



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Organismos de Investimento Imobiliário

Maio 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	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	68,429,230	3.84	67,072,580	3.74	98.02
- Terrenos Não Urbanizados	27,018,765	1.52	26,655,505	1.49	98.66
- Outros Projectos de Construção	2,401,200	0.13	2,401,200	0.13	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	1,411,448,637	79.18	1,414,773,677	78.87	100.24
- Construções Acabadas Não Arrendadas	251,413,918	14.10	251,457,069	14.02	100.02
- Direitos	8,011,600	0.45	8,011,600	0.45	100.00
- Sub-Total Imóveis	1,768,723,351	99.22	1,770,371,631	98.69	100.09
- Sub-Total Património Imobiliário	1,768,723,351	99.22	1,770,371,631	98.69	100.09
- Numerário e Depósitos à ordem	115,703,753	6.49	59,073,217	3.29	51.06
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	82,496,966	4.63	129,011,459	7.19	156.38
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	19,804,095	1.11	14,843,409	0.83	74.95
- Descobertos	-	0.00	(17,648,609)	-0.98	
- Sub-Total Empréstimos	-	0.00	(17,648,609)	-0.98	
- Adiantamentos por conta de imóveis	30,000	0.00	30,000	0.00	100.00
- Outros Valores Activos	47,873,428	2.69	44,522,152	2.48	93.00
- Recebimentos por conta de imóveis	(2,865,535)	-0.16	(3,229,285)	-0.18	112.69
- Outros Valores Passivos	(249,078,588)	-13.97	(203,058,244)	-11.32	81.52
TOTAL	1,782,687,469	100.00	1,793,915,732	100.00	100.63

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Arrendadas	1,799,335,766	72.12	1,806,555,414	72.63	100.40
- Construções Acabadas Não Arrendadas	248,010,328	9.94	245,818,785	9.88	99.12
- Direitos	8,618,500	0.35	8,618,500	0.35	100.00
- Sub-Total Imóveis	2,055,964,594	82.40	2,060,992,700	82.86	100.24
- Sub-Total Património Imobiliário	2,055,964,594	82.40	2,060,992,700	82.86	100.24
- Numerário e Depósitos à ordem	217,479,184	8.72	146,033,081	5.87	67.15
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	210,950,467	8.45	284,251,511	11.43	134.75
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	99,097,200	3.97	99,320,600	3.99	100.23
- Empréstimos Obtidos	(49,039,493)	-1.97	(49,221,928)	-1.98	100.37
- Sub-Total Empréstimos	(49,039,493)	-1.97	(49,221,928)	-1.98	100.37
- Adiantamentos por conta de imóveis	771,750	0.03	771,750	0.03	100.00
- Outros Valores Activos	60,468,028	2.42	60,848,926	2.45	100.63
- Recebimentos por conta de imóveis	-	0.00	(12,500)	0.00	
- Outros Valores Passivos	(100,673,569)	-4.03	(115,730,513)	-4.65	114.96
TOTAL	2,495,018,162	100.00	2,487,253,627	100.00	99.69

TOTAL FUNGEPI	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	5,028,635	1.88	5,027,898	1.84	99.99
- Terrenos Não Urbanizados	3,398,415	1.27	3,353,830	1.23	98.69
- Outros Projectos de Construção	821,992	0.31	821,992	0.30	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	117,072,743	43.76	116,780,685	42.70	99.75
- Construções Acabadas Não Arrendadas	48,239,732	18.03	47,806,970	17.48	99.10
- Sub-Total Imóveis	174,561,516	65.24	173,791,374	63.55	99.56
- Participações em Sociedades Imobiliárias	15,736,577	5.88	18,358,484	6.71	116.66
- Sub-Total Património Imobiliário	190,298,093	71.12	192,149,857	70.26	100.97
- Numerário e Depósitos à ordem	75,066,913	28.06	82,321,324	30.10	109.66
- Adiantamentos por conta de imóveis	330,000	0.12	330,000	0.12	100.00
- Outros Valores Activos	8,665,706	3.24	8,468,942	3.10	97.73
- Recebimentos por conta de imóveis	(372,524)	-0.14	(2,743,024)	-1.00	736.33
- Outros Valores Passivos	(6,427,972)	-2.40	(7,048,739)	-2.58	109.66
TOTAL	267,560,216	100.00	273,478,360	100.00	102.21

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Projectos de Construção de Reabilitação	13,977,227	18.28	13,977,227	18.34	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	86,882,297	113.61	86,882,297	113.97	100.00
- Construções Acabadas Não Arrendadas	7,407,743	9.69	7,407,743	9.72	100.00
- Direitos	119,931	0.16	119,931	0.16	100.00
- Sub-Total Imóveis	108,387,197	141.73	108,387,197	142.18	100.00
- Sub-Total Património Imobiliário	108,387,197	141.73	108,387,197	142.18	100.00
- Numerário e Depósitos à ordem	2,664,419	3.48	2,246,187	2.95	84.30
- Empréstimos Obtidos	(33,811,074)	-44.21	(33,870,348)	-44.43	100.18
- Descobertos	(2,369)	0.00	-	0.00	0.00
- Sub-Total Empréstimos	(33,813,444)	-44.22	(33,870,348)	-44.43	100.17
- Outros Valores Activos	1,409,933	1.84	1,748,000	2.29	123.98
- Outros Valores Passivos	(2,173,497)	-2.84	(2,281,216)	-2.99	104.96
TOTAL	76,474,609	100.00	76,229,820	100.00	99.68

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	39,814,822	79.41	39,814,821	79.66	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	5,122,656	10.22	5,122,656	10.25	100.00
- Direitos	8,682,536	17.32	8,682,536	17.37	100.00
- Sub-Total Imóveis	53,620,014	106.94	53,620,013	107.27	100.00
- Sub-Total Património Imobiliário	53,620,014	106.94	53,620,013	107.27	100.00
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	293,442	0.59	293,975	0.59	100.18
- Numerário e Depósitos à ordem	680,862	1.36	395,121	0.79	58.03
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	1,050,490	2.10	1,050,888	2.10	100.04
- Empréstimos Obtidos	(1,153,926)	-2.30	(1,156,928)	-2.31	100.26
- Descobertos	(14,213)	-0.03	(14,213)	-0.03	100.00
- Sub-Total Empréstimos	(1,168,140)	-2.33	(1,171,141)	-2.34	100.26
- Outros Valores Activos	164,793	0.33	336,239	0.67	204.04
- Recebimentos por conta de imóveis	(224,132)	-0.45	(224,132)	-0.45	100.00
- Outros Valores Passivos	(4,276,187)	-8.53	(4,317,093)	-8.64	100.96
TOTAL	50,141,142	100.00	49,983,869	100.00	99.69

