	100,00
- Outros Projectos de Construção	859.350	0,18	852.505	0,18	99,20
- Construções Acabadas Arrendadas	348.346.579	72,48	345.801.146	71,94	99,27
- Construções Acabadas Não Arrendadas	84.788.645	17,64	85.926.003	17,87	101,34
- Sub-Total Imóveis	434.310.711	90,37	432.896.566	90,05	99,67
- Sub-Total Património Imobiliário	434.310.711	90,37	432.896.566	90,05	99,67
- Numerário e Depósitos à ordem	39.932.956	8,31	41.339.483	8,60	103,52
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	46.905.504	9,76	47.007.285	9,78	100,22
- Outros Valores Activos	22.312.916	4,64	22.315.036	4,64	100,01
- Recebimentos por conta de imóveis	(16.807.581)	-3,50	(16.888.131)	-3,51	100,48
- Outros Valores Passivos	(46.065.129)	-9,59	(45.960.089)	-9,56	99,77
TOTAL	480.589.378	100,00	480.710.150	100,00	100,03

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	abril 2021		maio 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Projectos de Construção de Reabilitação	23.566.000	34,50	23.566.000	34,55	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	53.751.500	78,70	53.751.500	78,81	100,00
- Construções Acabadas Não Arrendadas	7.364.000	10,78	10.203.000	14,96	138,55
- Sub-Total Imóveis	84.681.500	123,99	87.520.500	128,32	103,35
- Sub-Total Património Imobiliário	84.681.500	123,99	87.520.500	128,32	103,35
- Numerário e Depósitos à ordem	3.431.845	5,02	1.374.404	2,02	40,05
- Empréstimos Obtidos	(20.749.832)	-30,38	(20.773.236)	-30,46	100,11
- Sub-Total Empréstimos	(20.749.832)	-30,38	(20.773.236)	-30,46	100,11
- Outros Valores Activos	2.430.180	3,56	1.693.617	2,48	69,69
- Outros Valores Passivos	(1.495.052)	-2,19	(1.612.151)	-2,36	107,83
TOTAL	68.298.641	100,00	68.203.134	100,00	99,86

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	abril 2021		maio 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	37.960.005	74,75	37.953.943	73,84	99,98
- Construções Acabadas Arrendadas	4.659.300	9,18	4.659.300	9,07	100,00
- Direitos	11.964.482	23,56	11.964.482	23,28	100,00
- Sub-Total Imóveis	54.583.787	107,49	54.577.725	106,19	99,99
- Sub-Total Património Imobiliário	54.583.787	107,49	54.577.725	106,19	99,99
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	300.833	0,59	300.714	0,59	99,96
- Numerário e Depósitos à ordem	987.913	1,95	232.278	0,45	23,51
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	1.000.554	1,97	1.750.657	3,41	174,97
- Empréstimos Obtidos	(1.275.749)	-2,51	(1.276.013)	-2,48	100,02
- Sub-Total Empréstimos	(1.275.749)	-2,51	(1.276.013)	-2,48	100,02
- Outros Valores Activos	222.538	0,44	260.134	0,51	116,89
- Recebimentos por conta de imóveis	(374.132)	-0,74	(374.132)	-0,73	100,00
- Outros Valores Passivos	(4.665.563)	-9,19	(4.073.833)	-7,93	87,32
TOTAL	50.780.181	100,00	51.397.528	100,00	101,22

TOTAL FUNDOS FECHADOS	abril 2021		maio 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	971.940.921	18,37	975.654.399	18,51	100,38
- Terrenos Não Urbanizados	245.363.572	4,64	245.427.715	4,66	100,03
- Projectos de Construção de Reabilitação	136.681.105	2,58	158.103.704	3,00	115,67
- Outros Projectos de Construção	683.382.528	12,92	682.423.518	12,95	99,86
- Construções Acabadas Arrendadas	3.292.062.916	62,23	3.272.516.091	62,09	99,41
- Construções Acabadas Não Arrendadas	624.735.806	11,81	605.343.774	11,49	96,90
- Direitos	16.988.645	0,32	15.068.945	0,29	88,70
- Sub-Total Imóveis	5.971.155.494	112,86	5.954.538.145	112,98	99,72
- Fundos de Investimento Imobiliário	81.609.741	1,54	81.142.281	1,54	99,43
- Participações em Sociedades Imobiliárias	170.564.141	3,22	170.564.141	3,24	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	6.223.329.375	117,63	6.206.244.567	117,75	99,73
- Numerário e Depósitos à ordem	398.827.618	7,54	392.056.343	7,44	98,30
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	198.466.179	3,75	200.209.919	3,80	100,88
- Empréstimos Obtidos	(1.178.338.884)	-22,27	(1.176.744.892)	-22,33	99,86
- Descobertos	(168)	0,00	-	0,00	0,00
- Sub-Total Empréstimos	(1.178.339.052)	-22,27	(1.176.744.892)	-22,33	99,86
- Adiantamentos por conta de imóveis	27.723.587	0,52	28.080.354	0,53	101,29
- Outros Valores Activos	196.629.334	3,72	195.611.246	3,71	99,48
- Recebimentos por conta de imóveis	(201.650.915)	-3,81	(204.647.158)	-3,88	101,49
- Outros Valores Passivos	(374.446.750)	-7,08	(370.337.806)	-7,03	98,90
TOTAL	5.290.539.376	100,00	5.270.472.574	100,00	99,62

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	abril 2021		maio 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.064.132.246	10,54	1.069.551.924	10,62	100,51
- Terrenos Não Urbanizados	318.170.879	3,15	318.893.391	3,17	100,23
- Projectos de Construção de Reabilitação	160.247.105	1,59	181.669.704	1,80	113,37
- Outros Projectos de Construção	690.541.873	6,84	689.576.018	6,85	99,86
- Construções Acabadas Arrendadas	6.685.195.346	66,19	6.691.703.533	66,45	100,10
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.194.073.716	11,82	1.175.003.717	11,67	98,40
- Direitos	44.098.922	0,44	42.190.440	0,42	95,67
- Sub-Total Imóveis	10.156.460.088	100,56	10.168.588.727	100,98	100,12
- Fundos de Investimento Imobiliário	111.666.556	1,11	110.946.606	1,10	99,36
- Participações em Sociedades Imobiliárias	192.843.073	1,91	192.843.073	1,92	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	10.460.969.717	103,57	10.472.378.406	104,00	100,11
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	300.833	0,00	300.714	0,00	99,96
- Numerário e Depósitos à ordem	724.251.153	7,17	720.359.611	7,15	99,46
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	604.856.437	5,99	607.960.073	6,04	100,51
- Certificados de Depósito	135.548.773	1,34	85.382.030	0,85	62,99
- Sub-Total Liquidez	1.464.957.197	14,50	1.414.002.428	14,04	96,52
- Empréstimos Obtidos	(1.200.364.465)	-11,88	(1.198.794.141)	-11,90	99,87
- Descobertos	(168)	0,00	-	0,00	0,00
- Sub-Total Empréstimos	(1.200.364.633)	-11,88	(1.198.794.141)	-11,90	99,87
- Adiantamentos por conta de imóveis	64.815.428	0,64	73.252.195	0,73	113,02
- Outros Valores Activos	353.425.483	3,50	345.804.279	3,43	97,84
- Recebimentos por conta de imóveis	(242.828.684)	-2,40	(246.079.573)	-2,44	101,34
- Outros Valores Passivos	(800.891.057)	-7,93	(790.767.713)	-7,85	98,74
TOTAL	10.100.083.451	100,00	10.069.795.882	100,00	99,70

