



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

## **Relatório Estatístico Mensal**

### **Fundos de Investimento Imobiliário**

Julho 2021

# ***RELATÓRIO MENSAL***

## ***FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO***

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

## **Advertências**

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

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

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

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

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

## **Amostra**

Com a entrada em vigor do Regulamento da CMVM n.º 2/2015 sobre “Organismos de Investimento Colectivo (Mobiliários e Imobiliários) e Comercialização de Fundos de Pensões Abertos de Adesão Individual”, os Fundos de Investimento Imobiliário passaram, a partir de Junho de 2015, a divulgar apenas a carteira de final de cada trimestre, divulgação essa que é assegurada pela CMVM, no respectivo sítio da internet, até ao final do mês subsequente ao trimestre a que a informação respeite.

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

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

## **Classificação dos Fundos de Investimento Imobiliários**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	68,047,286	4.22	67,815,620	4.16	99.66
- Terrenos Não Urbanizados	31,750,251	1.97	31,667,603	1.94	99.74
- Outros Projectos de Construção	4,570,800	0.28	4,570,800	0.28	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	1,259,016,556	78.05	1,306,628,077	80.18	103.78
- Construções Acabadas Não Arrendadas	206,282,639	12.79	225,607,366	13.84	109.37
- Direitos	8,105,950	0.50	8,072,950	0.50	99.59
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>1,577,773,482</b>	<b>97.81</b>	<b>1,644,362,416</b>	<b>100.90</b>	<b>104.22</b>
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>1,577,773,482</b>	<b>97.81</b>	<b>1,644,362,416</b>	<b>100.90</b>	<b>104.22</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	89,630,381	5.56	90,131,141	5.53	100.56
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	87,869,323	5.45	88,272,729	5.42	100.46
- Adiantamentos por conta de imóveis	8,576,591	0.53	4,123,800	0.25	48.08
- Outros Valores Activos	48,554,764	3.01	49,451,581	3.03	101.85
- Recebimentos por conta de imóveis	(2,314,905)	-0.14	(2,081,830)	-0.13	89.93
- Outros Valores Passivos	(196,978,724)	-12.21	(244,568,182)	-15.01	124.16
<b>TOTAL</b>	<b>1,613,110,911</b>	<b>100.00</b>	<b>1,629,691,655</b>	<b>100.00</b>	<b>101.03</b>

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Arrendadas	1,699,572,294	78.16	1,658,639,436	74.63	97.59
- Construções Acabadas Não Arrendadas	236,443,748	10.87	277,306,825	12.48	117.28
- Direitos	7,278,448	0.33	7,292,009	0.33	100.19
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>1,943,294,490</b>	<b>89.36</b>	<b>1,943,238,270</b>	<b>87.44</b>	<b>100.00</b>
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>1,943,294,490</b>	<b>89.36</b>	<b>1,943,238,270</b>	<b>87.44</b>	<b>100.00</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	138,214,112	6.36	216,083,518	9.72	156.34
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	74,014,333	3.40	82,011,136	3.69	110.80
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	85,382,030	3.93	45,219,422	2.03	52.96
- Adiantamentos por conta de imóveis	1,781,250	0.08	1,719,750	0.08	96.55
- Outros Valores Activos	57,558,063	2.65	57,895,592	2.61	100.59
- Recebimentos por conta de imóveis	(22,341,000)	-1.03	(23,621,500)	-1.06	105.73
- Outros Valores Passivos	(103,291,398)	-4.75	(100,106,329)	-4.50	96.92
<b>TOTAL</b>	<b>2,174,611,880</b>	<b>100.00</b>	<b>2,222,439,860</b>	<b>100.00</b>	<b>102.20</b>

TOTAL FUNGEPI	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	25,123,715	6.02	24,940,359	6.02	99.27
- Terrenos Não Urbanizados	4,014,694	0.96	3,598,144	0.87	89.62
- Outros Projectos de Construção	1,738,295	0.42	1,738,295	0.42	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	111,624,198	26.74	110,693,598	26.72	99.17
- Construções Acabadas Não Arrendadas	36,152,351	8.66	36,996,792	8.93	102.34
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>178,653,253</b>	<b>42.80</b>	<b>177,967,188</b>	<b>42.96</b>	<b>99.62</b>
- Fundos de Investimento Imobiliário	29,871,544	7.16	29,901,927	7.22	100.10
- Participações em Sociedades Imobiliárias	22,278,932	5.34	19,673,550	4.75	88.31
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>230,803,729</b>	<b>55.29</b>	<b>227,542,665</b>	<b>54.93</b>	<b>98.59</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	12,285,681	2.94	12,723,811	3.07	103.57
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	175,005,590	41.93	175,007,097	42.25	100.00
- Adiantamentos por conta de imóveis	25,014,000	5.99	25,014,000	6.04	100.00
- Outros Valores Activos	9,167,771	2.20	9,072,299	2.19	98.96
- Recebimentos por conta de imóveis	(548,547)	-0.13	(548,547)	-0.13	100.00
- Outros Valores Passivos	(34,314,159)	-8.22	(34,595,834)	-8.35	100.82
<b>TOTAL</b>	<b>417,414,067</b>	<b>100.00</b>	<b>414,215,492</b>	<b>100.00</b>	<b>99.23</b>

TOTAL F.I.I.A.H.	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	84,500	0.02	-	0.00	0.00
- Terrenos Não Urbanizados	196,738	0.04	-	0.00	0.00
- Outros Projectos de Construção	-	0.00	-	0.00	
- Construções Acabadas Arrendadas	217,132,010	49.29	-	0.00	0.00
- Construções Acabadas Não Arrendadas	40,305,733	9.15	926,785	2.74	2.30
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>257,718,980</b>	<b>58.50</b>	<b>926,785</b>	<b>2.74</b>	<b>0.36</b>
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>257,718,980</b>	<b>58.50</b>	<b>926,785</b>	<b>2.74</b>	<b>0.36</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	185,641,583	42.14	18,105,353	53.60	9.75
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	25,004,369	5.68	15,003,312	44.42	60.00
- Outros Valores Activos	14,505,769	3.29	466,784	1.38	3.22
- Recebimentos por conta de imóveis	(6,431,942)	-1.46	(2,500)	-0.01	0.04
- Outros Valores Passivos	(35,900,628)	-8.15	(723,709)	-2.14	2.02
<b>TOTAL</b>	<b>440,538,132</b>	<b>100.00</b>	<b>33,776,025</b>	<b>100.00</b>	<b>7.67</b>

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Projectos de Construção de Reabilitação	23,566,000	34.57	23,566,000	34.64	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	53,751,500	78.85	53,751,500	79.01	100.00
- Construções Acabadas Não Arrendadas	10,196,500	14.96	10,196,500	14.99	100.00
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>87,514,000</b>	<b>128.38</b>	<b>87,514,000</b>	<b>128.64</b>	<b>100.00</b>
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>87,514,000</b>	<b>128.38</b>	<b>87,514,000</b>	<b>128.64</b>	<b>100.00</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	1,396,222	2.05	751,249	1.10	53.81
- Empréstimos Obtidos	(21,150,641)	-31.03	(21,173,892)	-31.13	100.11
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(21,150,641)</b>	<b>-31.03</b>	<b>(21,173,892)</b>	<b>-31.13</b>	<b>100.11</b>
- Outros Valores Activos	1,758,395	2.58	2,392,298	3.52	136.05
- Outros Valores Passivos	(1,351,140)	-1.98	(1,456,035)	-2.14	107.76
<b>TOTAL</b>	<b>68,166,837</b>	<b>100.00</b>	<b>68,027,619</b>	<b>100.00</b>	<b>99.80</b>