TOTAL FUNDOS FECHADOS	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	842,313,657	12.90	849,544,307	13.04	100.86
- Terrenos Não Urbanizados	251,998,441	3.86	249,834,631	3.83	99.14
- Projectos de Construção de Reabilitação	314,111,658	4.81	319,859,532	4.91	101.83
- Outros Projectos de Construção	994,171,249	15.22	913,682,456	14.02	91.90
- Construções Acabadas Arrendadas	5,109,705,145	78.23	5,107,636,065	78.40	99.96
- Construções Acabadas Não Arrendadas	684,908,998	10.49	680,705,532	10.45	99.39
- Direitos	14,934,504	0.23	12,366,504	0.19	82.80
- Sub-Total Imóveis	8,212,143,653	125.73	8,133,629,028	124.84	99.04
- Fundos de Investimento Imobiliário	3,795,153	0.06	3,765,498	0.06	99.22
- Participações em Sociedades Imobiliárias	166,888,958	2.56	175,895,775	2.70	105.40
- Sub-Total Património Imobiliário	8,382,827,764	128.35	8,313,290,301	127.60	99.17
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	88,449	0.00	88,531	0.00	100.09
- Numerário e Depósitos à ordem	450,998,442	6.91	438,307,281	6.73	97.19
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	182,099,900	2.79	187,142,703	2.87	102.77
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	1,258,790	0.02	8,385,599	0.13	666.16
- Empréstimos Obtidos	(1,979,839,314)	-30.31	(1,964,193,833)	-30.15	99.21
- Descobertos	(1,049,826)	-0.02	(1,146,713)	-0.02	109.23
- Sub-Total Empréstimos	(1,980,889,140)	-30.33	(1,965,340,546)	-30.17	99.22
- Adiantamentos por conta de imóveis	46,534,243	0.71	41,815,656	0.64	89.86
- Outros Valores Activos	256,889,307	3.93	263,152,209	4.04	102.44
- Recebimentos por conta de imóveis	(338,503,020)	-5.18	(311,518,511)	-4.78	92.03
- Outros Valores Passivos	(469,988,781)	-7.20	(460,106,537)	-7.06	97.90
TOTAL	6,531,315,956	100.00	6,515,216,686	100.00	99.75

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	abril 2023		maio 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	915,771,522	8.17	921,644,786	8.23	100.64
- Terrenos Não Urbanizados	322,230,442	2.88	319,658,786	2.86	99.20
- Projectos de Construção de Reabilitação	328,088,885	2.93	333,836,759	2.98	101.75
- Outros Projectos de Construção	997,394,441	8.90	916,905,648	8.19	91.93
- Construções Acabadas Arrendadas	8,529,567,244	76.14	8,537,750,794	76.26	100.10
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1,239,980,718	11.07	1,233,196,099	11.01	99.45
- Direitos	40,367,071	0.36	37,799,071	0.34	93.64
- Sub-Total Imóveis	12,373,400,324	110.45	12,300,791,942	109.87	99.41
- Fundos de Investimento Imobiliário	3,795,153	0.03	3,765,498	0.03	99.22
- Participações em Sociedades Imobiliárias	182,625,535	1.63	194,254,258	1.74	106.37
- Sub-Total Património Imobiliário	12,559,821,012	112.11	12,498,811,699	111.64	99.51
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	381,892	0.00	382,505	0.00	100.16
- Numerário e Depósitos à ordem	862,593,573	7.70	728,376,212	6.51	84.44
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	476,597,823	4.25	601,456,562	5.37	126.20
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	120,160,085	1.07	122,549,609	1.09	101.99
- Sub-Total Liquidez	1,459,733,373	13.03	1,452,764,888	12.98	99.52
- Empréstimos Obtidos	(2,063,843,807)	-18.42	(2,048,443,038)	-18.30	99.25
- Descobertos	(1,066,409)	-0.01	(18,809,535)	-0.17	1763.82
- Sub-Total Empréstimos	(2,064,910,216)	-18.43	(2,067,252,573)	-18.46	100.11
- Adiantamentos por conta de imóveis	47,665,993	0.43	42,947,406	0.38	90.10
- Outros Valores Activos	375,471,195	3.35	379,076,468	3.39	100.96
- Recebimentos por conta de imóveis	(341,965,212)	-3.05	(317,727,453)	-2.84	92.91
- Outros Valores Passivos	(832,618,593)	-7.43	(792,542,342)	-7.08	95.19
TOTAL	11,203,197,553	100.00	11,196,078,094	100.00	99.94

