



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Organismos de Investimento Imobiliário

Julho 2023

RELATÓRIO MENSAL
ORGANISMOS DE INVESTIMENTO
IMOBILIÁRIO

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

Advertências

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

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

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

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

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

Amostra

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

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

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

Classificação dos Fundos de Investimento Imobiliários

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	66.787.420	3,71	62.024.720	3,43	92,87
- Terrenos Não Urbanizados	26.655.505	1,48	26.636.309	1,47	99,93
- Outros Projectos de Construção	2.401.200	0,13	2.401.200	0,13	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	1.425.812.411	79,17	1.485.359.316	82,19	104,18
- Construções Acabadas Não Arrendadas	246.616.967	13,69	254.191.841	14,07	103,07
- Direitos	8.011.600	0,44	8.003.050	0,44	99,89
- Sub-Total Imóveis	1.776.285.103	98,63	1.838.616.436	101,74	103,51
- Sub-Total Património Imobiliário	1.776.285.103	98,63	1.838.616.436	101,74	103,51
- Numerário e Depósitos à ordem	60.615.712	3,37	32.311.887	1,79	53,31
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	127.252.994	7,07	116.458.982	6,44	91,52
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	14.877.670	0,83	9.903.371	0,55	66,57
- Descobertos	(15.609.605)	-0,87	(15.415.290)	-0,85	98,76
- Sub-Total Empréstimos	(15.609.605)	-0,87	(15.415.290)	-0,85	98,76
- Adiantamentos por conta de imóveis	30.000	0,00	30.000	0,00	100,00
- Outros Valores Activos	36.891.510	2,05	36.897.607	2,04	100,02
- Recebimentos por conta de imóveis	(3.322.785)	-0,18	(3.352.108)	-0,19	100,88
- Outros Valores Passivos	(196.059.782)	-10,89	(208.250.816)	-11,52	106,22
TOTAL	1.800.960.817	100,00	1.807.200.069	100,00	100,35

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Arrendadas	1.805.103.459	73,52	1.818.802.308	73,97	100,76
- Construções Acabadas Não Arrendadas	244.067.856	9,94	243.869.103	9,92	99,92
- Direitos	9.841.050	0,40	9.841.050	0,40	100,00
- Sub-Total Imóveis	2.059.012.365	83,87	2.072.512.460	84,29	100,66
- Sub-Total Património Imobiliário	2.059.012.365	83,87	2.072.512.460	84,29	100,66
- Numerário e Depósitos à ordem	111.838.642	4,56	75.553.491	3,07	67,56
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	238.694.674	9,72	264.295.184	10,75	110,73
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	136.738.673	5,57	131.758.230	5,36	96,36
- Empréstimos Obtidos	(48.441.994)	-1,97	(48.653.359)	-1,98	100,44
- Sub-Total Empréstimos	(48.441.994)	-1,97	(48.653.359)	-1,98	100,44
- Adiantamentos por conta de imóveis	771.750	0,03	1.521.750	0,06	197,18
- Outros Valores Activos	52.286.038	2,13	52.234.519	2,12	99,90
- Recebimentos por conta de imóveis	(12.500)	0,00	-	0,00	0,00
- Outros Valores Passivos	(95.795.297)	-3,90	(90.514.968)	-3,68	94,49
TOTAL	2.455.092.351	100,00	2.458.707.308	100,00	100,15

TOTAL FUNGEPI	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	5.027.898	1,84	5.027.898	1,84	100,00
- Terrenos Não Urbanizados	3.353.830	1,22	3.261.030	1,19	97,23
- Outros Projectos de Construção	821.992	0,30	821.992	0,30	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	87.809.607	32,07	113.871.623	41,57	129,68
- Construções Acabadas Não Arrendadas	76.563.622	27,96	49.961.612	18,24	65,26
- Sub-Total Imóveis	173.576.948	63,39	172.944.154	63,13	99,64
- Participações em Sociedades Imobiliárias	18.358.484	6,70	18.358.484	6,70	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	191.935.431	70,09	191.302.637	69,83	99,67
- Numerário e Depósitos à ordem	2.857.959	1,04	5.345.774	1,95	187,05
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	80.076.000	29,24	80.213.778	29,28	100,17
- Adiantamentos por conta de imóveis	330.000	0,12	330.000	0,12	100,00
- Outros Valores Activos	8.675.871	3,17	8.221.335	3,00	94,76
- Recebimentos por conta de imóveis	(2.734.471)	-1,00	(4.169.539)	-1,52	152,48
- Outros Valores Passivos	(7.318.321)	-2,67	(7.302.903)	-2,67	99,79
TOTAL	273.822.469	100,00	273.941.082	100,00	100,04

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Projectos de Construção de Reabilitação	13.977.227	18,43	13.977.227	18,44	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	86.882.297	114,53	86.882.297	114,61	100,00
- Construções Acabadas Não Arrendadas	7.407.743	9,77	7.407.743	9,77	100,00
- Direitos	119.931	0,16	119.931	0,16	100,00
- Sub-Total Imóveis	108.387.197	142,88	108.387.197	142,98	100,00
- Sub-Total Património Imobiliário	108.387.197	142,88	108.387.197	142,98	100,00
- Numerário e Depósitos à ordem	1.158.845	1,53	1.715.602	2,26	148,04
- Empréstimos Obtidos	(33.825.426)	-44,59	(34.644.303)	-45,70	102,42
- Sub-Total Empréstimos	(33.825.426)	-44,59	(34.644.303)	-45,70	102,42
- Outros Valores Activos	1.714.344	2,26	2.919.422	3,85	170,29
- Outros Valores Passivos	(1.578.116)	-2,08	(2.573.319)	-3,39	163,06
TOTAL	75.856.844	100,00	75.804.598	100,00	99,93

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	39.814.821	71,53	39.630.848	71,39	99,54
- Construções Acabadas Arrendadas	5.122.656	9,20	5.122.656	9,23	100,00
- Direitos	8.350.820	15,00	8.350.820	15,04	100,00
- Sub-Total Imóveis	53.288.296	95,73	53.104.324	95,66	99,65
- Sub-Total Património Imobiliário	53.288.296	95,73	53.104.324	95,66	99,65
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	294.437	0,53	295.441	0,53	100,34
- Numerário e Depósitos à ordem	6.658.375	11,96	844.509	1,52	12,68
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	1.051.602	1,89	6.930.023	12,48	659,00
- Empréstimos Obtidos	(1.154.565)	-2,07	(1.160.108)	-2,09	100,48
- Descobertos	(19.396)	-0,03	(14.213)	-0,03	73,28
- Sub-Total Empréstimos	(1.173.961)	-2,11	(1.174.321)	-2,12	100,03
- Outros Valores Activos	118.034	0,21	222.417	0,40	188,44
- Recebimentos por conta de imóveis	(224.132)	-0,40	(224.132)	-0,40	100,00
- Outros Valores Passivos	(4.347.930)	-7,81	(4.484.455)	-8,08	103,14
TOTAL	55.664.721	100,00	55.513.805	100,00	99,73

TOTAL FUNDOS FECHADOS	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	880.521.143	13,32	906.723.530	13,65	102,98
- Terrenos Não Urbanizados	283.400.690	4,29	291.541.682	4,39	102,87
- Projectos de Construção de Reabilitação	322.145.881	4,87	337.298.554	5,08	104,70
- Outros Projectos de Construção	946.415.681	14,32	959.351.946	14,45	101,37
- Construções Acabadas Arrendadas	5.113.310.751	77,37	5.119.061.541	77,08	100,11
- Construções Acabadas Não Arrendadas	616.424.109	9,33	628.852.197	9,47	102,02
- Direitos	12.366.504	0,19	13.294.224	0,20	107,50
- Sub-Total Imóveis	8.174.584.760	123,70	8.256.123.674	124,32	101,00
- Fundos de Investimento Imobiliário	3.730.098	0,06	3.691.164	0,06	98,96
- Participações em Sociedades Imobiliárias	172.773.797	2,61	174.785.239	2,63	101,16
- Sub-Total Património Imobiliário	8.351.088.654	126,37	8.434.600.077	127,00	101,00
- Numerário e Depósitos à ordem	451.707.842	6,84	434.859.389	6,55	96,27
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	206.143.648	3,12	215.207.338	3,24	104,40
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	8.404.928	0,13	8.418.631	0,13	100,16
- Empréstimos Obtidos	(1.986.773.626)	-30,06	(2.005.743.393)	-30,20	100,95
- Descobertos	(792.789)	-0,01	(810.914)	-0,01	102,29
- Sub-Total Empréstimos	(1.987.566.415)	-30,08	(2.006.554.308)	-30,21	100,96
- Adiantamentos por conta de imóveis	40.555.651	0,61	41.139.171	0,62	101,44
- Outros Valores Activos	258.043.229	3,90	247.804.613	3,73	96,03
- Recebimentos por conta de imóveis	(310.191.934)	-4,69	(321.724.659)	-4,84	103,72
- Outros Valores Passivos	(409.666.397)	-6,20	(412.544.054)	-6,21	100,70
TOTAL	6.608.519.207	100,00	6.641.206.198	100,00	100,49