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	37,953,943	73.94	37,953,943	73.89	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	4,659,300	9.08	4,659,300	9.07	100.00
- Direitos	11,964,482	23.31	11,964,482	23.29	100.00
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>54,577,725</b>	<b>106.33</b>	<b>54,577,725</b>	<b>106.25</b>	<b>100.00</b>
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>54,577,725</b>	<b>106.33</b>	<b>54,577,725</b>	<b>106.25</b>	<b>100.00</b>
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	300,625	0.59	300,922	0.59	100.10
- Numerário e Depósitos à ordem	361,357	0.70	356,386	0.69	98.62
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	1,750,767	3.41	1,750,881	3.41	100.01
- Empréstimos Obtidos	(1,274,299)	-2.48	(1,266,954)	-2.47	99.42
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(1,274,299)</b>	<b>-2.48</b>	<b>(1,266,954)</b>	<b>-2.47</b>	<b>99.42</b>
- Outros Valores Activos	99,973	0.19	192,340	0.37	192.39
- Recebimentos por conta de imóveis	(374,132)	-0.73	(374,132)	-0.73	100.00
- Outros Valores Passivos	(4,113,947)	-8.02	(4,169,263)	-8.12	101.34
<b>TOTAL</b>	<b>51,328,068</b>	<b>100.00</b>	<b>51,367,905</b>	<b>100.00</b>	<b>100.08</b>

TOTAL FUNDOS FECHADOS	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	985,769,575	18.45	985,474,663	17.85	99.97
- Terrenos Não Urbanizados	248,774,597	4.66	248,737,760	4.51	99.99
- Projectos de Construção de Reabilitação	161,693,142	3.03	168,151,715	3.05	103.99
- Outros Projectos de Construção	707,185,090	13.24	710,178,849	12.87	100.42
- Construções Acabadas Arrendadas	3,266,375,130	61.14	3,362,369,626	60.91	102.94
- Construções Acabadas Não Arrendadas	636,687,599	11.92	661,104,648	11.98	103.84
- Direitos	15,565,621	0.29	15,965,426	0.29	102.57
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>6,022,050,754</b>	<b>112.73</b>	<b>6,151,982,687</b>	<b>111.45</b>	<b>102.16</b>
- Fundos de Investimento Imobiliário	82,757,023	1.55	83,407,776	1.51	100.79
- Participações em Sociedades Imobiliárias	150,639,149	2.82	137,921,790	2.50	91.56
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>6,255,446,926</b>	<b>117.10</b>	<b>6,373,312,253</b>	<b>115.46</b>	<b>101.88</b>
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	89,720	0.00	89,744	0.00	100.03
- Numerário e Depósitos à ordem	417,454,043	7.81	495,589,421	8.98	118.72
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	205,584,213	3.85	199,641,366	3.62	97.11
- Empréstimos Obtidos	(1,175,240,830)	-22.00	(1,166,998,667)	-21.14	99.30
- Descobertos	(1,478,549)	-0.03	(1,433,271)	-0.03	96.94
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(1,176,719,379)</b>	<b>-22.03</b>	<b>(1,168,431,938)</b>	<b>-21.17</b>	<b>99.30</b>
- Adiantamentos por conta de imóveis	32,466,280	0.61	31,352,748	0.57	96.57
- Outros Valores Activos	209,338,429	3.92	247,298,431	4.48	118.13
- Recebimentos por conta de imóveis	(123,185,511)	-2.31	(129,705,082)	-2.35	105.29
- Outros Valores Passivos	(478,339,362)	-8.95	(529,162,197)	-9.59	110.62
<b>TOTAL</b>	<b>5,342,135,358</b>	<b>100.00</b>	<b>5,519,984,745</b>	<b>100.00</b>	<b>103.33</b>

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	junho 2021		julho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1,079,025,075	10.68	1,078,230,642	10.85	99.93
- Terrenos Não Urbanizados	322,690,223	3.19	321,957,450	3.24	99.77
- Projectos de Construção de Reabilitação	185,259,142	1.83	191,717,715	1.93	103.49
- Outros Projectos de Construção	713,494,185	7.06	716,487,944	7.21	100.42
- Construções Acabadas Arrendadas	6,612,130,988	65.42	6,496,741,537	65.36	98.25
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1,166,068,570	11.54	1,212,138,915	12.20	103.95
- Direitos	42,914,501	0.42	43,294,867	0.44	100.89
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>10,121,582,684</b>	<b>100.14</b>	<b>10,060,569,070</b>	<b>101.22</b>	<b>99.40</b>
- Fundos de Investimento Imobiliário	112,628,567	1.11	113,309,703	1.14	100.60
- Participações em Sociedades Imobiliárias	172,918,081	1.71	157,595,340	1.59	91.14
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>10,407,129,331</b>	<b>102.97</b>	<b>10,331,474,112</b>	<b>103.94</b>	<b>99.27</b>
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	390,345	0.00	390,666	0.00	100.08
- Numerário e Depósitos à ordem	844,983,379	8.36	833,740,880	8.39	98.67
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	569,228,595	5.63	561,686,522	5.65	98.68
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	85,382,030	0.84	45,219,422	0.45	52.96
<b>- Sub-Total Liquidez</b>	<b>1,499,984,350</b>	<b>14.84</b>	<b>1,441,037,490</b>	<b>14.50</b>	<b>96.07</b>
- Empréstimos Obtidos	(1,197,665,770)	-11.85	(1,189,439,513)	-11.97	99.31
- Descobertos	(1,478,549)	-0.01	(1,433,271)	-0.01	96.94
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(1,199,144,319)</b>	<b>-11.86</b>	<b>(1,190,872,784)</b>	<b>-11.98</b>	<b>99.31</b>
- Adiantamentos por conta de imóveis	67,838,121	0.67	62,210,298	0.63	91.70
- Outros Valores Activos	340,983,164	3.37	366,769,324	3.69	107.56
- Recebimentos por conta de imóveis	(155,196,036)	-1.54	(156,333,591)	-1.57	100.73
- Outros Valores Passivos	(854,289,358)	-8.45	(914,781,548)	-9.20	107.08
<b>TOTAL</b>	<b>10,107,305,253</b>	<b>100.00</b>	<b>9,939,503,301</b>	<b>100.00</b>	<b>98.34</b>