2 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. (31-05-2023) - 10³ EURO

SOCIEDADES GESTORAS	Liquidez	REV (%)	REH (%)	Terrenos	REV (%)	REH (%)	Projectos de Construção	REV (%)	REH (%)	Construções Acabadas + Direitos	REV (%)	REH (%)	Unidades Participação F.I.I.	REV (%)	REH (%)	Participações 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	5.799.1	0	5	7.436.4	1	6	21.593.6	2	18	174.119.4	2	144	0.0			0.0			-72.971.3	4	-60	375.5	1	0	-3.735.4	1	-3	-11.554.2	3	-10	121.063.1
BPI Gestão de Ativos	133.776.6	9	21	24.458.4	2	4	0.0			478.467.5	5	77	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-13.701.0	3	-2	623.001.5
Caixa Gestão de Ativos	101.133.3	7	14	39.045.1	3	5	4.756.3	0	1	623.178.3	6	84	0.0			0.0			-5.534.4	0	-1	0.0			-500.0	0	0	-21.384.1	5	-3	740.694.6
Carregosa - SGOIC	4.236.4	0	4	9.136.2	1	10	0.0			102.722.5	1	109	0.0			0.0			-20.380.9	1	-22	0.0			-969.3	0	-1	-582.7	0	-1	94.162.3
Crédito Agrícola Gest	17.086.9	1	14	56.584.9	5	47	0.0			48.756.9	0	41	0.0			0.0			0.0			0.0			-2.023.5	1	-2	-1.278.3	0	-1	119.126.9
Fidelidade - SGOIC	9.650.2	1	3	0.0			0.0			318.436.5	3	102	0.0			0.0			-55.777.3	3	-18	0.0			0.0			39.837.8	-10	13	312.147.1
Floresta Atlântica	3.9	0	0	11.324.9	1	80	0.0			8.178.7	0	58	0.0			0.0			-1.171.1	0	-8	0.0			-224.1	0	-2	-3.959.7	1	-28	14.152.5
Fundiestamo	36.492.4	3	12	0.0			34.518.8	3	12	228.288.2	2	76	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-837.9	0	0	298.461.4
Gef	69.136.0	5	17	307.003.7	25	74	96.083.2	8	23	229.538.9	2	55	0.0			1.341.4	1	0	-263.200.3	13	-64	360.0	1	0	-3.773.4	1	-1	-22.144.4	5	-5	414.345.0
Gesfimo	28.670.2	2	49	33.006.1	3	57	0.0			307.8	0	1	0.0			2.063.0	1	4	0.0			0.0			0.0			-5.810.4	1	-10	58.236.6
GFM Gestão de Ativos	1.930.6	0	5	3.832.2	0	9	0.0			44.145.9	0	108	0.0			0.0			-8.644.9	0	-21	0.0			0.0			-427.6	0	-1	40.836.2
GNB Real Estate - SGOIC	217.890.7	15	33	34.238.9	3	5	40.185.5	3	6	319.214.6	3	48	465.6	12	0	62.708.1	32	9	-1.989.7	0	0	501.8	1	0	-4.633.9	1	-1	-5.194.6	1	-1	663.386.9
Imofundos	13.206.4	1	6	20.322.2	2	9	2.401.2	0	1	204.462.0	2	87	0.0			0.0			0.0			0.0			-907.5	0	0	-5.066.5	1	-2	234.417.8
Imopolis	8.329.4	1	8	3.908.1	0	4	0.0			187.889.5	2	182	0.0			0.0			-93.863.3	5	-91	0.0			0.0			-3.223.4	1	-3	103.040.3
Imorendimento	25.416.0	2	20	13.814.6	1	11	89.359.5	7	69	115.437.5	1	89	0.0			0.0			-101.714.6	5	-78	0.0			0.0			-12.474.2	3	-10	129.838.9
Insula Capital	44.946.9	3	8	35.577.7	3	6	230.623.2	18	40	775.285.2	8	133	0.0			2.485.6	1	0	-404.036.1	20	-69	1.250.0	3	0	-90.237.9	28	-15	-12.150.7	3	-2	583.743.8
Interfundos	45.830.2	3	5	237.586.3	19	24	54.997.8	4	6	720.046.6	7	73	0.0			68.086.2	35	7	-76.832.9	4	-8	347.4	1	0	-14.110.6	4	-1	-48.631.2	12	-5	987.319.7
Invest Gestão de Activos	3.304.9	0	13	39.158.8	3	159	26.120.0	2	106	6.914.6	0	28	1.134.2	30	5	0.0			0.0			0.0			-3.654.0	1	-15	-48.400.4	12	-197	24.578.0
Libertas	14.849.2	1	4	62.893.1	5	18	13.203.1	1	4	271.071.7	3	76	0.0			0.0			-4.200.0	0	-1	17.512.5	41	5	-17.356.6	5	-5	-1.046.1	0	0	356.926.9
LYNX Asset Mangers	98.872.6	7	11	89.954.5	7	10	315.187.9	25	36	751.827.1	8	86	0.0			57.570.0	30	7	-317.623.2	15	-36	21.155.3	49	2	-142.592.9	45	-16	240.2	0	0	874.591.5
Montepio Gestão de Ativos	117.864.4	8	27	33.3	0	0	26.953.2	2	6	299.886.1	3	69	0.0			0.0			-5.210.6	0	-1	0.0			0.0			-7.427.4	2	-2	432.099.0
Norfin	25.703.7	2	10	41.700.2	3	16	211.849.7	17	81	125.484.7	1	48	1.886.6	50	1	0.0			-102.684.0	5	-39	0.0			0.0			-14.074.4	3	-5	261.876.8
Profile - SGOIC	8.699.2	1	9	2.827.3	0	3	27.219.0	2	28	59.229.3	1	61	0.0			0.0			0.0			264.9	1	0	-33.0	0	0	-1.724.2	0	-2	96.482.6
Refundos	3.210.5	0	8	0.0			0.0			122.395.0	1	286	0.0			0.0			-82.537.6	4	-193	0.0			0.0			-311.6	0	-1	42.756.3
Santander Asset Management	17.536.3	1	8	27.630.0	2	12	0.0			185.482.8	2	80	279.1	7	0	0.0			0.0			0.0			-204.5	0	0	322.1	0	0	231.045.8
Silvip	108.861.0	7	18	43.374.2	3	7	31.518.7	3	5	504.688.3	5	84	0.0			0.0			-74.510.2	4	-12	1.150.0	3	0	-2.791.9	1	0	-10.084.6	2	-2	602.205.5
Sierra IG	21.713.3	1	4	14.529.1	1	2	0.0			813.825.1	8	136	0.0			0.0			-217.227.6	11	-36	0.0			0.0			-36.611.3	9	-6	596.228.6
Southcap - SGOIC	11.178.8	1	6	0.0			0.0			224.087.1	2	123	0.0			0.0			-49.455.4	2	-27	0.0			0.0			-3.780.3	1	-2	182.030.1
Square Asset Management	183.412.3	13	12	25.649.3	2	2	0.0			1.564.980.2	16	101	0.0			0.0			-81.399.6	4	-5	30.0	0	0	-298.3	0	0	-146.595.5	35	-9	1.545.778.5
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	26.865.1	2	16	53.790.1	4	31	19.047.6	2	11	99.196.7	1	58	0.0			0.0			-26.287.6	1	-15	0.0			-1.549.1	0	-1	-261.1	0	0	170.801.6
TF Turismo Fundos	38.438.5	3	23	2.488.2	0	1	5.124.2	0	3	137.875.6	1	82	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-15.065.2	4	-9	168.861.3
Vila Gale Gest	8.631.3	1	12	0.0			0.0			63.326.0	1	88	0.0			0.0			0.0			0.0			-141.9	0	0	25.3	0	0	71.840.7
Total	1,452,676.4	100	13	1,241,303.6	100	11	1,250,742.4	100	11	9,808,746.0	100	88	3,765.5	100	0	194,254.3	100	2	-2,067,252.6	100	-18	42,947.4	100	0	-317,727.5	100	-3	-413,377.3	100	-4	11,196,078.1

REV - Racio 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. (Abril 2023)

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS ACUMULAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recéb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Imofundos	Imonegócios	4.96	7.63	0.90	50.89	23.08	2.82	-	-	-	-	(0.34)	(1.90)	234.42	13.07	2	266.28	13.20	2	0.21
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	0.00	0.18	-	78.12	20.96	-	-	-	(8.03)	-	-	(1.73)	196.65	10.96	3	219.73	10.89	3	(0.03)
Crédito Agrícola Gest	CA Imobiliário - FEIA	14.30	46.27	-	13.57	24.49	-	-	-	-	-	(1.79)	(1.04)	108.21	6.03	4	112.95	5.60	4	(0.17)
Square Asset Management	CA Património Crescente	11.87	-	-	79.69	7.34	0.01	-	-	-	0.00	-	(10.83)	1,150.31			1,305.89			0.84
	Carteira Imobiliária - FEIA	8.71	32.96	-	24.82	31.42	0.64	-	-	-	-	(0.47)	(0.17)	61.67			62.98			(0.33)
	Property Core Real Estate Fund	26.09	-	-	71.86	1.36	-	-	-	-	-	-	(14.00)	42.66	69.94	1	50.01	70.32	1	3.99