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	junho 2023		julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	952.336.462	8,45	973.776.148	8,61	102,25
- Terrenos Não Urbanizados	353.224.844	3,13	361.069.869	3,19	102,22
- Projectos de Construção de Reabilitação	336.123.108	2,98	351.275.781	3,11	104,51
- Outros Projectos de Construção	949.638.873	8,43	962.575.138	8,51	101,36
- Construções Acabadas Arrendadas	8.524.041.181	75,64	8.629.099.740	76,28	101,23
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.191.080.296	10,57	1.184.282.494	10,47	99,43
- Direitos	38.689.905	0,34	39.609.075	0,35	102,38
- Sub-Total Imóveis	12.345.134.669	109,54	12.501.688.245	110,51	101,27
- Fundos de Investimento Imobiliário	3.730.098	0,03	3.691.164	0,03	98,96
- Participações em Sociedades Imobiliárias	191.132.280	1,70	193.143.722	1,71	101,05
- Sub-Total Património Imobiliário	12.539.997.047	111,27	12.698.523.131	112,25	101,26
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	294.437	0,00	295.441	0,00	100,34
- Numerário e Depósitos à ordem	634.837.375	5,63	550.630.652	4,87	86,74
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	653.218.919	5,80	683.105.305	6,04	104,58
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	160.021.272	1,42	150.080.232	1,33	93,79
- Sub-Total Liquidez	1.448.372.003	12,85	1.384.111.630	12,24	95,56
- Empréstimos Obtidos	(2.070.195.612)	-18,37	(2.090.201.164)	-18,48	100,97
- Descobertos	(16.421.790)	-0,15	(16.240.418)	-0,14	98,90
- Sub-Total Empréstimos	(2.086.617.402)	-18,51	(2.106.441.582)	-18,62	100,95
- Adiantamentos por conta de imóveis	41.687.401	0,37	43.020.921	0,38	103,20
- Outros Valores Activos	357.729.026	3,17	348.299.914	3,08	97,36
- Recebimentos por conta de imóveis	(316.485.822)	-2,81	(329.470.438)	-2,91	104,10
- Outros Valores Passivos	(714.765.842)	-6,34	(725.670.515)	-6,41	101,53
TOTAL	11.269.916.409	100,00	11.312.373.061	100,00	100,38

2 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. (31-07-2023) - 10⁶ EURO

SOCIEDADES GESTORAS	Liquidez	REV (%)	REH (%)	Terrenos	REV (%)	REH (%)	Projectos de Construção	REV (%)	REH (%)	Construções Acabadas + Direitos	REV (%)	REH (%)	Unidades Participação F.I.I.	REV (%)	REH (%)	Participações Sociedades Imobiliárias	REV (%)	REH (%)	Empréstimos	REV (%)	REH (%)	Adiantamentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	5.247,4	0	4	17.387,9	1	13	22.978,8	2	17	183.582,7	2	137	0,0			0,0			-81.155,3	4	-61	745,0	2	1	-3.962,4	1	-3	-10.824,9	3	-8	133.999,1
BPI Gestão de Ativos	137.955,2	10	22	24.458,4	2	4	0,0			473.956,7	5	76	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-13.683,5	4	-2	622.686,8
Caixa Gestão de Ativos	65.417,2	5	9	38.646,2	3	5	4.751,8	0	1	624.068,5	6	88	0,0			0,0			-4.913,7	0	-1	0,0			-500,0	0	0	-14.560,8	4	-2	712.909,1
Carregosa - SGOIC	10.487,2	1	10	9.223,0	1	9	0,0			102.401,2	1	101	0,0			0,0			-19.778,2	1	-20	0,0			-1.022,5	0	-1	-159,7	0	0	101.151,0
Crédito Agrícola Gest	17.166,3	1	15	51.414,4	4	45	0,0			48.332,0	0	43	0,0			0,0			0,0			0,0			-1.997,0	1	-2	-1.413,4	0	-1	113.502,3
Fidelidade - SGOIC	16.443,5	1	5	0,0			0,0			318.436,5	3	100	0,0			0,0			-55.185,3	3	-17	0,0			0,0			39.456,5	-10	12	319.151,2
Floresta Atlântica	147,7	0	1	11.324,9	1	82	0,0			7.846,9	0	57	0,0			0,0			-1.174,3	0	-9	0,0			-224,1	0	-2	-4.170,5	1	-30	13.750,6
Fundiestamo	38.124,3	3	13	0,0			30.919,5	2	10	228.585,8	2	77	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-469,6	0	0	297.159,9
Gef	107.557,3	8	23	343.619,9	26	74	127.810,8	10	28	164.942,3	2	36	0,0			1.339,4	1	0	-264.412,2	13	-57	360,0	1	0	-1.516,7	0	0	-15.683,6	4	-3	464.017,3
Gesfimo	28.535,1	2	49	33.006,1	2	57	0,0			307,8	0	1	0,0			2.063,0	1	4	0,0			0,0			0,0			-5.793,5	2	-10	58.118,5
GFM Gestão de Ativos	1.038,7	0	3	3.519,9	0	9	0,0			44.084,7	0	111	0,0			0,0			-8.499,9	0	-21	0,0			-125,0	0	0	-409,5	0	-1	39.608,9
GNB Real Estate - SGOIC	218.115,1	16	33	33.962,5	3	5	40.185,5	3	6	320.055,2	3	48	473,0	13	0	62.708,1	32	9	-1.775,3	0	0	501,8	1	0	-6.347,9	2	-1	-1.475,2	0	0	666.402,6
Imofundos	13.944,9	1	6	20.322,2	2	9	2.401,2	0	1	204.441,6	2	87	0,0			0,0			0,0			0,0			-922,5	0	0	-6.010,4	2	-3	234.176,9
Imopolis	8.881,3	1	8	3.915,5	0	4	0,0			192.037,7	2	180	0,0			0,0			-93.863,3	4	-88	0,0			0,0			-4.035,3	1	-4	106.935,9
Imorendimento	19.968,2	1	15	27.314,2	2	21	91.249,5	7	69	117.912,4	1	89	0,0			0,0			-111.595,2	5	-84	172,7	0	0	0,0			-11.903,6	3	-9	133.118,3
Insula Capital	43.788,7	3	8	35.577,9	3	6	243.168,8	19	43	760.042,2	8	133	0,0			1.220,7	1	0	-408.749,1	19	-72	1.204,3	3	0	-94.982,2	29	-17	-11.672,6	3	-2	569.598,6
Interfundos	35.538,1	3	4	237.730,7	18	24	59.359,8	5	6	702.874,2	7	72	0,0			65.048,7	34	7	-71.102,7	3	-7	347,4	1	0	-9.633,3	3	-1	-49.065,6	13	-5	971.097,3
Invest Gestão de Activos	3.785,2	0	13	39.158,8	3	135	14.776,1	1	51	27.155,2	0	93	1.139,3	31	4	0,0			0,0			0,0			-4.895,1	1	-17	-52.060,0	14	-179	29.059,5
Libertas	2.599,7	0	3	63.308,0	5	71	13.203,1	1	15	12.948,5	0	14	0,0			0,0			-3.500,0	0	-4	17.512,5	41	20	-18.277,2	6	-20	1.848,8	0	2	89.643,4
LYNX Asset Mangers	97.201,5	7	11	119.702,5	9	13	322.417,0	25	35	796.110,3	8	87	0,0			60.763,7	31	7	-345.114,2	16	-38	20.292,3	47	2	-152.282,2	46	-17	-7.031,3	2	-1	912.059,7
Montepio Gestão de Ativos	108.121,3	8	25	33,3	0	0	27.412,6	2	6	300.094,2	3	71	0,0			0,0			-5.060,7	0	-1	0,0			0,0			-4.956,8	1	-1	425.643,8
Norfin	30.804,1	2	11	41.700,2	3	15	231.379,6	18	82	117.238,6	1	42	1.797,9	49	1	0,0			-109.556,2	5	-39	0,0			-27.805,8	8	-10	-4.167,5	1	-1	281.390,8
Profile - SGOIC	8.992,4	1	9	2.577,0	0	3	27.291,0	2	28	59.098,4	1	61	0,0			0,0			0,0			264,9	1	0	0,0			-1.290,6	0	-1	96.933,1
Refundos	4.195,4	0	10	0,0			0,0			122.395,0	1	283	0,0			0,0			-82.687,8	4	-191	0,0			0,0			-671,3	0	-2	43.231,3
Santander Asset Management	19.741,0	1	9	27.630,0	2	12	0,0			184.526,6	2	80	281,0	8	0	0,0			0,0			0,0			-280,0	0	0	4,9	0	0	231.903,5
Silvip	92.460,0	7	15	52.866,8	4	9	31.518,7	2	5	508.708,2	5	85	0,0			0,0			-80.077,9	4	-13	1.590,0	4	0	-2.406,9	1	0	-7.813,6	2	-1	596.845,3
Sierra IG	24.606,2	2	4	14.516,6	1	2	0,0			814.131,8	8	128	0,0			0,0			-206.103,4	10	-32	0,0			0,0			-11.942,1	3	-2	635.209,1
Southcap - SGOIC	11.503,3	1	3	0,0			0,0			479.952,7	5	109	0,0			0,0			-44.955,4	2	-10	0,0			0,0			-5.725,0	2	-1	440.775,7
Square Asset Management	139.646,4	10	9	25.634,4	2	2	0,0			1.637.435,1	17	105	0,0			0,0			-80.706,4	4	-5	30,0	0	0	-432,6	0	0	-157.612,5	42	-10	1.563.994,4
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	7.287,7	1	5	53.806,7	4	36	17.903,0	1	12	99.948,8	1	66	0,0			0,0			-26.475,3	1	-18	0,0			-1.715,0	1	-1	-95,1	0	0	150.660,9
TF Turismo Fundos	55.499,9	4	30	2.488,2	0	1	5.124,2	0	3	135.708,2	1	74	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-14.318,1	4	-8	184.502,4
Vila Gale Gest	9.311,6	1	13	0,0			0,0			63.631,4	1	87	0,0			0,0			0,0			0,0			-141,9	0	0	334,8	0	0	73.135,9
Total	1.384.111,6	100	12	1.334.846,0	100	12	1.313.850,9	100	12	9.852.991,3	100	87	3.691,2	100	0	193.143,7	100	2	-2.106.441,6	100	-19	43.020,9	100	0	-329.470,4	100	-3	-377.370,6	100	-3	11.312.373,1