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. (30-04-2021) - 10⁶ EURO

SOCIEDADES GESTORAS	Liquidez	REV (%)	REH (%)	Terrenos	REV (%)	REH (%)	Projectos de Construção	REV (%)	REH (%)	Construções Acabadas + Direitos	REV (%)	REH (%)	Unidades Participação F.I.I.	REV (%)	REH (%)	Participações Sociedades Imobiliárias	REV (%)	REH (%)	Empréstimos	REV (%)	REH (%)	Adiantamentos por conta de Imóveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imóveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	4.251,9	0	9	7.390,7	1	15	5.143,9	1	11	51.433,6	1	108	0,0			0,0			-20.055,3	2	-42	2.230,0	3	5	-999,7	0	-2	-1.651,4	0	-3	47.743,7
BPI Gestão de Activos	143.678,3	10	28	21.950,2	2	4	0,0			357.922,1	5	69	0,0			0,0			0,0			8.080,0	11	2	0,0			-13.198,9	3	-3	518.431,7
Caixa Gestão de Activos	73.250,3	5	8	75.016,8	5	8	19.199,0	2	2	815.932,3	10	88	0,0			0,0			-25.512,4	2	-3	0,0			-7.137,0	3	-1	-25.598,3	6	-3	925.150,7
Crédito Agrícola Gest	4.726,8	0	19	10.075,1	1	40	0,0			10.637,2	0	42	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-267,9	0	-1	25.171,3
ECS - SGOIC	17.587,6	1	17	55.699,3	4	54	23.298,9	3	22	8.537,4	0	8	0,0			0,0			0,0			0,0			-563,5	0	-1	-492,4	0	0	104.067,3
Fidelidade - SGOIC	64.433,1	5	25	0,0			0,0			187.879,3	2	74	0,0			0,0			0,0			4.638,0	6	2	-425,0	0	0	-1.030,3	0	0	255.495,1
Floresta Atlântica	1.893,6	0	8	16.003,8	1	66	0,0			11.964,5	0	49	0,0			0,0			-1.276,0	0	-5	0,0			-374,1	0	-2	-3.840,4	1	-16	24.371,3
Fundiastamo	53.032,0	4	19	0,0			18.812,4	2	7	206.737,9	3	74	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-862,9	0	0	277.719,3
Gef	52.360,2	4	14	333.963,2	24	92	114.063,3	13	31	109.316,6	1	30	0,0			1.630,0	1	0	-233.059,8	19	-64	383,0	1	0	-1.720,6	1	0	-12.756,3	3	-4	364.179,5
Gesfimo	51.029,5	4	79	113.104,5	8	176	35.998,9	4	56	10.539,1	0	16	0,0			2.063,0	1	3	-109.822,6	9	-171	63,1	0	0	-1.250,0	1	-2	-37.497,1	8	-58	64.228,4
GFM Gestão de Activos	2.379,3	0	7	4.433,2	0	12	0,0			35.161,5	0	97	0,0			0,0			-5.248,7	0	-14	0,0			-35,0	0	0	-418,1	0	-1	36.272,2
GNB Real Estate - SGOIC (***)	337.817,3	24	32	64.582,1	5	6	50.572,5	6	5	433.731,7	5	41	107.473,7	97	10	86.077,7	45	8	-3.167,5	0	0	25.185,8	34	2	-22.201,3	9	-2	-26.149,8	6	-2	1.053.922,0
Imofundos	48.170,1	3	16	19.640,7	1	7	3.009,3	0	1	231.647,8	3	79	0,0			0,0			0,0			410,7	1	0	-1.035,5	0	0	-9.186,0	2	-3	292.657,1
Imopolis	7.773,4	1	8	4.067,9	0	4	0,0			194.571,9	2	192	0,0			0,0			-102.151,4	9	-101	0,0			0,0			-2.794,1	1	-3	101.467,7
Imorendimento	2.456,9	0	8	10.104,8	1	32	0,0			10.087,8	0	32	0,0			0,0			-1.346,9	0	-4	0,0			-312,5	0	-1	10.232,7	-2	33	31.222,9
Insula Capital (*)	9.383,0	1	3	22.652,1	2	8	73.710,0	8	27	472.733,4	6	176	0,0			1.200,0	1	0	-300.076,1	25	-112	0,0			-5.388,5	2	-2	-5.294,0	1	-2	268.919,9
Interfundos	51.742,7	4	4	283.781,5	20	24	153.378,9	18	13	801.389,0	10	67	1.792,2	2	0	87.667,1	45	7	-72.981,3	6	-6	4.670,0	6	0	-91.327,9	37	-8	-16.958,9	4	-1	1.203.153,1
Invest Gestão de Activos	4.982,3	0	29	39.030,6	3	225	7.970,6	1	46	6.882,0	0	40	0,0			0,0			-5.506,6	0	-32	0,0			-1.438,4	1	-8	-34.596,1	8	-200	17.324,3
Libertas	8.485,7	1	3	32.223,4	2	11	27.718,2	3	9	259.398,2	3	86	0,0			0,0			-4.621,0	0	-2	11.122,5	15	4	-32.940,4	13	-11	-280,6	0	0	301.105,9
LYNX Asset Managers	54.203,9	4	15	57.359,2	4	16	147.912,4	17	41	315.245,4	4	88	89,7	0	0	760,6	0	0	-159.360,0	13	-44	5.307,5	7	1	-43.958,4	18	-12	-19.386,1	4	-5	358.174,1
Montepio Valor	102.324,8	7	24	35,7	0	0	24.346,1	3	6	320.407,7	4	74	0,0			0,0			-6.863,1	1	-2	0,0			-187,5	0	0	-7.530,2	2	-2	432.533,5
Norfin	38.846,7	3	7	43.186,5	3	8	97.495,0	11	17	499.986,8	6	89	1.113,5	1	0	0,0			-64.783,4	5	-12	0,0			-21.896,9	9	-4	-30.726,2	7	-5	563.222,0
Profile - SGOIC	13.447,8	1	9	10.558,4	1	7	27.920,0	3	19	93.707,7	1	64	477,5	0	0	13.444,8	7	9	0,0			2.584,9	4	2	-261,6	0	0	-15.961,7	4	-11	145.918,0
Refundos	29.192,7	2	35	0,0			0,0			76.154,2	1	92	0,0			0,0			-20.166,2	2	-24	0,0			0,0			-2.332,5	1	-3	82.848,1
Santander Asset Management	29.608,0	2	8	27.035,2	2	7	11.868,4	1	3	297.820,8	4	81	0,0			0,0			0,0			0,0			-282,5	0	0	2.664,1	-1	1	368.714,0
Silvip	60.056,1	4	14	24.591,0	2	6	27.449,8	3	7	408.188,2	5	97	0,0			0,0			-59.092,4	5	-14	0,0			-10.658,3	4	-3	-28.703,3	6	-7	421.831,1
SFS - Gestão de Fundos (**)	6.764,4	0	2	14.366,5	1	4	0,0			370.187,9	5	95	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-2.658,0	1	-1	388.660,7
Square Asset Management	112.017,6	8	10	96.074,1	7	8	0,0			1.099.619,2	14	94	0,0			0,0			0,0			8.576,6	12	1	-1.684,8	1	0	-139.793,0	31	-12	1.174.809,8
TF Turismo Fundos	27.875,3	2	17	1.518,7	0	1	1.378,2	0	1	146.163,5	2	92	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-17.232,4	4	-11	159.703,3
Vila Gale Gest	231,4	0	0	0,0			0,0			64.913,0	1	107	0,0			0,0			-3.703,2	0	-6	0,0			0,0			-663,3	0	-1	60.777,9
	1.414.002,4	100	14	1.388.445,3	100	14	871.245,7	100	9	7.908.897,7	100	79	110.946,6	100	1	192.843,1	100	2	-1.198.794,1	100	-12	73.252,2	100	1	-246.079,6	100	-2	-444.963,4	100	-4	10.069.795,9