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS RENDIMENTO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recéb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	Imofomento	21.72	-	-	68.39	8.03	0.78	-	-	-	-	-	(2.24)	592.80	23.83	2	613.11	23.12	2	(0.95)
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	12.91	-	-	75.84	7.99	-	-	-	-	-	-	(2.83)	681.65	27.41	1	725.97	27.37	1	(0.71)
Fidelidade - SGOIC	Imofid	2.61	-	-	92.45	3.85	-	-	-	(15.80)	-	-	0.20	259.60	10.44	5	311.57	11.75	5	0.28
Fundiestamo	Imopoupança - FEIA	15.46	-	-	79.32	4.67	-	-	-	-	-	-	(0.45)	81.04	3.26	7	81.85	3.09	7	0.35
Montepio Gestão de Ativos	Valor Prime	28.68	-	-	58.87	9.37	1.11	-	-	-	-	-	(1.48)	333.55	13.41	4	345.47	13.03	4	0.64
GNB Real Estate - SGOIC	GNB Património *	54.57	-	-	23.20	10.69	-	-	-	-	0.11	(0.01)	(4.17)	135.58	5.45	6	160.66	6.06	6	0.17
Silvip	Vip	23.01	-	-	58.77	17.71	-	-	-	-	0.15	-	(2.19)	403.04	16.20	3	413.59	15.59	3	(0.15)

SOCIEDADE GESTORA	FUNGEPI	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recéb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
GNB Real Estate - SGOIC	Novo Banco - FUNGEPI	27.33	1.35	0.43	47.60	13.21	-	-	5.58	-	0.17	(1.38)	0.84	181.34			190.60			2.60
	Novo Banco II - FUNGEPI	32.63	6.27	-	28.11	24.41	-	-	8.34	-	-	(0.13)	(0.20)	92.14	100.00	1	92.67	100.00	1	1.45