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

(1) - Anteriormente designada por ECS - SGOIC

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

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS ACUMULAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Imofundos	Imonegócios	5,38	7,84	0,93	52,05	23,89	2,89	-	-	-	-	(0,36)	(2,32)	234,18	12,96	2	259,35	12,75	2	(0,10)
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	0,00	0,18	-	77,27	21,90	-	-	-	(6,97)	-	-	(1,98)	199,62	11,05	3	220,84	10,86	3	1,51
Crédito Agrícola Gest	CA Imobiliário - FEIIA	14,96	43,96	-	13,94	25,77	-	-	-	-	-	(1,86)	(1,20)	102,63	5,68	4	107,39	5,28	4	(5,16)
Square Asset Management	CA Património Crescente	8,33	-	-	83,29	7,29	0,01	-	-	(0,00)	0,00	(0,00)	(11,46)	1.162,61			1.329,47			1,07
	Carteira Imobiliária - FEIIA	9,61	33,09	-	24,43	30,80	0,63	-	-	-	-	(0,67)	(0,22)	61,22			62,68			(0,71)
	Property Core Real Estate Fund	21,84	-	-	77,44	-	-	-	-	-	-	-	(13,12)	46,94	70,32	1	54,49	71,11	1	10,02

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS RENDIMENTO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	Imofomento	22,40	-	-	67,56	8,01	0,98	-	-	-	-	-	(2,23)	592,40	24,09	2	612,51	23,58	2	(0,07)
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	8,50	-	-	81,46	7,76	-	-	-	-	-	-	(2,00)	653,83	26,59	1	683,04	26,29	1	(4,08)
Fidelidade - SGOIC	Imofid	2,89	-	-	92,20	3,84	-	-	-	(15,57)	-	-	0,10	260,75	10,61	5	312,40	12,03	5	0,45
Fundiestamo	Imopoupança - FEIIA	15,75	-	-	78,66	4,87	-	-	-	-	-	-	(0,23)	81,84	3,33	7	82,63	3,18	7	0,99
Montepio Gestão de Ativos	Valor Prime	27,40	-	-	60,15	9,33	1,13	-	-	-	-	-	(0,90)	329,84	13,42	4	339,68	13,08	4	(1,11)
GNB Real Estate - SGOIC	GNB Património *	53,83	-	-	23,64	10,66	-	-	-	-	0,11	-	(1,78)	135,67	5,52	6	156,92	6,04	6	0,07
Silvip	Vip	18,69	-	-	61,88	18,85	-	-	-	-	0,33	-	(1,28)	404,38	16,45	3	410,70	15,81	3	0,33

SOCIEDADE GESTORA	FUNGEPI	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
GNB Real Estate - SGOIC	Novo Banco - FUNGEPI	29,98	2,90	0,29	39,90	17,50	-	-	6,43	-	0,12	(1,46)	0,32	273,94	100,00	1	285,41	100,00	1	51,06

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS DE REABILITAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
LYNX Asset Mangers	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	1,52	-	12,37	76,87	6,55	0,11	-	-	(30,65)	-	-	0,31	75,80	100,00	1	113,02	100,00	1	(0,56)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	Josiba Florestal - FEIIF	2,46	80,50	-	16,86	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	30,29	54,56	1	30,38	49,49	1	0,28
Fidelidade - SGOIC	Floresta de Portugal - FEIIF	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	5,99	10,79	3	6,00	9,78	3	
Floresta Atlântica	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0,76	58,28	-	-	-	40,38	-	-	(6,04)	-	(1,15)	(21,46)	13,75	24,77	2	19,43	31,65	2	(2,84)
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	Iberian Forest Fund - FEIIF	21,00	68,99	-	-	-	9,03	-	-	-	-	-	(0,72)	5,48	9,88	4	5,58	9,08	4	(2,55)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recemb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Atlantic	AG - FEIIF	27,92	-	24,44	44,58	-	-	-	-	-	-	-	2,65	11,68			11,73			0,44
	Campos Costa Imobiliária - SICAFI, Especial	0,03	50,43	-	38,30	10,74	-	-	-	(44,14)	-	(0,02)	(1,35)	10,66			19,73			
	Companhia das Nações Aliadas-SICAFI, Esp.	0,63	-	-	99,17	-	-	-	-	(41,84)	-	-	(7,64)	59,33			117,94			0,94
	Imofuste - SICAFI	1,91	-	21,29	76,36	-	-	-	-	(36,91)	-	-	(2,62)	27,68			46,12			0,54
	Imonor - FEIIF	0,52	81,06	-	2,74	15,68	-	-	-	-	-	(0,73)	(0,12)	8,83			8,91			(0,15)
	JNV Real Estate - SICAFI	1,13	0,80	38,58	47,59	8,11	-	-	-	(22,76)	2,79	(14,59)	(2,39)	15,81	2,02	15	26,69	2,46	13	10,84
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	8,59	91,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	8,35			8,36			(0,14)
	FundoLis	21,43	78,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,18)	20,30			20,54			(0,67)
	Gaia Douro - FEIIF	6,96	39,79	7,35	45,87	-	-	-	-	(6,21)	-	(2,26)	(1,44)	19,90			22,09			0,29
	Imoplanus	8,27	73,25	1,11	3,07	14,30	-	-	-	-	-	-	(0,93)	8,22			8,29			2,19
	Maia Imo - FEIIF	0,06	-	49,60	12,52	37,79	-	-	-	(57,88)	-	-	(4,20)	2,32	0,89	23	6,12	0,70	26	(2,15)
Carregosa - SGOIC	Arquimedes - FEIIF	2,03	-	-	97,16	-	-	-	-	(18,73)	-	-	(1,13)	13,52			17,04			0,97
	Athos - SICAFI Especial	0,19	0,03	-	57,92	33,91	-	-	-	(25,28)	-	(7,52)	3,83	8,37			13,26			(1,09)
	Conforto - FEIIF	45,46	-	-	48,83	-	-	-	-	(8,16)	-	-	2,53	13,18			14,86			96,88
	Kind Care - FEIIF	10,38	-	-	89,62	-	-	-	-	-	-	-	(0,72)	4,94			4,98			0,88
	Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	0,31	35,18	-	55,57	5,99	-	-	-	(59,29)	-	(0,16)	1,84	6,01			15,23			0,63
	Retail Properties - FEIIF*	0,28	8,03	-	91,30	0,23	-	-	-	(6,22)	-	-	(2,26)	43,94			48,09			0,91
	Spot on - FEIIF	23,73	-	-	-	76,22	-	-	-	-	-	-	(0,09)	11,20	1,52	18	11,22	1,33	20	(0,08)