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

**2 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. (31-07-2021) - 10<sup>3</sup> 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	3.741.8	0	8	7.390.7	1	15	6.086.7	1	13	54.652.4	1	113	0.0			0.0			-22.085.5	2	-46	2.150.0	3	4	-1.063.5	1	-2	-2.550.6	0	-5	48.322.2
BPI Gestão de Ativos	138.996.4	10	25	21.950.2	2	4	0.0			402.271.3	5	73	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-15.167.9	3	-3	548.050.0
Caixa Gestão de Ativos	78.399.7	5	8	75.018.9	5	8	19,010.0	2	2	801,187.1	10	86	0.0			0.0			-15,773.2	1	-2	0.0			-5,832.5	4	-1	-18,437.0	3	-2	933,573.0
Crédito Agrícola Gest	5.465.5	0	22	9.512.3	1	38	0.0			10,591.7	0	42	0.0			0.0			0.0			0.0			-284.0	0	-1	-267.0	0	-1	25,018.5
ECS - SGOIC	17.792.4	1	17	55,699.6	4	54	23,298.9	3	22	8,268.6	0	8	0.0			0.0			0.0			0.0			-699.4	0	-1	-480.0	0	0	103,880.0
Fidelidade - SGOIC	49,963.6	3	19	0.0			0.0			209,506.7	3	81	0.0			0.0			0.0			1,229.5	2	0	0.0			-1,086.3	0	0	259,613.5
Floresta Atlântica	1,876.3	0	8	16,003.8	1	66	0.0			11,964.5	0	49	0.0			0.0			-1,267.0	0	-5	0.0			-374.1	0	-2	-3,943.9	1	-16	24,259.5
Fundiastamo	49,306.5	3	18	0.0			19,018.5	2	7	210,866.8	3	76	0.0			0.0			0.0			318.5	1	0	0.0			-643.9	0	0	278,866.4
Gef	59,244.7	4	15	351,641.2	25	87	117,721.7	13	29	129,514.9	2	32	0.0			1,630.0	1	0	-238,958.7	20	-59	383.0	1	0	-906.6	1	0	-17,029.0	3	-4	403,241.1
Gesfimo	51,165.1	4	80	112,885.3	8	176	35,998.9	4	56	10,539.1	0	16	0.0			2,063.0	1	3	-109,956.0	9	-172	63.1	0	0	-1,250.0	1	-2	-37,497.2	7	-59	64,011.4
GFM Gestão de Ativos	2,642.5	0	7	4,429.3	0	12	0.0			35,320.6	0	97	0.0			0.0			-5,114.0	0	-14	0.0			-215.2	0	-1	-477.7	0	-1	36,585.6
GNB Real Estate - SGOIC (***)	342,307.5	24	33	63,574.8	5	6	50,572.5	6	5	432,735.3	6	41	108,419.1	96	10	78,360.1	50	7	-3,058.3	0	0	25,185.8	40	2	-25,069.3	16	-2	-27,562.3	5	-3	1,045,465.1
Imofundos	50,384.0	3	17	19,640.7	1	7	3,009.3	0	1	230,823.1	3	79	0.0			0.0			0.0			409.9	1	0	-885.1	1	0	-9,649.9	2	-3	293,732.0
Imopolis	9,316.4	1	9	3,936.1	0	4	0.0			194,276.1	3	191	0.0			0.0			-102,151.4	9	-100	0.0			0.0		-3,612.3	1	-4	101,764.9	
Imorendimento	2,454.7	0	8	10,094.3	1	32	0.0			10,087.8	0	32	0.0			0.0			-1,331.8	0	-4	0.0			-312.5	0	-1	10,212.4	-2	33	31,204.9
Insula Capital (*)	11,834.9	1	4	22,652.1	2	8	74,545.8	8	28	471,781.6	6	174	0.0			1,203.0	1	0	-300,633.6	25	-111	950.0	2	0	-6,218.1	4	-2	-5,470.5	1	-2	270,645.2
Interfundos	56,513.3	4	5	283,340.5	20	24	174,850.6	19	15	796,690.7	10	66	1,788.1	2	0	73,578.6	47	6	-73,252.7	6	-6	4,697.4	8	0	-165.3	0	0	-115,295.1	21	-10	1,202,746.1
Invest Gestão de Activos	4,224.9	0	24	39,048.7	3	220	9,954.0	1	56	6,750.9	0	38	1,048.0	1	6	0.0			-5,516.2	0	-31	0.0			-1,488.2	1	-8	-36,254.7	7	-204	17,767.5
Libertas	11,130.8	1	4	32,223.4	2	11	27,718.2	3	9	259,302.9	3	85	0.0			0.0			-4,580.5	0	-2	11,122.5	18	4	-33,720.5	22	-11	135.0	0	0	303,331.9
LYNX Asset Mangers	49,352.3	3	14	55,025.2	4	16	151,929.4	17	43	309,055.9	4	88	0.0			760.6	0	0	-154,847.7	13	-44	8,991.8	14	3	-52,955.2	34	-15	-16,345.3	3	-5	351,056.8
Montepio Valor	77,957.6	5	19	35.7	0	0	24,750.3	3	6	317,073.9	4	78	0.0			0.0			-6,712.2	1	-2	0.0			-187.5	0	0	-6,015.1	1	-1	406,902.6
Norfin	109,836.9	8	24	42,471.3	3	9	97,980.4	11	22	294,398.3	4	65	1,575.7	1	0	0.0			-64,427.9	5	-14	0.0			-11,316.2	7	-3	-19,634.2	4	-4	450,884.2
Profile - SGOIC	18,213.9	1	12	10,502.4	1	7	27,920.0	3	19	89,021.5	1	61	478.9	0	0	0.0			0.0			2,584.9	4	2	-597.0	0	0	-1,729.0	0	-1	146,395.6
Refundos	29,551.3	2	35	0.0			0.0			76,154.2	1	91	0.0			0.0			-19,953.4	2	-24	0.0			0.0		-2,247.3	0	-3	83,504.7	
Santander Asset Management	9,283.4	1	3	27,035.2	2	8	11,873.3	1	3	295,308.7	4	86	0.0			0.0			0.0			0.0			-100.0	0	0	-1,893.7	0	-1	341,506.9
Silvip	39,062.4	3	9	24,800.9	2	6	30,589.1	3	7	408,262.4	5	96	0.0			0.0			-57,772.3	5	-14	0.0			-11,049.3	7	-3	-9,929.9	2	-2	423,963.3
SFS - Gestão de Fundos (**)	8,166.1	1	3	14,366.5	1	4	0.0			303,815.7	4	94	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0		-3,771.3	1	-1	322,577.0	
Square Asset Management	121,057.2	8	10	95,390.5	7	8	0.0			1,166,316.6	15	97	0.0			0.0			0.0			4,123.8	7	0	-1,644.2	1	0	-185,255.3	34	-15	1,199,988.6
TF Turismo Fundos	31,672.2	2	20	1,518.7	0	1	1,378.2	0	1	140,723.1	2	88	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0		-15,635.7	3	-10	159,656.4	
Vila Gale Gest	33.3	0	0	0.0			0.0			64,913.0	1	106	0.0			0.0			-3,480.3	0	-6	0.0			0.0		-477.7	0	-1	60,988.2	
	<b>1,440,947.7</b>	<b>100</b>	<b>14</b>	<b>1,400,188.1</b>	<b>100</b>	<b>14</b>	<b>908,205.7</b>	<b>100</b>	<b>9</b>	<b>7,752,175.3</b>	<b>100</b>	<b>78</b>	<b>113,309.7</b>	<b>100</b>	<b>1</b>	<b>157,595.3</b>	<b>100</b>	<b>2</b>	<b>-1,190,872.8</b>	<b>100</b>	<b>-12</b>	<b>62,210.3</b>	<b>100</b>	<b>1</b>	<b>-156,333.6</b>	<b>100</b>	<b>-2</b>	<b>-548,012.2</b>	<b>100</b>	<b>-6</b>	<b>9,939,503.3</b>

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

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

(\*) Anteriormente denominada por Fibeira Fundos

(\*\*) Anteriormente denominada Sonaegest

(\*\*\*) Anteriormente denominada GNB - SGFII

### 3 - ORDENAÇÃO DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. POR TIPO DE O.I.I. (Julho 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 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
GNB Real Estate - SGOIC (***)	NB Logística - FEIIA	47.48	-	-	52.07	-	-	-	-	-	-	-	(0.66)	60.89	3.74	4	61.58	3.28	4	0.34
Imofundos	Imonegócios	8.51	1.14	1.47	56.60	15.84	3.74	-	-	-	-	(0.41)	(2.25)	173.80	10.66	3	205.36	10.94	3	0.30
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	7.35	1.81	0.60	66.11	22.96	-	-	-	-	-	(0.01)	(1.99)	253.43	15.55	2	261.69	13.95	2	0.21
Square Asset Management	CA Imobiliário - FEIIA	4.51	50.81	-	14.39	28.68	-	-	-	-	-	(0.55)	(0.02)	125.39			128.20			(0.29)
	CA Património Crescente	7.87	-	-	84.65	6.01	-	-	-	-	0.00	(0.02)	(16.66)	901.82			1,101.70			1.74
	Carteira Imobiliária - FEIIA	11.24	27.19	-	25.35	29.93	0.40	-	-	-	4.08	(0.32)	0.49	98.65			100.30			(0.40)
	Property Core Real Estate Fund	49.56	-	-	50.34	-	-	-	-	-	-	-	(10.14)	15.73	70.05	1	17.52	71.83	1	4.44