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 - FEIIF (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. (Maio 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	47,26	-	-	52,28	-	-	-	-	-	-	-	(0,65)	60,59	3,79	4	61,27	3,39	4	0,30
Imofundos	Imonegócios	8,04	1,14	1,47	63,63	9,05	3,75	-	-	-	-	(0,40)	(2,02)	173,29	10,83	3	204,64	11,31	3	0,49
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	6,69	1,70	0,58	64,99	21,60	-	-	-	-	-	-	(1,90)	249,87	15,61	2	266,77	14,74	2	0,13
Square Asset Management	CA Imobiliário - FEIIA	3,37	50,60	-	15,61	28,74	-	-	-	-	-	(0,73)	(0,02)	126,00			129,13			(0,20)
	CA Património Crescente	8,58	-	-	83,93	6,00	-	-	-	-	0,00	(0,02)	(13,43)	876,64			1.030,56			1,08
	Carteira Imobiliária - FEIIA	4,13	27,45	-	25,75	31,97	0,43	-	-	-	8,46	(0,32)	0,54	99,44			101,05			(8,84)
	Property Core Real Estate Fund	50,88	-	-	48,85	-	-	-	-	-	-	-	(10,54)	14,46	69,77	1	16,21	70,56	1	6,26

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	28,20	-	-	63,41	5,46	0,65	-	-	-	1,59	-	(2,60)	491,41	22,53	2	508,17	21,81	2	(1,37)
Caixa Gestão de Activos	Fundimo	4,61	-	-	83,43	8,33	-	-	-	-	-	(0,02)	(3,37)	609,81	27,96	1	655,88	28,14	1	(1,18)
Fidelidade - SGOIC	ImoFid	24,30	-	-	73,61	-	-	-	-	-	1,61	(0,21)	(0,38)	204,40	9,37	5	206,59	8,86	6	0,68
Fundiestamo	Imopoupança - FEIIA	39,02	-	-	60,43	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	83,56	3,83	7	84,19	3,61	7	0,11
Montepio Valor	Valor Prime	12,40	-	-	69,20	13,84	1,29	-	-	-	-	(0,06)	(1,69)	278,33	12,76	4	293,06	12,57	4	(0,18)
GNB Real Estate - SGOIC (***)	NB Património	16,60	-	-	53,43	21,42	-	-	-	-	0,07	(8,74)	(1,40)	190,13	8,72	6	233,62	10,02	5	0,26
Silvip	Vip	12,21	-	-	74,92	12,69	-	-	-	-	-	(0,06)	(7,02)	323,64	14,84	3	348,98	14,97	3	(0,94)

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	28,08	0,42	0,75	30,12	16,60	-	4,75	5,61	-	11,28	(0,18)	(11,11)	191,37			221,73			0,55
	Fungere - FUNGEPI	37,56	21,17	-	27,74	5,92	-	4,31	0,32	-	-	(0,12)	0,09	112,08			115,55			1,98
	Novo Banco II - FUNGEPI	70,93	3,26	0,07	-	4,62	-	12,48	8,27	-	-	(0,01)	(0,15)	113,98	100,00	1	114,57	100,00	1	(0,06)

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	23,85	-	-	59,65	3,76	-	-	-	-	-	(0,12)	(0,25)	4,31	0,90	5	4,96	0,91	5	0,01
Montepio Valor	Montepio Arrendamento - FIIFAH	91,59	-	-	2,65	3,69	-	-	-	-	-	(0,01)	(0,51)	23,13			23,75			(0,20)
	Montepio Arrendamento II - FIIFAH	96,27	-	-	-	3,60	-	-	-	-	-	-	(1,24)	10,79			10,94			(0,15)
	Montepio Arrendamento III - FIIFAH	62,78	0,09	2,07	5,47	29,24	-	-	-	-	-	-	(0,81)	40,68	15,52	2	41,16	13,95	2	(0,21)
Norfin	Arrendamento Mais - FIIFAH	7,32	-	-	79,06	8,59	-	-	-	-	-	(3,82)	(9,46)	133,49			163,41			0,04
	Solução Arrendamento - FIIFAH	3,86	-	-	78,78	12,42	-	-	-	-	-	(4,36)	(2,75)	209,81	71,41	1	238,55	73,95	1	0,15
Profile - SGOIC	Banif Renda Habitação - FIIFAH	16,46	0,39	-	14,96	62,11	-	-	-	-	-	(0,14)	(12,87)	6,35	1,32	4	7,85	1,44	4	(0,37)
Square Asset Management	Adressea Arrendamento - FIIFAH	12,43	0,47	-	40,95	45,13	-	-	-	-	-	(0,42)	(0,05)	52,15	10,85	3	52,94	9,74	3	(0,12)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS DE REABILITAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
LYNX Asset Mangers	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	1,52	-	26,01	59,34	11,26	-	-	-	(22,93)	-	-	0,09	68,20	100,00	1	90,59	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 Activos	Josiba Florestal - FEIIF	1,44	80,96	-	17,19	-	-	-	-	-	-	-	0,10	27,03	52,58	1	27,11	47,46	2	0,15
Floresta Atlântica	Iberian Forest Fund - FEIIF	32,95	57,30	-	-	-	9,61	-	-	-	-	-	(0,97)	5,63			5,69			12,77
	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0,07	52,40	-	-	-	46,95	-	-	(5,25)	-	(1,54)	(15,57)	18,74	47,42	2	24,32	52,54	1	(0,32)