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)	(%)			
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	10,01	38,10	-	14,71	36,85	-	-	-	-	-	-	(1,12)	10,88	0,16	29	11,04	0,12	29	(0,39)	
Fidelidade - SGOIC	Iberfid*	2,25	-	-	29,34	-	-	-	-	(10,42)	-	-	62,48	52,41	0,79	25	62,66	0,67	27	(0,28)	
Fundiestamo	Fundiestamo I - FEIIF	10,29	-	-	88,96	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	177,80	-	-	179,38	-	-	0,92	
	FNRE Cabeça da Bola - FEIIF	11,63	-	88,37	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	17,66	-	-	17,70	-	-	3,06	
	FNRE ImoAveiro - FEIIF	8,20	-	90,49	-	-	-	-	-	-	-	-	0,16	0,45	-	-	0,45	-	-	2,59	
	FNRE ImoMadalena - FEIIF	18,22	-	80,75	-	-	-	-	-	-	-	-	0,56	2,32	-	-	2,34	-	-	2,94	
	FNRE ImoResidências - FEIIF	24,12	-	75,83	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	17,09	3,24	11	17,12	2,31	14	(20,17)	
Gef	Amoreiras	14,73	85,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	207,60	-	-	207,74	-	-	5,83	
	CAPC - SICAFI	3,62	5,47	-	19,25	9,70	-	-	-	-	-	-	54,21	5,36	-	-	5,81	-	-	(0,14)	
	Gef II	2,52	-	5,07	61,27	3,26	-	-	8,84	(6,99)	-	-	13,85	13,30	-	-	15,15	-	-	0,22	
	Global Fundo	0,84	-	-	95,59	-	-	-	-	(45,46)	-	-	2,00	22,65	-	-	42,77	-	-	1,19	
	ImoComercial	32,90	-	-	65,25	-	-	-	-	-	-	-	1,27	21,04	-	-	21,16	-	-	0,87	
	ImoConvento	99,96	-	-	-	-	-	-	-	-	1,44	-	(3,39)	24,43	-	-	24,93	-	-	6,44	
	ImolImperial	9,46	-	-	71,27	19,00	-	-	-	-	-	-	(2,46)	10,24	-	-	10,53	-	-	(0,88)	
	ImoPortugal	4,88	73,05	23,56	2,37	1,69	-	-	-	(12,16)	-	(0,09)	(11,53)	29,18	-	-	35,68	-	-	15,84	
	Inevoa - Proj., Neg. e Promoções - SICAFI	0,73	-	3,25	58,75	18,03	-	-	-	(30,69)	-	(5,18)	15,67	17,35	-	-	28,65	-	-	(0,30)	
	LisFundo	9,16	40,63	34,89	2,72	16,35	-	-	-	(68,41)	-	-	(6,09)	98,67	-	-	337,34	-	-	48,95	
	Lucasfin - FEIIF	0,15	70,89	-	-	35,87	-	-	-	-	-	-	(7,49)	4,28	-	-	4,30	-	-	1,15	
	Select Function - SICAFI	99,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,32)	9,91	6,99	5	10,26	7,93	5	(0,32)	
Gesfimo	Fimes II	24,67	75,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,88)	33,34	-	-	33,98	-	-	(0,16)	
	Fimes Um	64,87	33,73	-	1,40	-	-	-	-	-	-	-	(1,01)	21,74	-	-	21,96	-	-	(0,24)	
	Herdade da Comporta - FEIIF	41,25	-	-	-	-	-	-	14,41	-	-	-	(34,43)	3,04	0,88	24	14,32	0,75	25	(0,40)	
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIIF	1,87	1,13	-	78,82	18,03	-	-	-	(19,44)	-	(0,02)	(0,91)	34,75	-	-	43,72	-	-	(2,57)	
	GFM Património - FEIIF	4,41	60,72	-	13,90	20,93	-	-	-	-	-	-	(2,31)	(0,25)	4,86	0,60	27	4,99	0,52	28	(6,04)
GNB Real Estate - SGOIC	Fimes Oriente	17,86	-	52,74	-	-	-	0,63	28,75	-	-	-	(0,12)	74,53	-	-	74,63	-	-	(0,05)	
	GNB Branches - FEIIF*	28,42	-	-	70,72	0,25	-	-	-	-	-	-	0,15	71,35	-	-	71,68	-	-	0,96	
	Gestindustria - FEIIF	0,30	25,07	-	46,54	26,54	-	-	-	-	-	-	(0,03)	8,79	-	-	8,93	-	-	0,53	
	Imocais - FEIIF	0,29	-	-	92,73	-	-	-	-	(5,33)	-	-	6,29	21,58	-	-	22,96	-	-	12,39	
	ImoGestão	17,32	29,80	-	-	51,54	-	-	-	-	-	-	(0,92)	2,51	-	-	2,57	-	-	(0,44)	
	ImoInvestimento - FEIIF	21,59	0,74	-	-	3,12	-	-	73,66	-	-	(0,42)	(0,20)	26,00	-	-	26,40	-	-	0,72	
	Invesfundo VII	12,68	87,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,27)	7,02	-	-	7,04	-	-	(0,27)	
	GNB Arrendamento*	23,29	-	-	64,40	4,94	-	-	-	-	-	-	(0,30)	4,32	-	-	4,68	-	-	0,40	
	Prediloc Capital - FEIIF	25,55	-	-	47,91	5,59	-	-	20,62	-	-	-	(8,16)	(0,39)	15,26	-	16,75	-	-	0,62	
	Promofundo - FEIIF	4,30	95,70	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,10)	(5,05)	15,49	-	-	17,06	-	-	(1,36)	
	Unicampus - FEIIF	10,92	-	-	-	-	89,06	-	-	(5,24)	-	-	(0,12)	9,93	3,87	9	10,50	2,81	11	1,22	
Imopolis	ImoDesenvolvimento	4,30	1,90	-	84,72	8,36	-	-	-	(45,49)	-	-	(1,96)	106,94	1,61	17	206,33	2,20	15	3,78	
Imorendimento	Companhia Aurifícia - SICAFI Especial	0,38	-	5,17	0,42	93,29	-	-	-	(6,42)	0,09	-	0,51	19,90	-	-	21,30	-	-	(0,26)	
	ICG Value - SICAFI Especial	26,72	6,95	-	47,21	19,12	-	-	-	(20,91)	-	-	(47,99)	7,21	-	-	23,19	-	-	1,36	
	Imolux	25,17	-	-	32,18	3,20	-	-	-	-	-	-	23,92	11,24	-	-	13,31	-	-	(24,90)	
	Invesfundo	0,15	1,05	-	80,40	18,32	-	-	-	(88,77)	-	-	(0,28)	5,21	-	-	47,90	-	-	(5,03)	
	MCG Value - SICAFI Especial	93,58	4,57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,95)	8,57	-	-	8,82	-	-	0,17	
	Multi 24 - SICAFI Especial	1,99	-	-	93,01	-	-	-	-	(40,69)	-	-	(4,93)	9,71	-	-	19,67	-	-	(4,49)	
	Natura - FEIIF *	5,38	91,01	-	3,61	-	-	-	-	-	-	-	(0,35)	7,20	-	-	7,23	-	-	6,39	
	Prime Value - FEIIF	5,17	50,71	-	42,70	1,41	-	-	-	-	-	-	(0,60)	13,28	-	-	13,36	-	-	0,46	
	VC Prime SICAFI	0,23	-	94,21	3,75	-	-	-	-	(48,54)	-	-	(2,81)	43,88	-	-	93,68	-	-	0,65	
	ZW Capital - SICAFI Especial	1,99	69,36	11,46	14,12	1,71	-	-	-	(56,84)	0,93	-	(0,86)	6,91	2,00	16	16,50	2,82	10		
Insula Capital	Brimogal - SICAFI Especial	6,20	0,01	-	92,26	0,26	-	-	-	(0,32)	0,09	(0,11)	0,47	347,31	-	-	351,33	-	-	(3,47)	
	Capital Real I - FEIIF	0,54	99,46	-	-	-	-	-	-	(3,06)	-	(85,42)	(3,20)	1,60	-	-	19,29	-	-	(3,23)	
	Foz do Tejo	0,03	-	99,96	-	-	-	-	-	(61,05)	-	-	(16,62)	17,89	-	-	56,75	-	-	(1,31)	
	Lagoas Park - SICAFI	0,61	1,52	-	95,73	-	-	-	-	(53,76)	-	-	(0,27)	190,70	-	-	435,06	-	-	(1,27)	
	Madadna Portugal - SICAFI	3,66	3,17	50,73	-	41,87	-	-	-	(74,75)	0,57	(15,85)	(2,20)	3,18	-	-	44,18	-	-	(48,88)	
	Mexto Poperty Investment I - SICAFI	1,79	18,66	75,83	-	0,06	-	-	2,93	(67,98)	0,72	(20,42)	(6,70)	2,04	-	-	41,60	-	-	18,06	
	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICA	0,49	1,29	97,70	-	-	-	-	-	(43,53)	-	(52,33)	(0,45)	1,42	-	-	44,82	-	-	71,45	
	Reward Properties I - SICAFI	15,33	-	81,73	-	-	-	-	-	(58,41)	0,30	(35,67)	1,74	5,46	8,58	4	108,50	11,74	2	6.122,51	
Interfundos	Cimóvel	3,04	-	-	94,80	2,13	-	-	-	(7,11)	-	(0,00)	(6,92)	60,19	-	-	70,04	-	-	1,21	
	Fimmo - FEIIF	2,19	0,74	-	3,00	93,57	-	-	-	(19,53)	-	-	(0,14)	33,33	-	-	41,75	-	-	(0,06)	
	Fimobes - FEIIF	3,90	-	-	80,08	15,90	-	-	-	-	-	-	(1,27)	7,58	-	-	7,69	-	-	(0,35)	
	Fundial - FEIIF	26,83	73,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	9,37	-	-	9,38	-	-	(0,15)	