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS DE REABILITAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recéb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
LYNX Asset Mangers	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIF	2.00	-	12.44	77.31	6.59	0.11	-	-	(30.14)	-	-	(0.47)	76.23	100.00	1	112.38	100.00	1	(0.32)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recéb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	Josiba Florestal - FEIF	1.99	80.74	-	16.91	-	-	-	-	-	-	-	0.07	30.21	60.43	1	30.29	54.39	1	(0.75)
Floresta Atlântica	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIF	0.02	57.40	-	-	-	41.45	-	-	(5.94)	-	(1.14)	(20.07)	14.15	28.31	2	19.73	35.42	2	0.52
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	Iberian Forest Fund - FEIF	19.97	71.07	-	-	-	8.88	-	-	-	-	-	(0.74)	5.63	11.26	3	5.67	10.18	3	(0.06)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recéb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Atlantic	AG - FEIF	28.04	-	24.40	44.50	-	-	-	-	-	-	-	2.05	11.63			11.75			0.06
	Companhia das Nações Aliadas-SICAFI, Esp.	0.46	-	-	98.93	0.59	-	-	-	(41.90)	-	-	(8.35)	58.78			118.23			0.46
	Imofuste - SICAFI	2.82	-	21.10	75.68	-	-	-	-	(37.22)	-	-	(3.20)	27.54			46.53			0.70
	Imonor - FEIF	0.68	80.92	-	2.73	15.65	-	-	-	-	-	(0.73)	(0.14)	8.85			8.93			(0.04)
	JNV Real Estate - SICAFI	2.38	0.86	35.96	51.27	6.79	-	-	-	(24.69)	1.52	(14.81)	(1.69)	14.27	1.86	17	24.78	2.27	15	0.10
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	9.50	90.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.99)	8.36			8.44			(2.00)
	Fundolis	21.76	78.24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.93)	20.44			20.63			(0.21)
	Gaia Douro - FEIF	9.08	38.87	7.19	44.82	-	-	-	-	(8.76)	-	(2.21)	(1.25)	19.84			22.61			0.48
	Imoplanus	1.15	79.87	1.13	3.14	14.63	-	-	-	-	-	-	(0.73)	8.04			8.11			(0.10)
	Maia Imo - FEIF	0.06	-	49.63	12.51	37.76	-	-	-	(58.01)	-	-	(3.26)	2.37	0.91	23	6.12	0.71	26	(1.12)
Carregosa - SGOIC	Arquimedes - FEIF	2.37	-	-	97.39	-	-	-	-	(19.32)	-	-	(1.69)	13.39			17.00			3.51
	Athos - SICAFI Especial	0.16	0.03	-	57.67	33.77	-	-	-	(25.25)	-	(7.28)	4.40	8.46			13.32			0.47
	Conforto - FEIF	4.92	-	-	89.32	-	-	-	-	(14.62)	-	-	(0.73)	6.69			8.49			(0.04)
	Kind Care - FEIF	9.52	-	-	90.48	-	-	-	-	-	-	-	(0.64)	4.90			4.93			0.46
	Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	0.17	34.86	-	55.97	6.04	-	-	-	(59.72)	-	-	2.15	5.97			15.12			2.74
	Retail Properties - FEIF*	0.47	8.02	-	91.09	0.30	-	-	-	(7.19)	-	-	(2.29)	43.54			48.16			0.70
	Spot on - FEIF	23.80	-	-	-	76.15	-	-	-	-	-	-	(0.10)	11.21	1.45	21	11.23	1.28	21	(0.05)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recob. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	8.45	39.09	-	12.28	39.83	-	-	-	-	-	-	(0.96)	10.92	0.17	29	11.06	0.12	29	0.55
Fidelidade - SGOIC	Iberfid*	2.42	-	-	29.36	-	-	-	-	(10.47)	-	-	62.61	52.55	0.81	25	62.63	0.68	27	(0.11)
Fundiestamo	Fundiestamo I - FEIIF	9.61	-	-	89.79	-	-	-	-	-	-	-	(0.24)	176.19			177.67			0.51
	FNRE Cabeço da Bola - FEIIF	12.33	-	87.67	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.19)	17.13			17.17			(0.11)
	FNRE ImoAveiro - FEIIF	8.83	-	90.00	-	-	-	-	-	-	-	-	0.39	0.44			0.44			(0.20)
	FNRE ImoMadalena - FEIIF	19.03	-	80.02	-	-	-	-	-	-	-	-	0.68	2.26			2.26			(0.15)
	FNRE ImoResidências - FEIIF	19.47	-	80.53	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.13)	21.41	3.34	11	21.44	2.37	14	(0.10)
Gef	Amoreiras	15.48	84.51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.06)	196.17			196.30			(0.06)
	CAPC - SICAFI	3.98	5.85	-	20.59	10.38	-	-	-	-	-	-	58.02	5.37			5.43			(0.35)
	Gef II	4.48	-	5.09	61.50	3.27	-	-	8.89	-	-	-	11.98	13.27			15.09			0.07
	Global Fundo	1.01	-	-	95.54	-	-	-	-	(46.11)	-	-	1.88	22.38			42.79			0.78
	ImoComercial	32.15	-	-	65.50	-	-	-	-	-	-	-	1.66	20.86			21.00			0.35
	ImoConvento	0.05	-	-	-	98.68	-	-	-	-	1.23	-	(21.56)	22.95			29.28			10.52
	ImoImperial	2.85	-	-	69.04	27.84	-	-	-	-	-	(2.44)	(2.23)	10.33			10.87			0.40
	ImoPortugal	5.11	69.33	26.89	2.44	1.94	-	-	-	(11.82)	-	(0.03)	(13.29)	25.19			31.26			13.62
	Inevoa - Proj., Neg. e Promoções - SICAFI	7.50	-	2.46	44.46	31.26	-	-	-	(23.30)	-	(9.24)	(7.16)	17.40			37.85			0.07
	LisFundo	5.15	38.24	28.33	2.98	27.49	-	-	-	(75.73)	-	-	(4.63)	66.25			303.53			(18.90)
	Lucasfin - FEIIF	0.01	71.80	-	-	34.90	-	-	-	-	-	-	(7.16)	4.23			4.25			(0.15)
	Select Function - SICAFI	99.90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.41)	9.94	6.36	5	10.30	7.65	5	(0.23)
Gesfimo	Fimes II	24.82	75.18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.92)	33.40			34.05			0.08
	Fimes Um	64.95	33.65	-	1.40	-	-	-	-	-	-	-	(1.02)	21.79			22.01			(0.14)
	Herdade da Comporta - FEIIF	41.30	-	-	-	-	-	-	14.39	-	-	-	(34.41)	3.05	0.89	24	14.33	0.76	25	(0.13)
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIIF	4.08	1.10	-	77.12	17.58	-	-	-	(19.30)	-	-	(0.93)	35.67			44.78			0.17
	GFM Património - FEIIF	2.03	64.42	-	13.37	20.14	-	-	-	-	-	-	(0.23)	5.17	0.63	27	5.18	0.54	28	(0.01)
GNB Real Estate - SGOIC	Fimes Oriente	17.92	-	52.71	-	-	-	0.62	28.73	-	-	-	(0.13)	74.57			74.68			(0.03)
	GNB Branches - FEIIF*	27.75	-	-	71.38	0.26	-	-	-	-	-	-	0.15	70.67			71.00			0.45
	Gestindustria - FEIIF	0.23	25.08	-	46.56	26.55	-	-	-	-	-	-	(0.47)	8.74			8.93			(0.90)
	Imocais - FEIIF	1.08	-	-	92.29	-	-	-	-	(6.42)	-	-	5.83	19.20			20.69			0.55
	ImoGestão	17.69	29.67	-	-	51.31	-	-	-	-	-	-	(0.92)	2.52			2.58			(3.04)
	ImoInvestimento - FEIIF	20.11	0.72	-	-	3.01	-	-	70.91	-	-	(0.40)	(0.20)	25.81			27.42			(0.56)
	Invesfundo VII	12.93	87.07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.30)	7.04			7.06			(0.17)
	GNB Alta Vista*	99.21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.86)	0.78			0.80			(0.22)
	GNB Arrendamento*	23.44	-	-	64.11	5.10	-	-	-	-	-	-	(0.50)	4.30			4.67			(0.29)
	Prediloc Capital - FEIIF	25.26	-	-	48.17	5.62	-	-	20.73	-	-	-	(8.21)	(0.52)			16.66			0.29
	Promofundo - FEIIF	2.64	97.36	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.36)	(4.99)	15.71			16.95			(0.05)
	Unicampus - FEIIF	10.87	-	-	-	-	89.11	-	-	(6.30)	-	-	(0.14)	9.81	3.90	9	10.49	2.83	10	0.61
Imopolis	ImoDesenvolvimento	4.13	1.94	-	85.29	7.89	-	-	-	(46.55)	-	-	(1.60)	103.04	1.58	18	201.62	2.18	16	(0.73)
Imorendimento	Companhia Aurifícia - SICAFI Especial	0.60	-	5.16	0.42	93.18	-	-	-	(4.94)	-	-	(0.85)	19.95			21.32			(1.15)
	ICG Value - SICAFI Especial	33.28	-	-	47.49	19.23	-	-	-	(21.00)	-	-	(48.14)	7.11			23.05			1.40
	Imolux	43.11	-	-	23.77	2.24	-	-	-	-	-	-	18.95	14.97			17.00			(0.15)
	Invesfundo	0.18	1.05	-	80.37	18.31	-	-	-	(88.32)	-	-	(0.14)	5.49			47.92			(2.45)
	MCG Value - SICAFI Especial	93.55	4.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.91)	8.56			8.80			0.07
	Multi 24 - SICAFI Especial	2.07	-	-	93.27	-	-	-	-	(39.88)	-	-	(4.81)	10.17			20.07			0.91
	Natura - FEIIF *	5.87	90.28	-	3.84	-	-	-	-	-	-	-	(0.34)	6.77			6.79			(0.11)
	Prime Value - FEIIF	4.76	50.93	-	42.88	1.42	-	-	-	-	-	-	(0.62)	13.22			13.30			0.16
	VC Prime SICAFI	0.55	-	93.82	3.74	-	-	-	-	(48.36)	-	-	(3.40)	43.60	1.99	16	94.07	2.73	11	3.23
Insula Capital	Brimogal - SICAFI Especial	5.19	0.01	-	94.10	0.24	-	-	-	(0.31)	-	0.53	(0.02)	359.78			360.67			0.46