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 - FEIFF	17,07	-	-	75,48	-	-	-	-	(11,52)	7,37	-	(1,01)	8,89			10,17			(1,33)
	Imofuste - SICAFI	5,92	-	6,44	66,80	0,67	13,06	-	-	(35,61)	-	-	(2,57)	22,06			40,33			0,01
	Imonor - FEIFF	0,01	82,55	-	-	-	-	-	-	-	17,44	-	(0,43)	8,45			8,48			(0,08)
	JNV Real Estate - SICAFI	0,88	2,67	17,58	71,83	5,97	-	-	-	(31,20)	-	(6,90)	(3,30)	8,34	0,91	23	14,49	1,05	21	0,14
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	4,54	83,43	12,03	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,73)	8,83			9,08			(20,73)
	FundoLis	8,17	91,81	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,79)	(0,84)	46,68			52,83			(0,14)
	Gaia Douro - FEIFF	5,87	36,48	16,00	41,65	-	-	-	-	(27,32)	-	-	(1,48)	16,31			22,91			4,93
	Imoplanus	1,33	77,69	1,13	3,59	15,96	-	-	-	-	-	-	(2,25)	7,54			7,73			(0,56)
	Imorochoa - FEIFF	22,45	-	-	-	77,54	-	-	-	-	-	-	(0,39)	3,20			3,21			0,21
	Maia Imo - FEIFF	0,72	-	52,97	10,62	35,61	-	-	-	(59,57)	-	(0,29)	(1,02)	2,65			6,80			(0,71)
	Multinvest	1,47	26,44	-	49,88	21,30	-	-	-	(22,72)	-	0,02	(0,63)	10,08			13,30			0,16
	Porto D' Ouro - FEIFF	34,17	-	39,47	26,36	-	-	-	-	-	-	-	(1,14)	24,94			25,22			0,09
	Salinas	17,33	4,60	3,49	66,59	7,87	-	-	-	-	-	(0,05)	(1,39)	22,45			22,81			0,07
Saudinveste	12,42	-	-	87,57	-	-	-	-	(6,49)	-	(0,70)	(0,81)	172,65	5,98	6	187,67	5,01	9	0,44	
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIFF	18,53	39,49	-	9,25	32,45	-	-	-	-	-	-	(1,05)	25,17	0,48	26	25,51	0,36	27	(0,19)
ECS - SGOIC	Eurofundo - FEIFF	7,09	6,49	62,93	3,30	19,76	-	-	-	-	-	(1,52)	(0,94)	35,95			37,02			0,08
	Inogi Capital- FEIFF	16,28	83,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,23)	4,16			4,21			(0,29)
	Lusofundo	22,29	77,71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	63,96	1,97	15	64,05	1,50	19	2,07
Fidelidade - SGOIC	FSG Saúde	27,71	-	-	66,52	3,22	-	-	-	-	2,55	-	(0,48)	51,10	0,97	22	51,35	0,73	24	0,13
Fundiestamo	Fundiestamo I - FEIFF	8,58	-	-	91,09	-	-	-	-	-	-	-	(0,38)	169,89			171,11			0,42
	FNRE ImoAveiro - FEIFF	15,86	-	83,81	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,59)	0,43			0,43			(3,03)
	FNRE ImoMadalena - FEIFF	26,31	-	73,43	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	2,19			2,19			(0,24)
	FNRE ImoResidências - FEIFF	22,36	-	77,64	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	21,65	3,68	11	21,69	2,78	13	(0,14)
Gef	Amoreiras	16,22	83,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,25)	190,34			190,84			(0,09)
	Gef II	2,26	2,34	6,26	66,86	8,55	-	-	13,46	(8,35)	0,19	-	(5,28)	10,45			12,11			(3,40)
	Global Fundo	0,02	-	-	96,11	-	-	-	-	(45,92)	-	-	(17,80)	11,64			35,92			1,17
	ImoComercial	25,79	-	-	68,08	-	-	-	-	-	-	-	5,25	17,95			18,10			0,34
	ImoConvento	0,82	-	-	-	97,55	-	-	-	-	1,51	-	(4,52)	22,68			23,78			(0,16)
	ImoImperial	4,62	-	-	53,89	41,08	-	-	-	(20,75)	-	(2,01)	(4,26)	9,58			13,20			(1,15)
	ImoPortugal	1,26	82,77	6,23	2,47	7,24	-	-	-	(7,54)	-	(1,66)	(7,52)	24,53			29,46			(1,65)
	LisFundo	5,25	51,48	38,82	0,12	2,73	-	-	-	(73,35)	-	(0,34)	(0,74)	68,82			287,12			(3,30)
	Lucasfin - FEIFF	0,06	69,11	-	-	30,79	-	-	-	-	-	-	(7,25)	2,15			2,32			(0,26)
Quinta da Ribeira	3,64	-	-	96,36	-	-	-	-	-	-	-	(0,57)	6,04	6,91	5	6,07	8,81	2	0,38	
Gesfimo	Fimes II	22,64	77,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,89)	30,86			32,44			0,05
	Fimes Um	82,60	16,07	-	1,33	-	-	-	-	-	-	-	(48,22)	21,36			41,25			0,24
	Herdade da Comporta - FEIFF	51,10	-	-	-	-	-	-	11,88	-	-	-	(59,71)	0,57			17,36			(1,95)
	Invesfundo	0,94	-	77,70	21,27	-	-	-	-	(90,53)	-	-	(0,13)	4,29			46,33			(0,29)
	Invesfundo II	0,37	99,38	-	-	0,17	-	-	-	(82,89)	0,08	(1,53)	(6,83)	7,16	1,22	20	81,88	3,12	11	(1,14)
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIFF	6,08	2,11	-	86,10	3,78	-	-	-	(14,12)	-	(0,09)	(1,25)	30,70			37,17			0,30
	GFM Património - FEIFF	2,16	65,34	-	28,07	3,35	-	-	-	-	-	-	0,81	5,57	0,69	24	5,58	0,61	25	1,37