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)	
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.		
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)			
Interfundos (continuação)	Fundipar - FEIIF	4,14	95,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,26	17,57			17,59			0,75	
	Funsita - FEIIF	14,04	73,77	-	-	12,18	-	-	-	-	-	-	(2,63)	1,12			1,15			(1,21)	
	I Marope - FEIIF	8,41	-	-	78,27	13,30	-	-	-	-	-	-	(3,98)	1,40			1,45			0,31	
	Imoal - FEIIF	13,85	2,38	-	80,83	-	-	-	-	-	2,91	(6,73)	(6,09)	9,59			11,00			2,03	
	Imocott - FEIIF	3,62	-	-	93,58	2,77	-	-	-	-	-	-	(0,54)	15,06			15,15			0,36	
	Imofarma - FEIIF	1,33	14,56	-	80,61	3,29	-	-	-	(17,37)	-	-	(0,73)	78,77			96,42			0,42	
	Imorenda	6,84	-	-	90,66	2,48	-	-	-	-	-	-	(0,63)	80,93			81,46			0,68	
	Imosotto Acumulação	4,53	22,35	-	63,50	9,59	-	-	-	-	-	-	(0,64)	43,48			43,78			0,80	
	Monumental Residence - SICAFI	5,97	84,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,12)	18,06			19,92			(0,19)	
	Oceanico II - FEIIF	0,96	99,04	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,41)	(0,33)	69,67			70,90			(0,08)	
	Oceanico III - FEIIF	0,59	30,64	66,62	-	-	-	-	-	(51,17)	-	-	(43,28)	1,68			49,19			(38,23)	
	Predicaíma	0,71	-	-	1,92	96,60	-	-	-	(2,07)	-	-	(0,07)	30,54			31,46			(0,16)	
	Predicapital - FEIIF	1,26	98,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,07)	70,59			70,64			(0,07)	
	Renda Predial	9,26	-	-	79,46	11,26	-	-	-	-	-	-	(0,62)	101,76			102,42			0,72	
	Sand Capital - FEIIF	0,27	-	-	-	-	-	-	-	99,73	-	-	(0,04)	65,20			65,22			(4,51)	
	TDF	5,94	20,32	32,73	4,38	33,33	-	-	-	-	0,03	(9,72)	(18,59)	55,58	11,62	2	81,24	9,46	3	(24,33)	
	Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	3,11	48,66	18,85	-	27,83	-	-	-	-	-	(6,25)	(66,40)	20,23			78,38			27,92
		Tejo - FEIIF	15,21	11,50	-	12,98	47,36	-	12,87	-	-	-	-	(0,21)	8,83	0,44	28	8,85	0,93	23	0,74
	Libertas	Fundicentro	3,42	76,03	-	4,80	6,26	-	-	-	(9,05)	-	(20,45)	8,73	26,97			38,67			1,70
		Funditur - FEIIF	0,41	99,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,04	14,08			14,10			0,03
Policity, Construção e Urbanizações - SICAFI		3,31	8,53	66,85	2,76	7,23	-	-	-	-	-	(52,01)	(2,33)	6,78			19,75			2,48	
Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI		1,31	42,18	-	1,06	14,46	-	-	-	-	40,57	(0,23)	(2,48)	41,82	1,35	21	43,17	1,23	21	0,73	
LYNX Asset Mangers	Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	7,84	-	83,96	-	-	-	-	-	(82,41)	-	(9,32)	3,94	0,52			12,88			(8,02)	
	Ambimobiliária - SICAFI Especial	0,05	3,22	-	73,81	22,87	-	-	-	(14,48)	-	-	73,55	0,99			91,72			0,30	
	BF Invest - FEIIF	1,81	41,13	-	56,06	0,78	-	-	-	(30,85)	-	(8,71)	(12,62)	13,36			28,07			2,84	
	Carismatknauta - SICAFI Especial	0,10	-	-	35,09	-	-	-	47,79	-	-	-	13,64	20,74			21,47			(0,35)	
	Coincident Discovery - SICAFI	4,54	-	-	86,70	-	-	-	0,94	(87,77)	2,76	-	0,54	1,12			14,48			9,75	
	Colinvest - FEIIF	8,53	-	-	84,92	5,09	-	-	-	-	-	-	0,58	13,04			13,16			0,55	
	Coporgest Golden - SICAFI	0,02	-	99,06	-	-	-	-	-	(70,28)	-	-	0,55	9,70			33,03			(1,60)	
	Domilis - SICAFI	1,22	35,02	-	3,56	59,73	-	-	-	(24,89)	-	(30,14)	(0,15)	3,30			7,45			(3,87)	
	Domus Capital - FEIIF	14,62	81,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,60	4,88			4,90			(1,12)	
	Eminvest - FEIIF	31,62	33,63	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,33)	13,53	2,35			3,00			(0,21)	
	Geo Investimentos - SICAFI Especial	5,09	0,52	2,26	59,79	15,71	-	-	5,29	(19,65)	-	-	8,92	23,18			29,74			(0,38)	
	GloriousPenguin - SIC	11,02	-	-	11,22	77,63	-	-	-	(39,42)	-	-	(0,22)	8,21			21,34				
	Grand Bay Residences - SICAFI	8,00	-	84,57	-	-	-	-	-	-	-	(64,59)	(0,77)	41,77			153,49			(1,24)	
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	11,90	-	-	87,45	-	-	-	-	-	-	-	(0,08)	33,53			33,77			(0,82)	
	Imobiliária Port. Mosqueteiros - SICAFI Esp.	0,18	-	-	-	-	-	-	99,82	-	-	-	(0,10)	35,53			35,56			0,80	
	Imopatrimónio - SICAFI	0,14	-	19,68	62,67	6,20	-	-	-	(20,70)	6,00	-	2,97	46,97			61,03			0,44	
	Imotur - FEIIF	0,89	-	-	82,48	16,55	-	-	-	(1,77)	-	-	(1,23)	57,28			59,10			0,64	
	Imovalue - FEIIF	-	-	-	-	99,96	-	-	-	(31,03)	-	(2,45)	(2,14)	5,55			8,62			(0,76)	
	JFRM Investimentos - SICAFI	7,07	-	-	43,79	48,73	-	-	-	(33,82)	-	-	(0,47)	8,51			13,04			(0,20)	
	Krep Portugal - SICAFI	9,83	-	28,75	60,57	-	-	-	-	(43,57)	-	-	(2,98)	31,11			59,14			5,49	
	Lionesa Real Estate - SICAFI	22,75	5,34	-	21,92	28,06	-	-	-	(18,21)	5,57	-	14,26	20,88			26,20			4,58	
	Marec Imob - SICAFI	5,23	1,70	-	67,13	24,68	-	-	-	(21,58)	-	-	0,38	44,54			57,44			5,20	
	OBVI Investments - SICAFI	6,58	-	-	-	-	-	-	40,95	(14,57)	33,67	(1,17)	6,62	2,03			2,82			(5,86)	
	Olissipo - FEIIF	2,06	10,21	-	59,38	28,02	-	-	-	(2,69)	-	-	0,03	13,76			14,19			0,89	
	PCInvest - SICAFI Especial	0,89	2,93	8,95	84,36	1,69	-	-	-	(30,10)	0,10	-	(2,09)	132,05			197,88			1,13	
	Pestana Properties - SICAFI Especial	4,06	95,94	-	-	-	-	-	-	(96,82)	-	-	(0,05)	0,94			29,95			(2,89)	
	Prédios Privados - SICAFI	8,10	53,91	37,85	-	0,03	-	-	-	(28,34)	-	(9,65)	(6,68)	35,08			63,51			8,25	
	Protagonist Behavior - SICAFI Especial	7,11	8,77	-	-	-	-	-	-	(0,10)	72,54	-	4,38	7,14			7,70			(0,94)	
	Roots and Cliffs - SICAFI	13,01	16,73	26,58	26,83	14,00	-	-	-	-	-	-	(1,67)	11,85			12,41			0,93	
	RSNX - SICAFI *	0,77	-	-	-	82,89	-	-	-	(37,53)	-	(29,29)	(2,67)	0,84			5,91			16,79	
	RTFQSJ - SICAFI	5,08	51,93	-	-	-	-	-	-	(24,48)	42,99	-	(0,25)	9,64			12,81			(0,35)	
	São José de Ribamar - FEIF	0,12	-	99,87	-	-	-	-	-	(3,95)	-	-	(0,09)	19,02			19,82			(0,11)	
	Sievomi - SICAFI Especial	28,21	48,43	-	-	21,22	-	-	-	-	-	(6,90)	1,80	29,55			31,86			(0,13)	
	Splendimension - SICAFI	6,02	-	22,83	37,24	29,36	-	-	-	(58,66)	0,42	(8,12)	1,87	22,22			71,77			1,48	
	Substância Numérica - SICAFI	1,54	-	-	19,49	41,93	-	-	34,20	(13,87)	1,25	-	0,42	19,95			23,48			3,04	
	TOP NOTCH - SICAFI	6,15	-	36,83	-	-	-	-	48,79	(0,98)	8,15	(45,07)	(0,08)	4,53			8,43			141,01	
	Touchwise - SICAFI	37,24	-	-	50,06	-	-	-	-	(32,91)	12,65	-	(14,68)	5,17			9,88			1,08	
	URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	53,55	-	46,18	-	-	-	-	-	-	-	(49,64)	0,01	22,87	12,59	1	45,65	14,35	1	166,65	