	Capital Real I - FEIIF	0.89	99.11	-	-	-	-	-	-	(3.04)	-	(85.12)	(3.28)	1.66			19.35			(1.65)
	Foz do Tejo	0.07	-	99.91	-	-	-	-	-	(50.89)	-	(0.79)	(16.38)	18.13			56.78			(0.17)
	Lagoas Park - SICAFI	0.83	1.52	-	95.68	-	-	-	-	(53.32)	-	-	(0.34)	193.15			435.28			0.30
	Madadna Portugal - SICAFI	6.53	3.10	49.51	-	40.86	-	-	-	(72.95)	-	(13.06)	(0.25)	6.22			45.27			(13.59)
	Mexto Poperty Investment I - SICAFI	2.66	20.03	73.32	-	0.06	-	-	3.15	(67.62)	0.77	(21.94)	(5.99)	1.72			38.76			(40.92)
	OBVI Investments - SICAFI	7.84	-	-	-	-	-	-	48.32	(15.70)	36.29	-	5.80	2.16			2.62			(0.34)
	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI	1.48	1.34	96.64	-	-	-	-	-	(43.64)	-	(51.67)	(2.24)	0.83			43.24			(51.33)
	Reward Properties I - SICAFI	17.23	-	79.85	-	-	-	-	-	(61.76)	-	(37.79)	2.56	0.09	8.96	4	101.77	11.93	2	(25.15)
Interfundos	Cimóvel	2.25	-	-	88.56	9.16	-	-	-	(7.33)	-	(0.00)	(7.00)	59.47			69.45			0.46
	Fimmo - FEIIF	2.08	0.74	-	3.41	93.26	-	-	-	(19.62)	-	-	(0.21)	33.35			41.86			(0.36)
	Fimobes - FEIIF	3.98	-	-	87.55	8.34	-	-	-	-	-	-	(1.02)	7.61			7.70			0.17
	Fundial - FEIIF	26.94	73.06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.12)	9.38			9.39			(0.04)
	Fundipar - FEIIF	4.19	95.54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15	17.44			17.46			0.06
	Funsita - FEIIF	11.62	72.67	-	-	15.71	-	-	-	-	-	(0.38)	(2.54)	1.13			1.16			(2.08)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Recéb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)	
														Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.		
Interfundos (continuação)	I Marope - FEIIF	8.48	-	-	78.53	12.96	-	-	-	-	-	-	(3.92)	1.39			1.45			(0.19)	
	Imoal - FEIIF	6.77	2.49	-	87.45	-	-	-	-	-	3.18	-	(6.57)	9.39			10.07			1.18	
	Imocott - FEIIF	3.24	-	-	93.94	2.78	-	-	-	-	-	-	(0.50)	15.01			15.09			0.15	
	Imofarma - FEIIF	5.25	13.99	-	77.44	3.16	-	-	-	(21.02)	-	-	(0.68)	78.43			100.37			0.21	
	Imorenda	6.14	-	-	91.29	2.54	-	-	-	-	-	-	(0.61)	80.39			80.91			0.38	
	Imosotto Acumulação	3.93	22.53	-	63.78	9.73	-	-	-	-	-	-	(0.61)	43.14			43.42			0.13	
	Monumental Residence - SICAFI	6.13	84.68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.11)	18.10			19.95			(9.85)	
	Oceanico II - FEIIF	1.07	98.93	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.41)	(0.28)	69.73			70.93			(0.05)	
	Oceanico III - FEIIF	3.50	31.14	63.22	-	-	-	-	-	(49.87)	-	-	(42.39)	2.71			48.39			181.60	
	Predicaíma	0.83	-	-	1.91	96.40	-	-	-	(2.09)	-	-	(0.02)	30.59			31.53			(0.05)	
	Predicapital - FEIIF	1.32	98.68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.06)	70.64			70.69			(0.10)	
	Renda Predial	8.57	-	-	80.20	11.21	-	-	-	-	-	-	(0.61)	101.03			101.67			(0.57)	
	Sand Capital - FEIIF	0.32	-	-	-	-	-	-	-	99.68	-	-	(0.04)	68.28			68.31			0.01	
	TDF	11.98	15.67	23.12	2.24	44.23	-	-	-	-	0.03	(12.41)	(15.27)	73.45	12.14	2	105.57	9.89	3	(3.62)	
	Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	2.78	54.21	37.12	-	2.33	-	-	-	-	-	(5.19)	(68.76)	15.82			70.36			(1.08)
Tejo - FEIIF		15.36	11.58	-	13.01	47.06	-	12.91	-	-	-	-	(0.22)	8.76	0.38	28	8.79	0.86	23	0.01	
Libertas	Fundicentro	5.83	75.69	-	4.85	7.53	-	-	-	(10.97)	-	(19.13)	5.44	26.52			38.30			0.06	
	Funditur - FEIIF	0.37	99.42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.04	14.07			14.09			0.02	
	Office Park Expo	4.15	-	-	90.67	-	-	-	-	-	-	-	(0.45)	268.21			284.19			0.46	
	Policity, Construção e Urbanizações - SICAFI	0.94	8.98	70.42	2.91	9.42	-	-	-	-	-	(52.98)	(4.40)	6.62			18.75			25.85	
	Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	1.38	42.48	-	1.06	13.74	-	-	-	-	40.86	(0.23)	(2.44)	41.51	5.48	6	42.86	4.30	7	(0.08)	
LYNX Asset Mangers	Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	3.37	-	91.46	-	-	-	-	-	(85.53)	-	(4.23)	(0.32)	0.56			11.82			(18.45)	
	Ambimobiliária - SICAFI Especial	0.27	3.26	15.78	74.59	5.90	-	-	-	(14.82)	-	-	(4.74)	72.83			90.77			1.77	
	BF Invest - FEIIF	1.84	41.75	-	55.43	0.74	-	-	-	(31.33)	-	(8.85)	(12.59)	12.99			27.64			15.70	
	Carismatiknauta - SICAFI Especial	0.19	-	-	35.01	-	-	-	47.84	-	-	-	13.71	20.82			21.51			(0.36)	
	Coincident Discovery - SICAFI	4.14	-	-	87.03	-	-	-	0.93	(88.42)	2.77	-	0.61	1.02			14.42			4.55	
	Colinvest - FEIIF	7.45	-	-	85.28	5.11	-	-	-	-	-	-	1.83	12.97			13.10			0.14	
	Coporgest Golden - SICAFI	0.01	-	99.99	-	-	-	-	-	(70.41)	-	-	-	0.52	9.85			32.73			(0.27)
	Domilis - SICAFI	13.56	34.43	-	3.50	46.82	-	-	-	(24.49)	1.12	(29.64)	0.05	3.44			7.58			(0.18)	
	Domus Capital - FEIIF	15.61	80.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.51	4.94			4.96			(1.25)	
	Eminvest - FEIIF	31.67	-	-	-	33.60	-	-	-	-	-	-	13.27	2.36			3.00			(0.23)	
	Geo Investimentos - SICAFI Especial	0.19	0.51	2.24	59.23	15.57	-	-	5.27	(19.58)	-	-	14.07	23.26			30.02			0.12	
	Grand Bay Residences - SICAFI	14.69	-	79.58	-	-	-	-	-	(6.50)	-	(59.42)	(2.41)	42.30			163.12			(0.18)	
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	13.11	-	-	86.25	-	-	-	-	-	-	-	0.07	33.81			34.00			0.38	
	Imobiliária Port. Mosqueteiros - SICAFI Esp.	0.27	-	-	-	-	-	-	98.86	-	-	-	(0.11)	35.24			35.59			33.99	
	Imopatrimónio - SICAFI	1.30	-	19.77	62.97	6.23	-	-	-	(20.88)	6.02	-	1.56	46.76			60.75			0.25	
	Imotur - FEIIF	2.74	-	-	80.76	16.20	-	-	-	(4.41)	-	-	(0.99)	56.92			60.36			0.28	
	Imovalue - FEIIF	0.14	-	-	-	99.77	-	-	-	(30.80)	-	(2.44)	(1.95)	5.59			8.64			(0.30)	
	JFRM Investimentos - SICAFI	7.14	-	-	43.77	48.71	-	-	-	(33.81)	-	-	(0.40)	8.53			13.04			(0.01)	
	Krep Portugal - SICAFI	0.74	-	37.18	60.75	-	-	-	-	(38.45)	-	-	(3.18)	29.49			51.70			0.32	
	Lionesa Real Estate - SICAFI	27.52	5.53	-	-	46.37	-	-	-	(19.29)	6.18	-	12.54	19.96			25.32			(0.18)	
	Marec Imob - SICAFI	4.95	1.76	-	67.08	24.71	-	-	-	(22.88)	-	-	0.57	42.33			55.56			1.01	
	Olissipo - FEIIF	2.51	10.29	-	59.80	26.95	-	-	-	(2.87)	-	-	0.17	13.64			14.08			0.10	
	PCInvest - SICAFI Especial	0.94	2.94	8.11	84.50	1.81	-	-	-	(30.19)	0.10	-	(2.02)	130.57			197.27			0.51	
	Pestana Properties - SICAFI Especial	48.93	-	-	-	-	-	-	-	-	51.07	-	(1.35)	0.97			0.98			(0.79)	
	Prédios Privados - SICAFI	3.99	61.56	19.80	-	0.04	-	-	-	(29.69)	-	(5.05)	7.62	32.41			55.62			(0.41)	
	Protagonist Behavior - SICAFI Especial	7.78	8.73	-	-	-	-	-	-	(0.10)	71.99	-	4.46	7.21			7.76			(0.11)	
	Roots and Cliffs - SICAFI	17.53	16.81	19.66	26.97	13.40	-	-	-	-	-	-	0.71	11.74			12.35			(0.36)	
	RSNX - SICAFI *	2.54	-	-	-	69.07	-	-	-	(35.02)	-	(30.57)	9.35	0.72			4.66			(14.84)	
	RTFQSJ - SICAFI	15.84	46.04	-	-	-	-	-	-	(32.78)	38.12	-	(0.25)	9.67			14.44			(2.66)	
	São José de Ribamar - FEIF	0.20	-	99.80	-	-	-	-	-	(3.92)	-	-	(0.09)	19.04			19.84			(0.06)	
	Sievomi - SICAFI Especial	28.62	48.86	-	-	21.41	-	-	-	-	-	(6.97)	1.77	29.59			31.58			(0.13)	
	Splendimension - SICAFI	7.89	-	20.31	35.58	32.35	-	-	-	(58.04)	0.40	(10.53)	1.18	21.90			75.12			(1.44)	
	Substância Numérica - SICAFI	1.55	-	-	20.20	30.35	-	-	34.50	(13.28)	11.77	-	0.40	19.36			22.65			0.44	
	TOP NOTCH - SICAFI	9.55	-	33.64	-	-	-	-	44.24	(1.54)	11.86	(65.57)	0.30	1.88			5.79			(0.78)	
	Touchwise - SICAFI	42.15	-	-	57.78	-	-	-	-	(38.41)	-	-	(1.73)	5.12			8.56			10.21	
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	55.93	-	43.71	-	-	-	-	-	(11.18)	-	(63.61)	(0.18)	8.58	12.25	1	34.78	13.74	1	35.22		