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	72,69	1,81	-	-	25,49	-	-	-	-	-	(1,36)	(0,31)	2,83			2,88			(0,17)
	Arrábida - FEIFF	17,94	-	-	41,84	5,98	-	-	8,34	-	-	-	18,81	13,49			14,53			(1,56)
	Asas Invest - FEIFF	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,33)	0,58			0,59			(1,68)
	Fimes Oriente	15,64	-	47,87	-	-	-	-	36,49	-	-	-	(0,16)	88,19			88,34			(0,41)
	Five Stars - FEIFF	40,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,96	0,48			0,70			(0,11)
	Fundes - FEIFF	13,35	-	-	-	-	-	80,22	-	-	-	-	0,42	91,00			96,82			(0,38)
	Gestindustria - FEIFF	2,35	23,19	-	50,86	23,46	-	-	-	-	-	-	(0,47)	7,74			7,79			0,26
	Guebar - FEIFF	4,98	5,99	-	8,37	80,21	-	-	-	-	-	-	(0,25)	10,97			11,04			0,03
	Imoarruda	8,88	-	-	68,71	-	-	-	-	-	-	-	1,84	7,00			8,81			(0,78)
	Imocais - FEIFF	3,52	-	-	91,20	-	-	-	-	(8,00)	-	-	4,33	18,47			20,29			(0,10)
	ImoGestão	87,24	12,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,03)	41,44			41,54			(0,08)
	ImoInvestimento - FEIFF	7,58	10,12	-	-	3,39	-	-	74,91	-	-	-	(0,31)	33,97			35,50			2,82
	Invesfundo VII	15,71	84,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,49)	7,53			7,57			(0,10)
	NB Alta Vista	24,24	-	72,64	-	1,22	-	-	-	-	-	-	(13,31)	(11,63)	6,60		9,02			(0,42)
	Prediloc Capital - FEIFF	18,96	-	-	48,87	6,44	-	-	24,57	-	-	-	(0,67)	15,04			15,32			0,30
	Promofundo - FEIFF	0,86	99,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,01)	17,36			17,90			(1,90)
Rendifundo	13,28	-	-	79,18	-	-	-	-	-	-	-	(0,65)	9,88			10,76			0,54	
Unicampus - FEIFF	6,24	-	-	-	-	93,73	-	-	(14,76)	-	-	(0,12)	8,90	7,24	3	10,46	5,69	5	(17,30)	
Imofundos	Imomarinas	33,00	-	-	49,78	14,07	-	-	-	-	-	(0,29)	28,15			29,15			(0,11)	
	Imoreal	19,81	15,52	-	23,32	27,44	-	-	-	0,37	(0,19)	(4,46)	91,22	2,26	14	111,50	2,00	17	0,12	
Imopolis	ImoDesenvolvimento	3,74	1,96	-	81,89	11,81	-	-	(49,19)	-	-	(1,35)	101,47	1,93	16	207,65	2,96	12	0,48	
Imorendimento	Imolux	5,60	-	-	10,61	15,16	-	-	(8,80)	-	-	-	67,36	13,76			15,30			(0,13)
	Natura	9,77	88,85	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,20)	0,43	3,98		4,34			(0,05)	
	Prime Value - FEIFF	8,67	46,06	-	41,43	3,84	-	-	-	-	-	(0,68)	13,48	0,59	25	13,57	0,47	26	(0,11)	
Insula Capital (*)	Foz do Tejo	0,11	-	99,89	-	-	-	-	(49,27)	-	-	(0,79)	(16,54)	18,93			56,69			(2,39)
	Krep Portugal - SICAFI	2,08	29,68	-	67,30	-	-	-	(46,26)	-	-	(1,28)	23,92			46,43			(0,06)	
	Lagoas Park - SICAFI	1,28	0,01	-	96,13	-	-	-	(49,34)	-	-	1,13	222,70			452,66			(1,61)	
	Mexto Popeny Investment I - SICAFI	6,83	25,98	50,21	-	15,83	-	-	(80,26)	-	-	(14,51)	(1,24)	0,97		34,03			(32,38)	
	OBVI - SICAFI	10,20	-	-	-	38,58	-	-	48,64	-	-	0,06	2,40	5,10	9	2,47	8,43	3	0,73	
Interfundos	Cimóvel	1,42	-	-	93,72	4,47	-	-	(0,31)	-	-	(0,09)	(11,07)	57,18			64,87			0,57
	DP Invest - FEIFF	26,11	2,98	-	-	63,72	-	-	-	-	-	-	(0,40)	4,09			4,43			(2,26)
	Fimmo - FEIFF	5,81	0,75	-	4,34	87,35	-	-	(30,95)	-	-	(0,08)	(0,20)	27,38			40,85			0,14
	Fimobes - FEIFF	3,31	-	-	81,94	12,57	-	-	-	-	-	-	(0,97)	7,33			7,57			(0,39)
	Fundial - FEIFF	15,96	81,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	10,55			10,87			(0,25)
	Fundipar - FEIFF	3,41	93,47	-	-	0,10	-	-	-	-	-	-	0,18	18,27			18,80			(0,02)
	Funsita - FEIFF	21,41	47,69	-	-	10,61	-	-	-	-	-	-	(1,19)	1,43			1,82			(1,55)
	Gestimo - FEIFF	10,46	-	-	66,56	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	1,15			1,50			(0,42)
	I Marope - FEIFF	39,68	-	-	45,63	7,91	-	-	-	-	-	-	(2,41)	2,17			2,39			(0,59)
	Imoal - FEIFF	0,88	13,56	-	71,25	4,09	-	-	-	-	6,79	-	(7,92)	9,39			10,60			(0,66)
	Imocott - FEIFF	16,02	-	-	82,46	-	-	-	-	-	-	-	(0,42)	12,01			12,25			0,17
	Imofarma - FEIFF	1,09	14,51	-	77,50	1,52	-	-	-	(25,29)	3,99	-	(0,30)	72,36			99,10			(2,25)
	Imorenda	0,35	-	-	90,63	6,96	-	-	-	-	-	-	(0,58)	85,81			88,14			(4,65)
	Imosotto Acumulação	1,10	19,94	-	63,30	12,39	-	-	-	-	-	-	(0,61)	47,08			48,99			(8,55)
	Imotur - FEIFF	3,84	-	-	71,37	24,29	-	-	-	(4,37)	-	-	(0,28)	56,81			59,89			15,30
	Monumental Residence - SICAFI	0,28	90,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,25)	18,96			20,94			1,12
	Multi 24 - SICAFI	5,76	-	-	87,62	-	-	-	-	(35,71)	-	-	(1,51)	15,45			27,51			0,03
	Neudelinvest - FEIFF	21,79	63,86	-	-	8,50	-	-	-	-	-	-	(33,79)	2,53			4,18			(0,16)
	Oceanico II - FEIFF	1,39	97,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,26)	83,05			84,18			(0,09)
	Oceanico III - FEIFF	0,03	99,17	-	-	-	-	-	-	(76,84)	-	-	(1,72)	(0,19)	5,65		27,60			(0,29)
	Portuguese Real Estate Development Fund	6,57	-	-	-	-	-	-	48,09	-	-	-	-	40,10			21,58			0,17
	Predicaima	0,49	-	-	14,66	83,32	-	-	-	(0,48)	-	-	(0,09)	30,43			31,09			0,06
	Predicapital - FEIFF	1,49	98,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	81,75			82,11			(0,07)
	Renda Predial	3,91	-	-	74,29	18,43	-	1,50	-	-	-	-	(0,55)	116,87			119,78			0,34
	Sand Capital - FEIFF	0,82	-	-	-	-	-	-	98,65	-	-	-	(0,04)	65,24			65,61			(0,03)
	Stone Capital - FEIFF	8,56	-	-	-	-	-	-	89,72	-	-	-	(0,07)	13,75			14,00			(0,05)
	TDF	3,11	7,29	77,65	5,92	1,25	-	-	-	(0,65)	-	-	(46,42)	(4,11)	86,11	18,09	1	195,52	16,61	1