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 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	Imofomento	25.65	-	-	67.49	5.53	0.64	-	-	-	-	-	(2.80)	520.94	23.44	2	539.73	23.00	2	5.16
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	4.89	-	-	82.63	8.91	-	-	-	-	-	-	(2.33)	616.64	27.75	1	655.32	27.93	1	0.47
Fidelidade - SGOIC	ImoFid	23.01	-	-	69.28	6.68	-	-	-	-	0.59	-	(0.43)	208.33	9.37	5	210.17	8.96	6	1.21
Fundiestamo	Imopoupança - FEIIA	33.00	-	-	63.80	1.93	-	-	-	-	0.38	-	0.09	83.11	3.74	7	83.77	3.57	7	0.35
Montepio Valor	Valor Prime	10.84	-	-	71.61	13.18	1.34	-	-	-	-	(0.07)	(1.22)	272.18	12.25	4	284.49	12.13	4	1.69
GNB Real Estate - SGOIC (***)	NB Património	17.61	-	-	37.32	36.79	-	-	-	-	0.07	(9.55)	(1.39)	196.64	8.85	6	243.21	10.37	5	2.89
Silvip	Vip	7.02	-	-	78.72	14.09	-	-	-	-	-	(0.07)	(1.25)	324.60	14.61	3	329.48	14.04	3	2.06

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 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
GNB Real Estate - SGOIC (***)	Novo Banco - FUNGEPI	28.41	0.42	0.74	35.33	11.17	-	4.73	5.59	-	11.24	(0.18)	(11.37)	191.59			222.57			0.11
	Fungere - FUNGEPI	37.62	21.04	-	27.77	5.93	-	4.33	0.32	-	-	(0.12)	0.01	111.84			115.43			(0.28)
	Novo Banco II - FUNGEPI	72.80	2.98	0.08	-	4.76	-	12.91	6.17	-	-	(0.01)	(0.20)	110.79	100.00	1	111.36	100.00	1	(2.71)

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 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
Montepio Valor	Montepio Arrendamento - FIIFAH	95.83	-	-	-	2.26	-	-	-	-	-	(0.01)	(0.50)	23.03			23.61			(0.22)
	Montepio Arrendamento II - FIIFAH	96.25	-	-	-	3.61	-	-	-	-	-	-	(1.28)	10.74	100.00	1	10.90	100.00	1	(0.22)

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 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
LYNX Asset Mangers	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	0.83	-	25.99	59.29	11.25	-	-	-	(23.36)	-	-	1.03	68.03	100.00	1	90.66	100.00	1	(0.20)

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 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	Josiba Florestal - FEIIF	1.96	80.70	-	17.13	-	-	-	-	-	-	-	(0.12)	27.11	52.77	1	27.20	47.57	2	0.15
Floresta Atlântica	Iberian Forest Fund - FEIIF	32.83	57.47	-	-	-	9.64	-	-	-	-	-	(1.11)	5.61			5.68			0.74
	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	0.05	52.43	-	-	-	46.98	-	-	(5.21)	-	(1.54)	(15.97)	18.65	47.23	2	24.30	52.43	1	(0.23)