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 (%)	Recob. 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	16.31	-	30.78	48.02	2.07	-	-	-	(1.58)	-	-	(2.81)	60.82			65.55			0.59
	Imomarvãs	2.73	-	97.27	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.12)	6.36			6.37			(0.09)
	ImoUrbe	8.17	-	-	89.87	-	-	-	-	(20.09)	-	-	(0.42)	16.12			20.78			0.85
	Polaris	6.80	-	-	89.92	-	-	-	-	-	-	-	(0.30)	4.21			4.37			(0.11)
	Portugal Estates Fund (PEF)	8.55	-	-	5.49	85.43	-	-	-	-	-	-	(2.08)	2.36			2.42			(0.34)
	Valor Arrendamento*	63.18	0.37	6.50	4.20	25.42	-	-	-	-	-	-	(3.42)	8.69	1.51	19	9.02	1.17	22	(0.50)
Norfin	Alcance Atraente - SICAFI	0.97	-	96.18	-	-	-	-	-	(42.25)	-	(22.98)	(18.50)	4.81			35.90			(2.72)
	Arrábida - FEIIF	8.56	33.24	-	21.98	25.91	-	-	-	-	-	-	0.02	18.41			20.52			(0.19)
	Beirafundo	7.32	-	63.38	-	28.17	-	-	-	(54.25)	-	(2.34)	(2.62)	16.72			42.16			(1.64)
	Europa	3.69	-	-	86.52	9.43	-	-	-	-	-	-	(1.26)	31.42			31.94			0.33
	Guebar - FEIIF	6.44	5.70	-	7.96	79.69	-	-	-	-	-	-	(0.62)	10.02			10.10			(0.11)
	Ibéria - FEIIF	5.58	20.05	-	39.26	25.12	-	9.20	-	(2.12)	-	(2.19)	(2.16)	19.02			20.51			(0.18)
	Ilustre e Perfeito - SICAFI	13.37	-	73.48	-	-	-	-	-	(33.50)	-	(25.03)	11.86	10.94			27.23			(2.94)
	Imocar	5.71	-	-	88.20	5.93	-	-	-	-	-	(0.55)	(1.00)	43.27			44.02			0.42
	Multusos Oriente - FEIIF	10.54	-	57.31	-	4.10	3.60	-	-	(20.62)	-	(0.14)	18.60	61.52			83.84			(0.20)
	Trindade	2.83	48.67	39.43	1.06	4.08	-	-	-	(21.21)	-	-	(11.89)	39.07			62.03			(11.67)
	Vantagem Galopante - SICAFI	1.32	-	96.66	-	-	-	-	-	(41.01)	-	(18.51)	(27.33)	6.68	4.02	8	60.10	4.74	6	(4.91)
Profile - SGOIC	Banif Renda Habitação	13.65	0.42	-	3.38	17.92	-	-	-	-	-	(0.39)	2.34			7.24			(0.60)	
	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	14.90	33.01	-	2.37	49.72	-	-	-	-	-	(0.19)	(6.92)	2.26			2.43			(0.11)
	Imopredial	6.15	1.67	22.76	33.99	13.19	-	-	-	-	0.22	-	(1.14)	91.88	1.48	20	119.58	1.40	19	0.22
Refundos	City Marquês - SICAFI	4.44	-	-	95.55	-	-	-	-	(46.87)	-	-	(2.25)	7.39			14.53			0.30
	Eifcitylis - SICAFI	1.37	-	-	98.16	-	-	-	-	(70.72)	-	-	(0.72)	6.89			24.53			0.30
	Summercity - SICAFI	2.56	-	-	97.02	-	-	-	-	(67.08)	-	-	0.22	28.47	0.66	26	87.03	1.36	20	1.05
Santander Asset Management	Imorent	20.30	-	-	64.42	6.20	8.31	-	-	-	-	-	(1.75)	3.27			3.36			0.25
	Lusimovest	11.59	10.48	-	63.68	7.33	-	-	-	-	-	(0.06)	55.05			59.60			0.65	
	Novlmovest	5.60	12.04	-	70.85	8.43	-	-	-	-	-	(0.09)	0.43	172.72	3.55	10	177.60	2.60	12	0.21
Sierra IG	ArrábidaShopping - SICAFI	5.71	-	-	90.09	2.47	-	-	-	(42.14)	-	-	(19.38)	48.82			132.86			(1.90)
	GaiaShopping - SICAFI	5.68	-	-	90.09	2.71	-	-	-	(39.73)	-	-	(3.79)	81.47			148.21			(1.76)
	Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	1.54	-	-	97.81	-	-	-	-	(45.09)	-	-	(1.29)	113.89			215.02			0.42
	Imosede	0.58	4.36	-	89.98	4.19	-	-	-	(2.74)	-	-	(0.67)	188.90			197.41			0.30
	Imosonae Dois - FEIIF	0.76	3.59	-	95.02	-	-	-	-	-	-	-	(0.69)	163.15	9.15	3	165.35	9.28	4	(1.84)
Silvip	Almost Future - SICAFI	1.34	0.12	32.97	35.92	27.12	-	-	-	(91.49)	-	-	0.13	1.50			24.60			(7.11)
	Atlantis	17.83	-	-	7.69	74.37	-	-	-	-	-	(32.19)	(10.80)	3.17			5.57			(68.53)
	Castro Red Capital - SICAFI	13.34	18.61	36.36	27.79	-	-	-	-	(40.60)	-	(3.63)	(2.07)	13.73			27.57			24.45
	Fundigroup	12.15	1.81	-	85.27	0.72	-	-	-	-	-	-	(1.08)	21.42			21.67			0.58
	ICON - SICAFI	0.17	28.58	6.44	60.85	0.09	-	-	-	(11.50)	0.68	-	1.46	69.88			80.54			0.18
	Imovedras	5.68	-	0.14	79.63	14.28	-	-	-	-	-	-	(1.45)	49.97			50.85			0.18
	SIGNIA - SICAFI Especial	4.23	20.69	11.36	41.97	21.20	-	-	-	(44.11)	-	-	(0.15)	39.48	3.06	12	71.54	3.05	9	0.37
	Maxirent	4.80	-	-	88.83	5.94	-	-	-	-	-	-	(1.07)	86.83			88.15			0.38
Southcap - SGOIC	Torre NOS - SICAFI	5.96	-	-	92.71	0.12	-	-	-	(45.32)	-	-	(2.76)	30.68			60.50			0.55
	Torre Ocidente - SICAFI	3.72	-	-	94.06	-	-	-	-	(24.56)	-	-	(1.30)	64.52	2.79	13	89.71	2.58	13	0.27
	IREEHF Lisbon Avenida - SICAFI	1.63	0.13	-	96.37	-	-	-	-	(38.87)	-	-	1.69	125.99			206.74			0.28
Square Asset Management	Saudinveste	3.47	-	-	96.39	-	-	-	-	(0.65)	-	-	(0.90)	156.50			159.19			(2.56)
	Turirent	10.76	52.25	-	1.75	34.71	-	-	-	-	-	(1.87)	8.65	4.47	7	8.86	4.05	8	(0.52)	
	Eurofundo - FEIIF	22.08	6.15	52.04	3.42	15.92	-	-	-	-	-	(4.23)	(1.71)	34.29			36.60			(0.20)
	Inogi Capital- FEIIF	3.70	96.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.08)	3.75			3.79			(0.22)
Statusdesafio Capital - SGOIC (1)	Lusofundo	23.57	76.30	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.09)	57.35			57.47			(7.72)	
	Torre Oriente - SICAFI	4.07	-	-	86.86	7.12	-	-	-	(26.97)	-	-	0.51	69.79	2.54	15	97.49	2.11	17	(0.06)
	Turístico	27.02	-	-	66.24	4.67	-	-	-	-	-	-	(7.11)	50.26			55.35			0.08
TF Turismo Fundos	Turístico II	20.22	1.57	-	73.45	1.63	-	-	-	-	-	-	(8.64)	96.05			108.88			0.07
	Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	6.03	3.22	21.07	69.43	-	-	-	-	-	-	-	(7.06)	22.54	2.59	14	24.32	2.04	18	3.56
	Vila Galé Gest	11.93	-	-	87.51	-	-	-	-	-	-	(0.20)	0.04	71.84	1.10	22	72.37	0.78	24	0.60