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	3,61	75,08	15,74	0,93	3,07	-	-	-	(10,88)	-	(2,84)	(68,11)	8,40			50,63			(1,10)
	Tejo - FEIIF	34,90	11,29	-	51,51	2,21	-	-	-	-	-	-	(1,24)	8,92	0,33	27	9,04	0,85	23	0,30
Libertas	Fundicentro	0,42	73,43	-	4,58	20,40	-	-	-	(16,17)	-	(9,01)	(0,57)	19,71			26,98			(0,20)
	Funditur - FEIIF	0,09	99,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01	12,07			12,09			0,02
	Office Park Expo	2,97	-	-	92,43	-	-	-	-	-	-	-	(0,46)	259,16			272,96			0,45
	Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	0,58	0,85	66,45	0,87	-	-	-	-	(0,62)	26,66	(73,14)	2,70	10,16	5,71	7	41,71	5,04	8	(0,13)
LYNX Asset Mangers	BF Invest - FEIIF	0,03	33,31	-	42,28	23,75	-	-	-	(41,86)	-	-	(22,52)	8,54			24,41			(0,59)
	Capital Real I - FEIIF	0,01	67,30	-	30,68	-	-	-	-	(62,44)	-	(18,21)	0,19	5,76			32,85			(1,25)
	Coincident Discovery - SICAFI	8,64	-	-	79,97	-	-	-	1,30	(69,99)	-	-	(16,46)	0,40			11,65			4,60
	Colinvest - FEIIF	5,50	-	-	87,49	5,16	-	0,72	-	-	-	-	0,32	12,35			12,45			0,12
	Domus Capital - FEIIF	31,41	59,12	-	-	6,65	-	-	-	-	-	-	0,79	7,12			7,27			(1,66)
	Eminvest - FEIIF	5,29	31,65	19,69	8,67	30,22	-	-	-	(15,45)	-	-	(11,34)	9,38			13,64			(0,41)
	Grand Bay Residences - SICAFI	15,11	-	82,59	-	-	-	-	-	(20,10)	-	(22,76)	(15,30)	37,82			95,68			25,45
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	9,27	-	-	90,71	-	-	-	-	-	-	-	(0,71)	32,04			32,28			0,35
	Imopatrimónio - SICAFI	2,04	-	20,21	64,24	4,68	-	-	-	(14,12)	-	-	7,74	43,94			51,82			0,19
	Imovalue - FEIIF	0,21	-	-	6,52	93,18	-	-	-	(29,48)	-	-	(2,26)	5,70			8,36			0,20
	Marec Imob - SICAFI	4,69	2,13	3,22	46,28	39,70	-	-	-	(19,42)	-	-	3,55	34,16			42,63			(0,08)
	Roots and Cliffs - SICAFI	14,23	6,10	7,63	11,44	58,54	-	-	-	(36,63)	-	(1,38)	1,85	8,98			14,53			(0,04)
	RSNX - SICAFI *	0,33	-	-	-	99,60	-	-	-	(62,64)	-	(5,20)	(1,15)	1,93			6,25			(2,43)
	RTFQSJ - SICAFI	0,69	80,45	-	-	-	-	-	-	(44,24)	18,85	-	(0,22)	11,54			20,77			(0,13)
	São José de Ribamar - FEIF	(2,45)	-	102,45	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	19,07			19,08			(0,04)
	Splendimension - SICAFI	5,40	-	15,16	3,08	73,61	-	-	-	(49,90)	1,01	(3,56)	(13,02)	21,25			66,87			(7,85)
	Substância Numérica - SICAFI	53,10	-	-	-	15,31	-	-	2,24	(0,03)	2,64	-	22,05	25,89			27,17			(0,08)
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SI	29,29	-	-	-	62,47	-	-	-	(31,93)	-	(49,89)	5,40	4,08	5,50	8	26,64	7,32	4	(2,82)	
Montepio Valor	Fundinvest	9,66	-	30,09	49,37	6,41	-	-	-	(3,82)	-	-	(3,26)	50,32			56,89			0,17
	Imomarvãs	3,45	-	96,55	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	6,60			6,60			(0,07)
	ImoUrbe	4,79	-	-	90,02	-	-	-	-	(22,93)	-	-	(0,25)	14,64			20,45			0,32
	Polaris	3,77	-	-	92,08	-	-	-	-	-	-	-	(0,69)	4,18			4,39			0,11
	Portugal Estates Fund (PEF)	24,92	-	-	3,48	71,39	-	-	-	-	-	-	(1,32)	3,86	1,51	19	3,92	1,31	20	(0,05)
Norfin	Beirafundo	5,79	-	89,96	-	0,35	-	-	-	(79,78)	-	(1,51)	2,16	7,24			42,64			(2,01)
	Europa	5,69	-	-	70,26	23,75	-	-	-	-	-	-	(1,15)	29,63			30,06			0,27
	Ibéria - FEIIF	2,94	10,39	-	61,13	22,66	-	2,09	-	(38,83)	-	-	(2,86)	30,64			53,26			(0,74)
	Imocar	3,87	-	-	90,30	5,65	-	-	-	-	-	-	(1,20)	45,38			46,02			0,38
	Multusos Oriente - FEIIF	9,90	-	83,15	-	6,86	-	-	-	(1,18)	-	-	(1,16)	49,90			51,14			(0,84)
	Novimove	11,17	33,23	-	18,64	20,59	-	-	-	-	-	-	(0,76)	10,31			12,44			(0,01)
	Oportunidade - FEIIF	66,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,08	0,49			0,60			(1,69)
Trindade	4,74	48,13	23,85	0,53	19,04	-	-	-	(13,61)	-	(6,62)	(9,52)	46,34	4,17	10	69,64	4,35	10	(0,01)	
Profile - SGOIC	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	3,76	30,52	-	3,19	60,98	-	8,28	-	-	-	-	(8,02)	5,69			5,77			(0,56)
	Banif Property - FEIIF	17,76	-	-	9,89	80,36	-	-	-	-	-	(4,98)	(12,76)	4,54			5,03			(1,51)
	Citation	11,65	95,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33,66)	5,12			6,97			(0,24)
	Imopredial	7,17	1,48	19,56	40,32	15,30	-	-	9,42	-	1,81	-	(8,06)	124,21	2,65	13	142,76	2,29	16	0,01
Refundos	Maxirent	27,56	-	-	67,26	4,65	-	-	-	(19,04)	-	-	(2,20)	82,85	1,57	18	105,91	1,51	18	0,35
Santander Asset Management	Imorecuperação	12,88	-	-	79,95	-	-	-	-	-	-	-	(0,17)	5,35			5,78			0,07
	Imorent	23,74	-	-	56,60	18,91	-	-	-	-	-	-	(1,21)	6,13			6,25			0,19
	LusImovest	21,36	11,50	1,34	51,16	8,15	-	-	-	-	-	(0,17)	1,21	102,05			107,94			0,05
	NovImovest	1,65	5,58	3,97	67,28	18,30	-	-	-	-	-	(0,04)	0,55	255,19	7,00	4	262,30	5,44	7	0,09