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 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
Atlantic	AG - FEIF	17.32	-	-	75.26	-	-	-	-	(11.35)	7.35	-	(0.95)	8.94			10.20			0.29
	Imofuste - SICAFI	4.23	-	6.05	68.21	0.64	14.37	-	-	(37.90)	-	-	(4.58)	21.89			42.90			0.08
	Imonor - FEIF	0.46	82.96	-	-	-	-	-	-	-	16.58	-	(0.08)	8.44			8.44			(0.08)
	JNV Real Estate - SICAFI	0.78	2.51	22.64	67.53	5.61	-	-	-	(30.31)	-	(6.90)	(3.12)	9.06	0.88	24	15.42	1.05	21	0.22
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	4.46	83.18	12.36	-	-	-	-	-	-	-	(1.10)	(1.76)	8.85			9.11			0.28
	FundoLis	7.65	92.33	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.85)	(0.79)	46.41			52.54			(0.44)
	Gaia Douro - FEIF	4.52	37.38	15.37	42.68	-	-	-	-	(24.38)	-	-	(1.50)	16.57			22.36			0.69
	Imoplanus	1.14	77.87	1.13	2.79	16.82	-	-	-	-	-	-	(2.31)	7.52			7.72			(0.13)
	Imorochoa - FEIF	22.23	-	-	-	77.77	-	-	-	-	-	-	(0.42)	3.19			3.20			(0.07)
	Maia Imo - FEIF	0.01	-	53.39	10.68	35.84	-	-	-	(59.84)	-	(0.30)	(1.07)	2.61			6.76			(0.37)
	Multinvest	0.55	26.75	-	50.46	21.55	-	-	-	(21.76)	-	-	(0.73)	10.10			13.15			0.10
	Porto D' Ouro - FEIF	33.56	-	39.84	26.60	-	-	-	-	-	-	-	(0.48)	24.87			24.99			(0.00)
	Salinas	17.89	4.57	3.47	68.96	4.90	-	-	-	-	-	(0.05)	(1.41)	22.57			22.96			0.23
Saudinveste	15.39	-	-	84.61	-	-	-	-	(1.91)	-	-	(0.80)	174.24	5.74	7	179.11	4.65	9	0.51	
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIF	21.28	37.03	-	9.18	32.05	-	-	-	-	-	(1.11)	(1.04)	25.02	0.45	27	25.69	0.35	28	(0.21)
ECS - SGOIC	Eurofundo - FEIF	7.81	6.49	62.92	3.30	19.03	-	-	-	-	-	(1.89)	(0.88)	35.84			37.03			(0.35)
	Inogi Capital- FEIF	15.71	83.86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.34)	4.12			4.20			(0.41)
	Lusofundo	22.25	77.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.15)	63.92	1.88	15	64.02	1.43	20	(0.03)
Fidelidade - SGOIC	FSG Saúde	3.12	-	-	93.64	3.22	-	-	-	-	-	-	(0.36)	51.28	0.93	23	51.48	0.70	25	0.21
Fundiestamo	Fundiestamo I - FEIF	9.42	-	-	90.24	-	-	-	-	-	-	-	(0.41)	171.35			172.65			0.40
	FNRE ImoAveiro - FEIF	12.79	-	86.51	-	-	-	-	-	-	-	-	0.17	0.47			0.47			10.02
	FNRE ImoMadalena - FEIF	24.86	-	74.79	-	-	-	-	-	-	-	-	0.06	2.28			2.29			4.46
	FNRE ImoResidências - FEIF	22.03	-	77.94	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.12)	21.65	3.55	11	21.68	2.68	14	0.15
Gef	Amoreiras	16.15	83.85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.23)	189.80			190.24			(0.21)
	Gef II	4.96	-	6.36	73.11	1.23	-	-	13.68	(8.48)	0.19	-	(5.43)	10.20			11.92			0.23
	Global Fundo	0.29	-	-	96.53	-	-	-	-	(59.31)	-	-	(4.22)	11.91			35.76			1.59
	ImoComercial	28.53	-	-	67.64	-	-	-	-	-	-	-	2.95	18.06			18.22			0.25
	ImoConvento	0.59	-	-	-	97.79	-	-	-	-	1.52	-	(4.47)	22.64			23.72			(0.10)
	ImoImperial	2.86	-	-	54.93	41.87	-	-	-	(20.79)	-	(2.05)	(2.84)	9.59			12.96			0.17
	ImoPortugal	1.48	79.46	5.98	2.37	10.66	-	-	-	(8.25)	-	(1.85)	(7.44)	25.27			30.66			(0.89)
	LisFundo	6.41	49.65	34.44	0.12	8.08	-	-	-	(63.28)	-	(0.02)	(3.30)	107.27			334.24			(2.45)
	Lucasfin - FEIF	0.08	69.02	-	-	30.88	-	-	-	-	-	-	(6.91)	2.46			2.64			14.43
Quinta da Ribeira	3.82	-	-	96.18	-	-	-	-	-	-	-	(0.49)	6.06	7.31	3	6.09	9.07	2	0.13	
Gesfimo	Fimes II	22.44	77.56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.89)	30.78			32.36			(0.12)
	Fimes Um	83.18	15.49	-	1.33	-	-	-	-	-	-	-	(48.14)	21.46			41.38			0.65
	Herdade da Comporta - FEIF	50.63	-	-	-	-	-	-	11.89	-	-	-	(59.37)	0.55			17.35			(1.74)
	Invesfundo	0.93	-	77.71	21.27	-	-	-	-	(90.59)	-	-	(0.14)	4.25			46.33			(0.43)
	Invesfundo II	0.33	99.43	-	-	0.17	-	-	-	(83.07)	0.08	(1.53)	(6.88)	6.98	1.16	20	81.85	2.98	11	(1.32)
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIF	6.68	2.11	-	85.57	3.85	-	-	-	(13.62)	-	(0.57)	(1.39)	31.02			37.54			0.77
	GFM Património - FEIF	2.43	65.80	-	28.35	3.38	-	-	-	-	-	-	0.78	5.57	0.66	25	5.53	0.59	26	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 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
GNB Real Estate - SGOIC (***)	ACIF-FEIFF	72.58	1.81	-	-	25.59	-	-	-	-	-	(1.37)	(0.25)	2.82			2.86			(0.16)
	Arrábida - FEIFF	16.87	-	-	42.38	6.05	-	-	8.45	-	-	-	17.43	13.07			14.34			(2.15)
	Asas Invest - FEIFF	100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.00)	0.56			0.57			(1.72)
	Fimes Oriente	16.18	-	47.96	-	-	-	0.49	35.37	-	-	-	(0.13)	88.05			88.17			(0.11)
	Five Stars - FEIFF	39.96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.04	0.48			0.70			(0.05)
	Fundes - FEIFF	13.21	-	-	-	-	-	80.48	-	-	-	-	0.33	91.22			97.03			(0.02)
	Gestindustria - FEIFF	2.92	23.29	-	50.44	23.27	-	-	-	-	-	-	(0.49)	7.81			7.86			0.58
	Guebar - FEIFF	5.00	5.99	-	8.36	80.15	-	-	-	-	-	-	(0.17)	10.98			11.05			0.06
	Imocais - FEIFF	3.38	-	-	91.34	-	-	-	-	(8.03)	-	-	-	4.34			20.26			(0.06)
	ImoGestão	87.25	12.56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.06)	41.36			41.47			(0.10)
	ImoInvestimento - FEIFF	8.37	10.30	-	-	3.36	-	-	73.36	-	-	(0.21)	(0.45)	29.08			30.71			(13.09)
	Investfundo VII	15.55	84.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.55)	7.51			7.55			(0.10)
	NB Alta Vista	23.70	-	73.16	-	1.23	-	-	-	-	-	-	(13.40)	(11.68)	6.54		8.95			(0.48)
	NB Arrendamento	25.91	-	-	60.22	1.11	-	-	-	-	-	-	-	0.21	4.37		4.99			1.30
	Prediloc Capital - FEIFF	18.96	-	-	48.71	6.42	-	-	24.49	-	-	-	(0.35)	15.10			15.37			0.23
	Promofundo - FEIFF	0.80	99.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.15)	17.32			17.88			(0.08)
	Rendifundo	14.29	-	-	78.42	-	-	-	-	-	-	-	(0.82)	9.98			10.86			0.53
Unicampus - FEIFF	6.27	-	-	-	-	93.71	-	-	(13.69)	-	-	-	9.01	6.77	4	10.46	5.32	6	0.64	
Imofundos	Imomarinas	33.05	-	-	50.11	13.73	-	-	-	-	-	-	(0.33)	28.16			29.16			0.05
	Imoreal	20.95	15.58	-	23.68	26.55	-	-	-	-	0.37	(0.04)	(4.44)	91.78	2.17	14	111.05	1.91	17	0.15
Imopolis	ImoDesenvolvimento	4.46	1.89	-	80.93	12.15	-	-	-	(48.94)	-	-	(1.73)	101.76	1.84	16	208.74	2.84	12	0.35
Imorendimento	Imolux	5.49	-	-	10.63	15.17	-	-	-	(8.71)	-	-	67.14	13.71			15.29			(0.21)
	Natura	9.28	89.25	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.24)	0.87	3.98			4.32			(0.12)
	Prime Value - FEIFF	8.93	45.87	-	41.33	3.83	-	-	-	-	-	-	(0.65)	13.51	0.57	26	13.60	0.45	27	0.17
Insula Capital (*)	Foz do Tejo	1.99	-	98.01	-	-	-	-	-	(48.47)	-	(0.78)	(18.17)	18.82			57.78			(0.29)
	Krep Portugal - SICAFI	2.17	29.67	-	67.26	-	-	-	-	(45.90)	-	-	(1.38)	24.08			46.46			0.35
	Lagoas Park - SICAFI	1.51	0.01	-	95.92	-	-	-	-	(49.17)	-	-	1.34	225.09			453.64			0.62
	Mexto Popeny Investment I - SICAFI	7.33	25.21	51.10	-	15.36	-	-	-	(80.60)	-	-	(16.45)	(1.16)	0.27		35.07			(53.36)
	OBVI - SICAFI	9.87	-	-	-	-	-	-	49.22	-	38.86	-	(0.49)	2.38	4.90	10	2.44	8.10	3	(0.69)
Interfundos	Cimóvel	2.03	-	-	93.42	4.46	-	-	-	-	-	(0.13)	(10.90)	57.77			65.00			0.44
	Fimmo - FEIFF	9.29	0.76	-	4.40	85.28	-	-	-	(30.96)	-	(0.05)	(0.24)	27.58			40.28			0.28
	Fimobes - FEIFF	3.75	-	-	80.33	15.78	-	-	-	-	-	-	(1.07)	7.35			7.44			0.12
	Fundial - FEIFF	19.86	80.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.33)	10.13			10.17			(3.35)
	Fundipar - FEIFF	3.45	96.02	-	-	0.10	-	-	-	-	-	(0.02)	0.30	18.31			18.33			0.31
	Funsita - FEIFF	26.14	60.03	-	-	13.35	-	-	-	-	-	-	(2.18)	1.41			1.45			(0.75)
	I Marope - FEIFF	42.56	-	-	48.95	8.48	-	-	-	-	-	-	(2.69)	2.17			2.23			(0.08)
	Imoal - FEIFF	1.44	13.89	-	73.01	4.19	-	-	-	-	-	6.96	-	(8.11)	9.45		10.34			0.53
	Imocott - FEIFF	16.52	-	-	80.42	3.02	-	-	-	-	-	-	-	(0.45)	12.05		12.11			0.14
	Imofarma - FEIFF	0.75	14.69	-	78.42	1.54	-	-	-	(24.54)	4.03	-	(0.44)	72.92			97.93			0.37
	Imorenda	0.72	-	-	91.66	7.60	-	-	-	-	-	(0.01)	(0.62)	86.01			86.57			(0.10)
	Imosotto Acumulação	3.65	20.58	-	61.94	13.80	-	-	-	-	-	-	(0.71)	46.66			47.00			0.03
	Imotur - FEIFF	4.07	-	-	71.56	24.35	-	-	-	(4.39)	-	-	(0.61)	56.74			59.74			0.04
	Monumental Residence - SICAFI	7.27	84.54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.24)	20.53			22.42			(0.07)
	Multi 24 - SICAFI	5.76	-	-	89.96	-	-	-	-	(36.66)	-	-	(1.77)	15.35			26.80			0.12
	Neudelinvest - FEIFF	22.90	68.00	-	-	9.09	-	-	-	-	-	-	(35.95)	2.52			3.93			(0.18)
	Oceanico II - FEIFF	1.31	98.69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.30)	82.94			83.19			(0.06)
	Oceanico III - FEIFF	-	99.80	-	-	-	-	-	-	(77.40)	-	-	(2.07)	5.58			27.43			(0.32)
	Portuguese Real Estate Development Fund	6.82	-	-	-	-	-	-	50.72	-	-	-	-	42.39	20.40		20.42			(0.17)
	Predicaíma	0.61	-	-	14.79	84.09	-	-	-	-	(0.49)	-	(0.23)	30.42			30.80			0.06
	Predicapital - FEIFF	1.30	98.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.06)	81.59			81.64			(0.16)
	Renda Predial	4.65	-	-	75.17	18.65	-	1.51	-	-	-	-	(0.58)	117.66			118.37			0.33
	Sand Capital - FEIFF	0.78	-	-	-	-	-	-	99.22	-	-	-	(0.04)	63.69			63.72			(0.03)
TDF	3.02	6.72	80.40	5.39	1.11	-	-	-	-	(1.36)	0.01	(0.02)	(48.85)	100.09	17.20	1	215.52	15.69	1	(3.35)