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)	(%)		
Montepio Gestão de Ativos	Fundinvest	17,32	-	31,20	47,31	2,03	-	-	-	(1,41)	-	-	(2,71)	62,40			66,57			2,60
	Imomarvãs	2,60	-	97,40	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,13)	6,21			6,22			(2,35)
	ImoUrbe	7,39	-	-	90,02	-	-	-	-	(19,85)	-	-	-	1,33			16,37			1,56
	Polaris	6,57	-	-	89,68	-	-	-	-	-	-	-	(0,45)	4,19			4,38			(0,38)
	Portugal Estates Fund (PEF)	11,40	-	-	5,25	82,81	-	-	-	-	-	-	(2,19)	2,46			2,53			4,50
	Valor Arrendamento*	27,99	0,74	13,03	8,58	48,89	-	-	-	-	-	-	(6,62)	4,17	1,44	20	4,50	1,12	22	(51,99)
Norfin	Alicance Atraente - SICAFI	0,71	-	96,39	-	-	-	-	-	(42,63)	-	(23,03)	1,07	11,65			35,82			141,91
	Arrábida - FEIIF	8,03	33,43	-	22,11	26,05	-	-	-	-	-	-	(0,51)	18,18			20,41			(1,23)
	Beirafundo	12,34	-	70,80	7,53	8,85	-	-	-	(55,40)	-	(0,50)	(1,41)	15,93			37,74			(4,70)
	Europa	4,15	-	-	86,18	9,39	-	-	-	-	-	-	(1,27)	31,57			32,06			0,46
	Guebar - FEIIF	6,30	5,71	-	6,88	80,87	-	-	-	-	-	-	(0,40)	10,03			10,09			0,08
	Ibéria - FEIIF	13,66	21,01	-	38,11	17,24	-	9,18	-	-	-	(2,09)	(2,78)	18,47			19,58			(2,90)
	Ilustre e Perfeito - SICAFI	13,93	-	76,29	-	-	-	-	-	(37,75)	-	(23,10)	5,66	11,56			33,01			5,72
	Imocar	8,46	-	-	85,41	5,91	-	-	-	-	-	-	(0,87)	43,66			44,14			0,92
	Multiusos Oriente - FEIIF	8,43	-	68,29	-	3,77	4,32	-	-	(21,99)	-	(0,13)	6,56	63,26			91,37			2,83
	Trindade	4,54	45,63	36,96	0,99	3,83	-	-	-	(23,91)	-	-	(9,10)	39,00			66,17			(0,16)
		Vantagem Galopante - SICAFI	0,95	-	97,10	-	-	-	-	(41,80)	-	(18,74)	(7,31)	18,07	4,24	8	59,82	4,80	7	170,39
Profile - SGOIC	Banif Renda Habitação	16,85	0,42	-	3,43	13,76	-	-	-	-	-	-	(2,46)	2,28			7,13			(2,54)
	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	18,79	34,02	-	3,16	44,03	-	-	-	-	-	-	(6,98)	2,19			2,36			(2,82)
	Imopredial	6,13	1,46	22,77	34,28	13,08	-	-	-	-	0,22	-	(0,79)	92,46	1,46	19	119,85	1,38	18	0,62
Refundos	City Marquês - SICAFI	4,60	-	-	93,83	-	-	-	-	(46,16)	-	-	(1,89)	7,45			14,80			0,83
	Eifcitylis - SICAFI	2,15	-	-	97,21	-	-	-	-	(70,22)	-	-	(1,23)	6,91			24,77			0,32
	Summercity - SICAFI	3,35	-	-	94,93	-	-	-	-	(65,73)	-	-	(0,10)	28,87	0,65	26	88,94	1,37	19	1,37
Santander Asset Management	Imorent	20,51	-	-	64,14	6,14	-	8,29	-	-	-	-	(1,84)	3,30			3,39			0,71
	LusImovest	12,52	10,45	-	63,50	6,59	-	-	-	-	-	-	(0,59)	55,27			59,76			0,39
	NovImovest	6,48	11,98	-	70,34	8,20	-	-	-	-	-	(0,16)	0,23	173,34	3,49	10	178,57	2,58	12	0,36
Sierra IG	ArrábidaShopping - SICAFI	5,68	-	-	90,35	2,48	-	-	-	(34,49)	-	-	(1,86)	82,35			132,48			68,69
	GaiaShopping - SICAFI	6,19	-	-	89,98	2,71	-	-	-	(39,72)	-	-	(3,19)	83,05			148,39			1,93
	Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	1,38	-	-	98,00	-	-	-	-	(44,77)	-	-	(1,08)	114,88			214,60			0,87
	Imosedre	0,99	4,34	-	89,71	4,18	-	-	-	(2,73)	-	-	(0,67)	189,73			197,99			0,44
	Imosonae Dois - FEIIF	1,77	3,53	-	93,94	-	-	-	-	-	-	-	(0,66)	165,20	9,56	3	167,58	9,18	4	1,26
Silvip	Almost Future - SICAFI	1,42	0,12	32,92	35,86	27,08	-	-	-	(91,50)	-	-	0,05	1,47			24,63			(2,47)
	Atlantis	22,19	-	-	16,84	60,83	-	-	-	-	-	(24,13)	(15,00)	1,40			2,30			(55,97)
	Castro Red Capital - SICAFI	6,01	29,43	35,24	26,93	-	-	-	-	(37,11)	0,84	(6,51)	(1,18)	15,26			28,45			11,15
	Fundigroup	13,13	1,79	-	84,26	0,71	-	-	-	-	-	-	(1,07)	21,67			21,93			1,15
	ICON - SICAFI	5,34	36,23	6,42	50,22	0,09	-	-	-	(19,86)	-	-	(1,03)	62,53			80,78			(10,52)
	Imovedras	6,50	-	0,14	78,78	14,13	-	-	-	-	-	-	(1,30)	50,49			51,39			1,04
		SIGNIA - SICAFI Especial	3,67	20,79	11,41	42,17	21,30	-	-	-	(43,45)	-	-	(0,20)	39,66	2,90	12	71,20	2,99	9
Southcap - SGOIC	Maxirent	5,67	-	-	90,51	3,41	-	-	-	-	-	-	(1,22)	85,60			87,02			(1,42)
	Office Park Expo	1,10	-	-	94,00	-	-	-	-	-	-	-	(0,48)	259,36			274,13			(3,30)
	Torre NOS - SICAFI	2,96	-	-	95,69	0,12	-	-	-	(42,69)	-	-	(3,14)	31,04			58,62			1,17
	Torre Ocidente - SICAFI	2,08	-	-	95,81	-	-	-	-	(22,63)	-	-	(1,70)	64,78	6,64	6	88,07	5,41	6	0,41
Square Asset Management	IREEHF Lisbon Avenida - SICAFI	1,50	0,13	-	96,15	-	-	-	-	(38,61)	-	-	1,84	126,41			207,21			0,33
	Saudinveste	4,31	-	-	95,60	-	-	-	-	(0,43)	-	-	(0,97)	158,11			160,51			1,03
	Turirent	10,81	51,85	-	1,73	35,25	-	-	-	-	-	-	(2,18)	8,71	4,42	7	8,93	4,01	8	0,63
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	Eurofundo - FEIIF	4,48	7,76	60,72	3,82	22,75	-	-	-	-	-	(4,97)	(1,03)	27,57			29,48			(19,58)
	Inogi Capital- FEIIF	3,34	96,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,30)	3,90			3,95			3,92
	Lusofundo	1,83	98,17	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,56)	(0,19)	44,34			44,67			(22,69)
	Torre Oriente - SICAFI	3,95	-	-	87,01	7,13	-	-	-	(27,21)	-	-	0,40	69,37	2,19	14	97,31	1,87	17	(0,60)
TF Turismo Fundos	Turístico	29,75	-	-	63,79	4,43	-	-	-	-	-	-	(7,02)	50,38			55,39			0,23
	Turístico II	20,99	1,57	-	72,85	1,63	-	-	-	-	-	-	(8,40)	96,43			108,80			0,39
	Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	41,44	2,00	13,12	43,25	-	-	-	-	-	-	-	(3,29)	37,69	2,78	13	39,05	2,17	16	67,18
Vila Gale Gest	Vila Galé - FEIIF*	12,62	-	-	86,26	-	-	-	-	-	-	(0,19)	0,45	73,14	1,10	22	73,77	0,79	24	1,80