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	0,71	-	-	-	96,52	-	-	-	(76,54)	-	-	(10,36)	3,58			34,67			(1,24)
	Atlantis	27,15	-	66,74	-	-	-	-	-	(33,97)	-	(35,54)	3,19	6,20			22,50			(1,31)
	Fundigroup	4,40	5,31	-	90,07	-	-	-	-	-	-	-	(0,83)	19,17			19,37			0,40
	ICON - SICAFI	14,92	59,51	-	24,49	-	-	-	-	(42,62)	-	-	(1,68)	21,63			39,60			(0,21)
	Imovedras	9,19	-	7,53	81,79	0,52	-	-	-	-	-	-	(1,45)	41,64			42,67			0,49
	Marathon	2,35	-	55,11	30,12	10,17	-	-	-	(48,02)	-	(14,59)	0,60	5,98	1,86	17	16,73	2,50	15	(1,51)
SFS - Gestão de Fundos (**)	Imosedede	1,46	5,01	-	88,30	4,51	-	-	-	-	-	-	(0,01)	174,57			175,84			0,66
	Imosonaes Dois - FEIIF	1,05	3,77	-	95,06	-	-	-	-	-	-	-	(1,77)	144,55			147,33			1,30
	WTC - FEIIF	3,75	-	-	89,73	5,17	-	-	-	-	-	-	(0,04)	69,54	7,37	2	70,52	5,61	6	(2,47)
Square Asset Management	Turirent	3,50	43,60	-	2,39	50,30	-	-	-	-	-	-	(2,64)	6,11	0,12	28	6,29	0,09	28	(0,13)
TF Turismo Fundos	Turístico	5,96	-	-	80,34	11,91	-	-	-	-	-	-	(9,75)	48,18			54,46			0,00
	Turístico II	12,13	0,82	-	82,23	1,61	-	-	-	-	-	-	(11,17)	91,16			106,46			(0,08)
	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	51,60	2,86	6,07	29,35	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	20,37	3,03	12	22,69	2,61	14	(0,09)
Vila Gale Gest	Vila Gale	0,36	-	-	99,14	0,48	-	-	-	(5,68)	-	-	(1,02)	60,78	1,15	21	65,16	0,93	22	0,19

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), Lusiadas (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. - 31-05-2021

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	876.642.646	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	609.813.005	2
Imofomento	F. Aberto Rendimento	491.405.460	3
Vip	F. Aberto Rendimento	323.638.064	4
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	278.334.447	5
Office Park Expo	Fundo Fechado	259.163.663	6
NovImovest	Fundo Fechado	255.189.342	7
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	249.873.487	8
Lagoas Park - SICAFI	Fundo Fechado	222.695.177	9
Solução Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	209.806.357	10
ImoFid	F. Aberto Rendimento	204.398.250	11
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	191.372.997	12
Amoreiras	Fundo Fechado	190.344.708	13
NB Património	F. Aberto Rendimento	190.134.134	14
Imosede	Fundo Fechado	174.569.779	15
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	173.288.790	16
Saudinveste	Fundo Fechado	172.652.805	17
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	169.893.315	18
Imosonae Dois - FEIIF	Fundo Fechado	144.548.953	19
Arrendamento Mais - FIIFAH	F.I.I.A.H.	133.488.069	20
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	126.001.894	21
Imopredial	Fundo Fechado	124.205.779	22
Renda Predial	Fundo Fechado	116.874.625	23
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	113.976.648	24
Fungere - FUNGEPI	FUNGEPI	112.082.436	25
LusImovest	Fundo Fechado	102.045.543	26
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	101.467.663	27
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	99.442.951	28
Imoreal	Fundo Fechado	91.217.360	29
Turístico II	Fundo Fechado	91.155.055	30
Fundes - FEIIF	Fundo Fechado	90.997.796	31
Fimes Oriente	Fundo Fechado	88.189.256	32
TDF	Fundo Fechado	86.114.498	33
Imorenda	Fundo Fechado	85.810.742	34
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	83.557.991	35
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	83.052.875	36
Maxirent	Fundo Fechado	82.848.121	37
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	81.750.010	38
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	72.359.184	39
WTC - FEIIF	Fundo Fechado	69.542.003	40
LisFundo	Fundo Fechado	68.819.317	41
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	68.203.134	42
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	65.240.222	43
Lusofundo	Fundo Fechado	63.959.712	44
Vila Gale	Fundo Fechado	60.777.879	45
NB Logística - FEIIA	F. Aberto Acumulação	60.587.863	46
Cimóvel	Fundo Fechado	57.183.369	47
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	56.809.283	48
Addressa Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	52.148.155	49
FSG Saúde	Fundo Fechado	51.096.898	50
Fundinvest	Fundo Fechado	50.318.060	51
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	49.901.371	52
Turístico	Fundo Fechado	48.177.540	53
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	47.083.394	54
FundoLis	Fundo Fechado	46.681.648	55
Trindade	Fundo Fechado	46.339.372	56
Imocar	Fundo Fechado	45.381.242	57
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	43.942.369	58
Imovedras	Fundo Fechado	41.635.997	59
ImoGestão	Fundo Fechado	41.436.439	60
Montepio Arrendamento III - FIIFAH	F.I.I.A.H.	40.677.867	61
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	37.823.958	62
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	35.952.260	63
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	34.164.026	64