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 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	3.94	72.70	19.06	0.90	2.32	-	-	-	(10.56)	-	(2.85)	(69.21)	8.51			52.22			(1.56)
	Tejo - FEIIF	23.10	11.58	-	51.88	2.18	-	11.17	-	-	-	-	(1.19)	9.26	0.32	28	9.38	0.84	23	3.44
Libertas	Fundicentro	0.71	73.31	-	4.91	19.68	-	-	-	(15.99)	-	(9.16)	(0.70)	19.66			27.02			0.12
	Funditur - FEIIF	0.13	99.71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.02	12.08			12.10			0.02
	Office Park Expo	3.86	-	-	91.61	-	-	-	-	-	-	-	(0.52)	261.48			275.39			0.45
	Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	0.70	0.83	64.89	0.85	-	-	-	-	(0.61)	26.04	(73.15)	4.12	10.12	5.50	8	42.71	4.86	8	(0.21)
LYNX Asset Mangers	BF Invest - FEIIF	0.01	32.88	-	43.63	22.88	-	-	-	(41.08)	-	(12.10)	(10.16)	8.93			24.77			6.13
	Capital Real I - FEIIF	0.01	67.43	-	30.74	-	-	-	-	(59.88)	-	(21.30)	0.03	5.59			32.79			(1.23)
	Coincident Discovery - SICAFI	7.30	-	-	79.56	-	-	-	1.30	(68.66)	5.98	-	(21.68)	0.44			11.71			(0.20)
	Colinvest - FEIIF	5.58	-	-	87.47	5.16	-	-	-	-	-	-	1.01	12.35			12.45			0.17
	Domus Capital - FEIIF	37.33	59.86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.15	7.09			7.13			(2.36)
	Eminvest - FEIIF	4.94	30.23	-	16.27	37.09	-	-	-	(38.68)	-	(2.74)	(17.50)	1.62			5.46			(1.11)
	Grand Bay Residences - SICAFI	10.47	-	86.14	-	-	-	-	-	(18.03)	-	(27.16)	(11.14)	36.95			91.73			(1.79)
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	10.35	-	-	89.63	-	-	-	-	-	-	-	(0.61)	32.47			32.68			2.84
	Imopatrimónio - SICAFI	1.85	-	20.20	64.22	4.68	-	-	-	(14.01)	7.06	-	1.06	44.10			51.84			0.13
	Imovalue - FEIIF	0.05	-	-	6.53	93.32	-	-	-	(29.42)	-	(1.39)	(1.19)	5.67			8.35			(0.29)
	Marec Imob - SICAFI	4.39	2.90	6.04	44.46	39.17	-	-	-	(19.07)	-	(0.14)	2.61	34.72			43.20			0.52
	Roots and Cliffs - SICAFI	14.02	6.09	7.62	11.42	58.45	-	-	-	(36.57)	-	(1.37)	1.89	8.96			14.55			(0.20)
	RSNX - SICAFI *	4.69	-	-	-	95.28	-	-	-	(57.27)	-	(6.53)	(1.50)	1.86			5.36			(2.41)
	RTFQSJ - SICAFI	0.53	80.57	-	-	-	-	-	-	(44.30)	18.87	-	(0.27)	11.49			20.74			(0.25)
	São José de Ribamar - FEIF	0.02	-	99.98	-	-	-	-	-	(2.51)	-	-	(0.06)	19.05			19.55			(0.04)
	Splendimension - SICAFI	4.50	-	22.58	2.98	68.29	-	-	-	(47.24)	-	(3.00)	(16.42)	21.90			69.09			4.50
	Substância Numérica - SICAFI	52.97	-	-	-	15.32	-	-	2.24	(0.03)	2.64	-	22.15	25.87			27.15			(0.07)
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	30.09	-	-	-	59.84	-	-	-	(30.59)	-	(54.35)	9.27	3.97	5.13	9	27.81	6.89	5	(1.39)	
Montepio Valor	Fundinvest	10.04	-	30.40	44.03	10.93	-	-	-	(3.61)	-	-	(3.17)	51.09			57.64			1.11
	Imomarvãs	3.33	-	96.67	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.09)	6.59			6.59			(0.07)
	ImoUrbe	4.88	-	-	90.68	-	-	-	-	(22.82)	-	-	(0.11)	14.74			20.30			0.12
	Polaris	3.58	-	-	91.74	-	-	-	-	-	-	-	(0.68)	4.17			4.41			(0.10)
	Portugal Estates Fund (PEF)	25.72	-	-	3.48	70.47	-	-	-	-	-	-	(1.41)	3.84			3.91			(0.16)
	Valor Arrendamento*	27.87	0.17	4.06	13.16	54.03	-	-	-	-	-	-	(1.59)	20.52	1.83	17	21.00	1.55	18	(0.29)
Norfin	Arrendamento Mais	41.76	-	-	51.74	3.69	-	-	-	-	-	(2.03)	(6.86)	93.99			106.45			(29.77)
	Beirafundo	6.24	-	92.63	-	0.30	-	-	-	(73.60)	-	(2.27)	(2.49)	10.24			49.20			14.18
	Europa	6.26	-	-	77.80	15.70	-	-	-	-	-	-	(1.38)	29.74			30.23			0.24
	Ibéria - FEIIF	2.85	10.31	-	60.67	22.49	-	2.94	-	(39.56)	-	-	(2.69)	30.60			53.66			(0.07)
	Imocar	4.65	-	-	89.55	5.60	-	-	-	-	-	-	(1.13)	45.79			46.40			0.47
	Multusos Oriente - FEIIF	8.90	-	84.00	-	6.93	-	-	-	(1.19)	-	-	(0.46)	49.71			50.63			(0.20)
	Novimove	13.24	26.24	-	20.29	16.68	-	-	-	-	-	-	4.30	9.11			11.29			(0.35)
	Oportunidade - FEIIF	99.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(48.39)	0.17			0.34			(63.69)
	Solução Arrendamento	31.87	-	-	60.01	4.70	-	-	-	-	-	(2.57)	(3.80)	133.01			147.44			(36.68)
Trindade	5.39	53.76	15.63	0.58	23.34	-	-	-	(10.11)	-	(6.73)	(5.09)	48.52	8.17	2	63.20	7.61	4	2.85	
Profile - SGOIC	Banif Renda Habitação	12.13	0.25	-	9.58	37.83	-	-	-	-	-	(0.16)	(7.98)	6.35			12.30			(0.07)
	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	6.20	27.80	-	2.93	55.40	-	7.62	-	-	-	-	(7.26)	5.83			6.29			2.57
	Banif Property - FEIIF	31.79	-	-	6.25	59.08	-	-	-	-	-	(10.23)	(17.16)	3.93			5.64			(10.52)
	Citation	10.73	89.23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31.61)	5.07			7.41			(1.12)
	Imopredial	8.25	1.27	16.75	32.49	13.01	-	-	-	-	1.55	-	1.81	125.21	2.65	13	166.68	2.70	13	0.14
Refundos	Maxirent	27.85	-	-	65.94	5.84	-	-	-	(18.81)	-	-	(2.12)	83.50	1.51	19	106.09	1.44	19	0.27
Santander Asset Management	Imorecuperação	13.55	-	-	79.35	-	-	-	-	-	-	-	(0.47)	5.38			5.82			0.43
	Imorent	28.70	-	-	56.74	13.87	-	-	-	-	-	-	(1.33)	6.11			6.24			(0.52)
	LusImovest	1.36	11.49	1.34	49.93	7.30	-	-	-	-	-	-	(2.77)	74.13			108.00			(27.29)
	NovImovest	2.00	5.57	3.97	67.18	18.27	-	-	-	-	-	(0.04)	0.46	255.89	6.19	5	262.71	5.21	7	0.17