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

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

(1) - Anteriormente designada por ECS - SGOIC

4 - Ordenação dos O.I.I. - 31-07-2023

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	1.162.608.304	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	653.832.400	2
Imofomento	F. Aberto Rendimento	592.398.247	3
Vip	F. Aberto Rendimento	404.375.363	4
Brimogal - SICAFI Especial	Fundo Fechado	347.305.710	5
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	329.837.271	6
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	273.941.082	7
Imofid	F. Aberto Rendimento	260.753.498	8
Office Park Expo	Fundo Fechado	259.356.415	9
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	234.176.893	10
Amoreiras	Fundo Fechado	207.603.646	11
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	199.623.819	12
Lagoas Park - SICAFI	Fundo Fechado	190.699.762	13
Imosede	Fundo Fechado	189.733.232	14
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	177.801.423	15
NovImovest	Fundo Fechado	173.342.503	16
Imosonae Dois - FEIIF	Fundo Fechado	165.195.439	17
Saudinveste	Fundo Fechado	158.107.679	18
GNB Património *	F. Aberto Rendimento	135.669.516	19
PCInvest - SICAFI Especial	Fundo Fechado	132.045.774	20
IREEHF Lisbon Avenida - SICAFI	Fundo Fechado	126.407.432	21
Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	Fundo Fechado	114.883.648	22
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	106.935.928	23
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	102.625.328	24
Renda Predial	Fundo Fechado	101.764.739	25
LisFundo	Fundo Fechado	98.673.264	26
Turístico II	Fundo Fechado	96.431.175	27
Imopredial	Fundo Fechado	92.458.823	28
Maxirent	Fundo Fechado	85.602.539	29
GaiaShopping - SICAFI	Fundo Fechado	83.047.521	30
ArrábidaShopping - SICAFI	Fundo Fechado	82.349.236	31
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	81.841.012	32
Imorenda	Fundo Fechado	80.934.744	33
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	78.765.156	34
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	75.804.598	35
Fimes Oriente	Fundo Fechado	74.528.502	36
Ambimobiliária - SICAFI Especial	Fundo Fechado	73.552.081	37
Vila Galé - FEIIF*	Fundo Fechado	73.135.924	38
GNB Branches - FEIIF*	Fundo Fechado	71.350.305	39
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	70.592.470	40
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	69.670.844	41
Torre Oriente - SICAFI	Fundo Fechado	69.367.760	42
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	65.198.781	43
Torre Ocidente - SICAFI	Fundo Fechado	64.780.029	44
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	63.263.741	45
ICON - SICAFI	Fundo Fechado	62.529.344	46
Fundinvest	Fundo Fechado	62.402.486	47
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	61.224.521	48
Cimóvel	Fundo Fechado	60.191.831	49
Companhia das Nações Aliadas-SICAFI, Esp.	Fundo Fechado	59.334.383	50
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	57.280.942	51
TDF	Fundo Fechado	55.584.300	52
LusImovest	Fundo Fechado	55.265.119	53
Iberfid*	Fundo Fechado	52.405.747	54
Imovedras	Fundo Fechado	50.492.610	55
Turístico	Fundo Fechado	50.381.667	56
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	46.966.350	57
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	46.941.203	58
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	44.537.066	59
Lusofundo	Fundo Fechado	44.335.247	60
Retail Properties - FEIIF*	Fundo Fechado	43.935.395	61
VC Prime SICAFI	Fundo Fechado	43.884.936	62
Imocar	Fundo Fechado	43.664.688	63
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	43.481.775	64
Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Fundo Fechado	41.818.712	65
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	41.772.694	66
SIGNIA - SICAFI Especial	Fundo Fechado	39.656.201	67
Trindade	Fundo Fechado	39.002.330	68
Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	Fundo Fechado	37.689.561	69