5 - AMOSTRA (Fevereiro 2021)	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	33.968.278	65
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	32.043.255	66
Fimes II	Fundo Fechado	30.857.206	67
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	30.704.246	68
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	30.635.956	69
Predicaíma	Fundo Fechado	30.430.312	70
Europa	Fundo Fechado	29.627.766	71
Imomarinas	Fundo Fechado	28.150.933	72
Fimmo - FEIIF	Fundo Fechado	27.384.810	73
Josiba Florestal - FEIIF	F. Florestal	27.026.225	74
Substância Numérica - SICAFI	Fundo Fechado	25.894.335	75
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	25.171.267	76
Porto D' Ouro - FEIIF	Fundo Fechado	24.936.550	77
ImoPortugal	Fundo Fechado	24.528.970	78
Krep Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	23.919.085	79
Montepio Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	23.131.684	80
ImoConvento	Fundo Fechado	22.679.125	81
Salinas	Fundo Fechado	22.449.465	82
Imofuste - SICAFI	Fundo Fechado	22.064.259	83
FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundo Fechado	21.649.670	84
ICON - SICAFI	Fundo Fechado	21.626.235	85
Fimes Um	Fundo Fechado	21.356.746	86
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	21.253.800	87
Portuguese Real Estate Development Fund	Fundo Fechado	20.448.015	88
Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	Fundo Fechado	20.370.723	89
Fundicentro	Fundo Fechado	19.713.286	90
Fundigroup	Fundo Fechado	19.165.303	91
São José de Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	19.066.761	92
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	18.957.568	93
Foz do Tejo	Fundo Fechado	18.934.357	94
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	18.741.073	95
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	18.474.486	96
Fundipar - FEIIF	Fundo Fechado	18.265.608	97
ImoComercial	Fundo Fechado	17.945.112	98
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	17.359.219	99
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	16.314.711	100
Multi 24 - SICAFI	Fundo Fechado	15.453.818	101
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	15.035.522	102
ImoUrbe	Fundo Fechado	14.644.144	103
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	14.461.433	104
Imolux	Fundo Fechado	13.760.627	105
Stone Capital - FEIIF	Fundo Fechado	13.753.024	106
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	13.493.760	107
Prime Value - FEIIF	Fundo Fechado	13.478.004	108
Colinvest - FEIIF	Fundo Fechado	12.347.237	109
Funditur - FEIIF	Fundo Fechado	12.073.195	110
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	12.012.645	111
Global Fundo	Fundo Fechado	11.640.795	112
RTFQSJ - SICAFI	Fundo Fechado	11.535.676	113
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10.965.515	114
Montepio Arrendamento II - FIIFAH	F.I.I.A.H.	10.793.668	115
Fundial - FEIIF	Fundo Fechado	10.549.095	116
Gef II	Fundo Fechado	10.447.184	117
Novimove	Fundo Fechado	10.312.015	118
Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Fundo Fechado	10.155.790	119
Multinvest	Fundo Fechado	10.079.919	120
Rendifundo	Fundo Fechado	9.876.878	121
ImolImperial	Fundo Fechado	9.582.833	122
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	9.394.803	123
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	9.376.317	124
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	8.976.115	125
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8.920.255	126
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	8.897.427	127
AG - FEIIF	Fundo Fechado	8.891.364	128
Crescendis	Fundo Fechado	8.830.566	129
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	8.539.416	130
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	8.448.631	131

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	8.404.086	132
JNV Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	8.339.470	133
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	7.744.501	134
Imoplanus	Fundo Fechado	7.537.746	135
Invesfundo VII	Fundo Fechado	7.530.635	136
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	7.330.335	137
Beirafundo	Fundo Fechado	7.236.164	138
Invesfundo II	Fundo Fechado	7.160.770	139
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	7.124.926	140
Imoarruda	Fundo Fechado	6.998.623	141
Imomarvãs	Fundo Fechado	6.597.055	142
NB Alta Vista	Fundo Fechado	6.597.000	143
Banif Renda Habitação - FIIFAH	F.I.I.A.H.	6.352.232	144
Atlantis	Fundo Fechado	6.201.442	145
Imorent	Fundo Fechado	6.127.910	146
Turirent	Fundo Fechado	6.112.711	147
Quinta da Ribeira	Fundo Fechado	6.040.219	148
Marathon	Fundo Fechado	5.979.945	149
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	5.759.135	150
Imoalue - FEIIF	Fundo Fechado	5.702.525	151
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	5.694.528	152
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	5.647.618	153
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5.630.231	154
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	5.567.927	155
Imorecuperação	Fundo Fechado	5.351.170	156
Citation	Fundo Fechado	5.122.030	157
Banif Property - FEIIF	Fundo Fechado	4.543.387	158
NB Arrrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	4.312.119	159
Invesfundo	Fundo Fechado	4.285.525	160
Polaris	Fundo Fechado	4.176.925	161
Inogi Capital- FEIIF	Fundo Fechado	4.155.348	162
DP Invest - FEIIF	Fundo Fechado	4.094.950	163
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	4.084.791	164
Natura	Fundo Fechado	3.984.242	165
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	3.859.642	166
Almost Future - SICAFI	Fundo Fechado	3.584.096	167
Imorocho - FEIIF	Fundo Fechado	3.200.895	168
ACIF-FEIIF	Fundo Fechado	2.827.420	169
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2.653.384	170
Neudelinvest - FEIIF	Fundo Fechado	2.526.314	171
OBVI - SICAFI	Fundo Fechado	2.404.837	172
FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundo Fechado	2.187.969	173
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	2.170.941	174
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	2.151.280	175
RSNX - SICAFI *	Fundo Fechado	1.933.574	176
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	1.431.888	177
Gestimo - FEIIF	Fundo Fechado	1.149.712	178
Mexto Property Investment I - SICAFI	Fundo Fechado	966.436	179
Asas Invest - FEIIF	Fundo Fechado	578.744	180
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	568.110	181
Oportunidade - FEIIF	Fundo Fechado	493.668	182
Five Stars - FEIIF	Fundo Fechado	484.289	183
FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundo Fechado	430.397	184
Coincident Discovery - SICAFI	Fundo Fechado	402.740	185
Total		10.069.795.882	

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

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

5 - AMOSTRA (Maio 2021)

Categoria de O.I.I.	N.º de Fundos considerados	Montantes Geridos (Euro)	Amostra*
Fundos Abertos de Acumulação	7	1.600.299.064,56	100,00%
Fundos Abertos de Rendimento	7	2.181.281.350,30	100,00%
FUNGEPI	3	417.432.080,62	100,00%
F.I.I.A.H.	8	480.710.150,30	100,00%
Fundos de Reabilitação	1	68.203.134,12	94,14%
Fundos Florestais	3	51.397.528,36	100,00%
Fundos Fechados	156	5.270.472.573,52	88,64%
Total	185	10.069.795.881,78	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