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 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
Silvip	Almost Future - SICAFI	0.44	-	-	-	96.66	-	-	-	(76.77)	-	-	(10.29)	3.47			34.62			(1.83)
	Atlantis	25.51	-	72.84	-	-	-	-	-	(33.17)	-	(34.12)	(2.92)	6.71			23.85			(1.76)
	Fundigroup	5.68	5.25	-	89.00	-	-	-	-	-	-	-	(1.12)	19.37			19.60			0.48
	ICON - SICAFI	11.30	62.75	-	25.60	-	-	-	-	(40.30)	-	-	(2.24)	21.64			37.89			(0.56)
	Imovedras	9.53	-	7.49	81.35	0.52	-	-	-	-	-	-	(0.81)	42.07			42.90			0.51
	Marathon	1.21	-	58.88	29.66	10.03	-	-	-	(47.15)	-	(15.84)	(0.89)	6.10	1.80	18	17.00	2.39	16	3.72
SFS - Gestão de Fundos (**)	Imosedede	1.65	4.98	-	87.71	4.48	-	-	-	-	-	-	(0.32)	174.38			177.04			(0.45)
	Imosonaes Dois - FEIIF	1.14	3.75	-	95.00	-	-	-	-	-	-	-	(1.75)	145.25			148.00			0.09
	WTC - FEIIF	76.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.11)	2.95	5.84	6	4.64	4.49	10	(95.77)
Square Asset Management	Addrrezza Arrendamento	15.69	0.46	-	37.25	45.51	-	-	-	-	-	(0.78)	(0.39)	52.31			53.51			0.38
	Turirent	3.26	43.74	-	2.39	50.46	-	-	-	-	-	-	(2.50)	6.11	1.06	22	6.27	0.81	24	(0.15)
TF Turismo Fundos	Turístico	15.23	-	-	70.79	11.99	-	-	-	-	-	-	(8.85)	48.26			54.12			(0.00)
	Turístico II	11.89	0.82	-	82.11	1.61	-	-	-	-	-	-	(11.03)	91.05			106.62			(0.06)
	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	47.46	2.86	6.08	29.40	-	-	-	-	-	-	-	4.02	20.35	2.89	12	22.66	2.50	15	0.01
Vila Gale Gest	Vila Gale	0.05	-	-	99.52	0.49	-	-	-	(5.36)	-	-	(0.74)	60.99	1.10	21	64.91	0.88	22	0.29

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

**Nota2:** Os valores apresentados não incluem informação sobre os O.I.I. Costa Atlântica, Fundocantial, MGE, Edifundo e Tavira (GNB Real Estate), Lusíadas (Profile - SGOIC), Promovest (Caixa Gestão de Ativos), Bom Sucesso I (GEF) 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 - SGFI

#### 4 - Ordenação dos O.I.I. - 31-07-2021

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	901,815,898	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	616,637,159	2
Imofomento	F. Aberto Rendimento	520,941,643	3
Vip	F. Aberto Rendimento	324,602,349	4
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	272,176,914	5
Office Park Expo	Fundo Fechado	261,481,127	6
NovImovest	Fundo Fechado	255,886,113	7
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	253,426,110	8
Lagoas Park - SICAFI	Fundo Fechado	225,089,154	9
ImoFid	F. Aberto Rendimento	208,329,368	10
NB Património	F. Aberto Rendimento	196,641,753	11
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	191,587,720	12
Amoreiras	Fundo Fechado	189,798,863	13
Imosede	Fundo Fechado	174,377,374	14
Saudinveste	Fundo Fechado	174,242,570	15
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	173,795,146	16
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	171,354,355	17
Imosonae Dois - FEIIF	Fundo Fechado	145,248,874	18
Solução Arrendamento	Fundo Fechado	133,011,952	19
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	125,387,647	20
Imopredial	Fundo Fechado	125,214,781	21
Renda Predial	Fundo Fechado	117,662,466	22
Fungere - FUNGEPI	FUNGEPI	111,840,129	23
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	110,787,642	24
LisFundo	Fundo Fechado	107,267,713	25
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	101,764,868	26
TDF	Fundo Fechado	100,094,021	27
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	98,646,798	28
Arrendamento Mais	Fundo Fechado	93,989,385	29
Imoreal	Fundo Fechado	91,779,467	30
Fundes - FEIIF	Fundo Fechado	91,219,990	31
Turístico II	Fundo Fechado	91,048,984	32
Fimes Oriente	Fundo Fechado	88,049,705	33
Imorenda	Fundo Fechado	86,013,425	34
Maxirent	Fundo Fechado	83,504,679	35
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	83,110,673	36
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	82,939,303	37
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	81,592,094	38
LusImovest	Fundo Fechado	74,133,312	39
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	72,918,995	40
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	68,027,619	41
Lusofundo	Fundo Fechado	63,919,594	42
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	63,694,829	43
Vila Gale	Fundo Fechado	60,988,234	44
NB Logística - FEIIA	F. Aberto Acumulação	60,894,046	45
Cimóvel	Fundo Fechado	57,767,690	46
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	56,739,069	47
Addressa Arrendamento	Fundo Fechado	52,306,146	48
FSG Saúde	Fundo Fechado	51,284,160	49
Fundinvest	Fundo Fechado	51,089,087	50
Multusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	49,708,694	51
Trindade	Fundo Fechado	48,522,664	52
Turístico	Fundo Fechado	48,256,717	53
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	46,655,085	54
FundoLis	Fundo Fechado	46,413,447	55
Imocar	Fundo Fechado	45,787,318	56
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	44,097,906	57
Imovedras	Fundo Fechado	42,074,939	58
ImoGestão	Fundo Fechado	41,364,480	59
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	36,953,739	60
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	35,836,318	61
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	34,717,472	62
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	32,474,782	63
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	31,016,919	64