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Imobiliária Port. Mosqueteiros - SICAFI Esp.	Fundo Fechado	35.526.758	70
Prédios Privados - SICAFI	Fundo Fechado	35.079.485	71
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	34.753.510	72
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	33.529.824	73
Fimes II	Fundo Fechado	33.342.212	74
Fimmo - FEIIF	Fundo Fechado	33.329.655	75
Europa	Fundo Fechado	31.569.360	76
Krep Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	31.107.224	77
Torre NOS - SICAFI	Fundo Fechado	31.036.704	78
Predicaíma	Fundo Fechado	30.543.926	79
Josiba Florestal - FEIIF	F. Florestal	30.288.535	80
Sievomi - SICAFI Especial	Fundo Fechado	29.554.208	81
ImoPortugal	Fundo Fechado	29.179.569	82
Summercitiy - SICAFI	Fundo Fechado	28.865.133	83
Imofuste - SICAFI	Fundo Fechado	27.683.833	84
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	27.574.653	85
Fundicentro	Fundo Fechado	26.967.173	86
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	25.998.293	87
ImoConvento	Fundo Fechado	24.432.032	88
Geo Investimentos - SICAFI Especial	Fundo Fechado	23.175.035	89
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICA	Fundo Fechado	22.871.317	90
Global Fundo	Fundo Fechado	22.651.770	91
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	22.219.851	92
Fimes Um	Fundo Fechado	21.737.192	93
Fundigroup	Fundo Fechado	21.666.644	94
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	21.578.080	95
ImoComercial	Fundo Fechado	21.037.808	96
Lionesa Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	20.876.105	97
Carismatiknauta - SICAFI Especial	Fundo Fechado	20.741.787	98
FundoLis	Fundo Fechado	20.297.635	99
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	20.234.126	100
Substância Numérica - SICAFI	Fundo Fechado	19.948.728	101
Companhia Aurifícia - SICAFI Especial	Fundo Fechado	19.900.509	102
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	19.895.258	103
São José de Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	19.019.709	104
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	18.469.821	105
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	18.182.828	106
Vantagem Galopante - SICAFI	Fundo Fechado	18.069.490	107
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	18.060.787	108
Foz do Tejo	Fundo Fechado	17.892.800	109
FNRE Cabeço da Bola - FEIIF	Fundo Fechado	17.657.201	110
Fundipar - FEIIF	Fundo Fechado	17.566.864	111
Inevoa - Proj., Neg. e Promoções - SICAFI	Fundo Fechado	17.350.762	112
FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundo Fechado	17.088.823	113
ImoUrbe	Fundo Fechado	16.366.245	114
Beirafundo	Fundo Fechado	15.931.195	115
JNV Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	15.813.569	116
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	15.493.699	117
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	15.264.715	118
Castro Red Capital - SICAFI	Fundo Fechado	15.264.077	119
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	15.060.488	120
Funditur - FEIIF	Fundo Fechado	14.076.020	121
Olissipo - FEIIF	Fundo Fechado	13.761.677	122
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	13.750.606	123
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	13.516.601	124
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	13.361.633	125
Gef II	Fundo Fechado	13.303.427	126
Prime Value - FEIIF	Fundo Fechado	13.277.512	127
Conforto - FEIIF	Fundo Fechado	13.180.428	128
Colinvest - FEIIF	Fundo Fechado	13.041.588	129
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	11.850.724	130
AG - FEIIF	Fundo Fechado	11.677.083	131
Alcance Atraente - SICAFI	Fundo Fechado	11.647.532	132
Ilustre e Perfeito - SICAFI	Fundo Fechado	11.563.633	133
Imolux	Fundo Fechado	11.244.090	134
Spot on - FEIIF	Fundo Fechado	11.201.199	135
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	10.876.983	136
Campos Costa Imobiliária - SICAFI, Especial	Fundo Fechado	10.655.323	137
ImoImperial	Fundo Fechado	10.241.749	138
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10.026.174	139
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	9.933.558	140

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Select Function - SICAFI	Fundo Fechado	9.909.080	141
Multi 24 - SICAFI Especial	Fundo Fechado	9.710.492	142
Coporgest Golden - SICAFI	Fundo Fechado	9.695.078	143
RTFQSJ - SICAFI	Fundo Fechado	9.638.875	144
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	9.585.586	145
Fundial - FEIIF	Fundo Fechado	9.367.719	146
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	8.834.921	147
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8.825.338	148
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	8.791.113	149
Turirent	Fundo Fechado	8.705.255	150
MCG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	8.571.559	151
JFRM Investimentos - SICAFI	Fundo Fechado	8.513.947	152
Athos - SICAFI Especial	Fundo Fechado	8.366.696	153
Crescendis	Fundo Fechado	8.348.320	154
Imoplanus	Fundo Fechado	8.217.639	155
GloriousPenguin - SICAFI	Fundo Fechado	8.206.882	156
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	7.583.868	157
City Marquês - SICAFI	Fundo Fechado	7.454.799	158
ICG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7.209.930	159
Natura - FEIIF *	Fundo Fechado	7.202.219	160
Protagonist Behavior - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7.142.134	161
Invesfundo VII	Fundo Fechado	7.024.190	162
Eifcitylis - SICAFI	Fundo Fechado	6.911.393	163
ZW Capital - SICAFI Especial	Fundo Fechado	6.905.282	164
Policity, Construção e Urbanizações - SICAFI	Fundo Fechado	6.781.451	165
Imomarvãs	Fundo Fechado	6.210.803	166
Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	Fundo Fechado	6.005.953	167
Floresta de Portugal - FEIIF	F. Florestal	5.991.914	168
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	5.547.745	169
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5.482.750	170
Reward Properties I - SICAFI	Fundo Fechado	5.461.226	171
CAPC - SICAFI	Fundo Fechado	5.357.768	172
Invesfundo	Fundo Fechado	5.211.815	173
Touchwise - SICAFI	Fundo Fechado	5.174.167	174
Kind Care - FEIIF	Fundo Fechado	4.944.707	175
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	4.880.881	176
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	4.855.351	177
TOP NOTCH - SICAFI	Fundo Fechado	4.532.875	178
GNB Arrendamento*	Fundo Fechado	4.321.254	179
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	4.276.393	180
Polaris	Fundo Fechado	4.193.867	181
Valor Arrendamento*	Fundo Fechado	4.170.174	182
Inogi Capital- FEIIF	Fundo Fechado	3.900.477	183
Domilis - SICAFI	Fundo Fechado	3.304.444	184
Imorent	Fundo Fechado	3.295.904	185
Madadna Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	3.179.458	186
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	3.039.079	187
ImoGestão	Fundo Fechado	2.508.274	188
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	2.462.966	189
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	2.354.644	190
FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundo Fechado	2.324.647	191
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2.317.894	192
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	2.282.479	193
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	2.191.802	194
Mexto Property Investment I - SICAFI	Fundo Fechado	2.036.373	195
OBVI Investments - SICAFI	Fundo Fechado	2.034.407	196
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	1.676.962	197
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	1.602.750	198
Almost Future - SICAFI	Fundo Fechado	1.465.760	199
Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	1.420.528	200
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	1.396.759	201
Atlantis	Fundo Fechado	1.395.317	202
Coincident Discovery - SICAFI	Fundo Fechado	1.117.379	203
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	1.116.248	204
Pestana Properties - SICAFI Especial	Fundo Fechado	937.877	205
RSNX - SICAFI *	Fundo Fechado	837.000	206
Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	Fundo Fechado	516.204	207
FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundo Fechado	446.802	208
Total		11.312.373.061	

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

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

5 - AMOSTRA (Julho 2023)

Categoria de O.I.I.	N.º de Fundos considerados	Montantes Geridos (Euro)	Amostra*
Fundos Abertos de Acumulação	6	1.807.200.069,00	100,00%
Fundos Abertos de Rendimento	7	2.458.707.307,60	100,00%
FUNGEPI	1	273.941.082,26	100,00%
Fundos de Reabilitação	1	75.804.598,30	95,06%
Fundos Florestais	4	55.513.805,44	100,00%
Fundos Fechados	189	6.641.206.198,44	84,75%
Total	208	11.312.373.061,04	90,43%

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

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

Sociedade Gestora	Denominação Actual	Denominação Antiga	Categoria O.I.I.
BPI Gestão de Ativos	BPI Imofomento	Imofomento	F. Aberto de Rendimento
Fidelidade - SGOIC	Iberfid	FSG Saúde	F. Fechado
GNB Real Estate - SGOIC	NB Arrendamento	GNB Arrendamento	F. Fechado
GNB Real Estate - SGOIC	NB Branches	GNB Branches	F. Fechado
GNB Real Estate - SGOIC	NB Património	GNB Património	F. Aberto de Rendimento
Imorendimento	Natura - FEIIF	Natura	F. Fechado
LYNX Asset Managers	OBVI Investments - SICAFI	OBVI - SICAFI	F. Fechado
LYNX Asset Managers	Carismatiknauta - SICAFI Especial	Carismatiknauta - SICAFI	F. Fechado
LYNX Asset Managers	RSNX - SICAFI	RSNDFP - SICAFI	F. Fechado
Montepio Valor	Valor Arrendamento	Montepio Arrendamento III - FIIAH	F. Fechado / F.I.I.A.H.
Vila Galé Gest	Vila Galé - FEIIF	Vila Galé	F. Fechado