<b>5 - AMOSTRA (Fevereiro 2021)</b>	<b>Classif.</b>	<b>Total da Carteira (Euro)</b>	<b>Ord</b>
Fimes II	Fundo Fechado	30,777,168	65
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	30,596,649	66
Predicaíma	Fundo Fechado	30,422,037	67
Europa	Fundo Fechado	29,740,945	68
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	29,082,527	69
Imomarinás	Fundo Fechado	28,157,400	70
Fimmo - FEIIF	Fundo Fechado	27,579,263	71
Josiba Florestal - FEIIF	F. Florestal	27,108,381	72
Substância Numérica - SICAFI	Fundo Fechado	25,871,260	73
ImoPortugal	Fundo Fechado	25,270,266	74
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	25,018,541	75
Porto D' Ouro - FEIIF	Fundo Fechado	24,869,595	76
Krep Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	24,075,301	77
Montepio Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	23,033,718	78
ImoConvento	Fundo Fechado	22,638,016	79
Salinas	Fundo Fechado	22,573,174	80
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	21,900,077	81
Imofuste - SICAFI	Fundo Fechado	21,889,181	82
FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundo Fechado	21,651,539	83
ICON - SICAFI	Fundo Fechado	21,635,543	84
Fimes Um	Fundo Fechado	21,460,548	85
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	20,525,516	86
Valor Arrendamento*	Fundo Fechado	20,519,747	87
Portuguese Real Estate Development Fund	Fundo Fechado	20,401,341	88
Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	Fundo Fechado	20,350,679	89
Fundicentro	Fundo Fechado	19,657,209	90
Fundigroup	Fundo Fechado	19,367,826	91
São José de Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	19,051,392	92
Foz do Tejo	Fundo Fechado	18,824,987	93
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	18,649,223	94
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	18,444,378	95
Fundipar - FEIIF	Fundo Fechado	18,307,320	96
ImoComercial	Fundo Fechado	18,061,716	97
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	17,321,381	98
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	16,565,154	99
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	15,726,011	100
Multi 24 - SICAFI	Fundo Fechado	15,353,337	101
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	15,095,619	102
ImoUrbe	Fundo Fechado	14,739,915	103
Imolux	Fundo Fechado	13,714,402	104
Prime Value - FEIIF	Fundo Fechado	13,510,572	105
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	13,074,579	106
Colinvest - FEIIF	Fundo Fechado	12,353,710	107
Funditur - FEIIF	Fundo Fechado	12,078,362	108
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	12,046,766	109
Global Fundo	Fundo Fechado	11,905,920	110
RTFQJSJ - SICAFI	Fundo Fechado	11,492,106	111
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10,978,512	112
Montepio Arrendamento II - FIIFAH	F.I.I.A.H.	10,742,307	113
Beirafundo	Fundo Fechado	10,239,484	114
Gef II	Fundo Fechado	10,201,730	115
Fundial - FEIIF	Fundo Fechado	10,131,906	116
Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Fundo Fechado	10,115,172	117
Multiinvest	Fundo Fechado	10,101,997	118
Rendifundo	Fundo Fechado	9,981,806	119
ImoImperial	Fundo Fechado	9,585,546	120
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	9,451,594	121
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	9,259,382	122
Novimove	Fundo Fechado	9,112,728	123
JNV Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	9,056,753	124
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	9,011,789	125
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	8,955,102	126
AG - FEIIF	Fundo Fechado	8,940,688	127
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	8,930,282	128
Crescendis	Fundo Fechado	8,845,301	129
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	8,508,147	130
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	8,435,551	131

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	7,811,108	132
Imoplanus	Fundo Fechado	7,519,161	133
Invesfundo VII	Fundo Fechado	7,511,236	134
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	7,352,213	135
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	7,087,969	136
Invesfundo II	Fundo Fechado	6,976,294	137
Atlantis	Fundo Fechado	6,709,997	138
Imomarvãs	Fundo Fechado	6,588,308	139
NB Alta Vista	Fundo Fechado	6,536,366	140
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	6,353,932	141
Imorent	Fundo Fechado	6,109,464	142
Turirent	Fundo Fechado	6,106,138	143
Marathon	Fundo Fechado	6,099,542	144
Quinta da Ribeira	Fundo Fechado	6,056,065	145
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	5,827,450	146
Imoalue - FEIIF	Fundo Fechado	5,671,275	147
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5,610,300	148
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	5,585,534	149
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	5,575,820	150
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	5,568,674	151
Imorecuperação	Fundo Fechado	5,378,025	152
Citation	Fundo Fechado	5,065,315	153
NB Arrendamento	Fundo Fechado	4,366,759	154
Invesfundo	Fundo Fechado	4,250,816	155
Polaris	Fundo Fechado	4,169,569	156
Inogi Capital- FEIIF	Fundo Fechado	4,124,131	157
Natura	Fundo Fechado	3,979,902	158
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICA	Fundo Fechado	3,966,710	159
Banif Property - FEIIF	Fundo Fechado	3,934,160	160
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	3,843,039	161
Almost Future - SICAFI	Fundo Fechado	3,473,089	162
Imorochoa - FEIIF	Fundo Fechado	3,190,831	163
WTC - FEIIF	Fundo Fechado	2,950,729	164
ACIF-FEIIF	Fundo Fechado	2,817,416	165
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2,614,644	166
Neudelinvest - FEIIF	Fundo Fechado	2,517,121	167
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	2,455,315	168
OBVI - SICAFI	Fundo Fechado	2,382,293	169
FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundo Fechado	2,281,613	170
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	2,168,304	171
RSNX - SICAFI *	Fundo Fechado	1,858,733	172
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	1,617,411	173
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	1,410,451	174
Asas Invest - FEIIF	Fundo Fechado	563,240	175
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	546,597	176
Five Stars - FEIIF	Fundo Fechado	482,933	177
FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundo Fechado	468,196	178
Coincident Discovery - SICAFI	Fundo Fechado	443,704	179
Mexto Poperty Investment I - SICAFI	Fundo Fechado	273,502	180
Oportunidade - FEIIF	Fundo Fechado	174,352	181
<b>Total</b>		<b>9,939,503,301</b>	

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

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

## 5 - AMOSTRA (Julho 2021)

<b>Categoria de O.I.I.</b>	<b>N.º de Fundos considerados</b>	<b>Montantes Geridos (Euro)</b>	<b>Amostra*</b>
Fundos Abertos de Acumulação	7	1,629,691,654.73	100.00%
Fundos Abertos de Rendimento	7	2,222,439,859.73	100.00%
FUNGEPI	3	414,215,491.95	100.00%
F.I.I.A.H.	2	33,776,025.45	100.00%
Fundos de Reabilitação	1	68,027,619.27	93.94%
Fundos Florestais	3	51,367,904.69	100.00%
Fundos Fechados	158	5,519,984,745.44	88.87%
<b>Total</b>	<b>181</b>	<b>9,939,503,301.26</b>	<b>93.75%</b>

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

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

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