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. - 31-05-2023

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	1,150,308,573	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	681,651,225	2
Imofomento	F. Aberto Rendimento	592,796,410	3
Vip	F. Aberto Rendimento	403,039,263	4
Brimogal - SICAFI Especial	Fundo Fechado	359,781,316	5
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	333,553,248	6
Office Park Expo	Fundo Fechado	268,208,614	7
Imofid	F. Aberto Rendimento	259,596,053	8
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	234,417,823	9
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	196,652,386	10
Amoreiras	Fundo Fechado	196,169,000	11
Lagoas Park - SICAFI	Fundo Fechado	193,154,339	12
Imosede	Fundo Fechado	188,902,111	13
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	181,342,274	14
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	176,187,303	15
NovImovest	Fundo Fechado	172,719,845	16
Imosonae Dois - FEIIF	Fundo Fechado	163,146,322	17
Saudinveste	Fundo Fechado	156,496,060	18
GNB Património *	F. Aberto Rendimento	135,577,368	19
PCInvest - SICAFI Especial	Fundo Fechado	130,571,668	20
IREEHF Lisbon Avenida - SICAFI	Fundo Fechado	125,993,977	21
Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	Fundo Fechado	113,893,573	22
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	108,207,423	23
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	103,040,270	24
Renda Predial	Fundo Fechado	101,032,340	25
Turistico II	Fundo Fechado	96,053,055	26
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	92,136,086	27
Imopredial	Fundo Fechado	91,884,997	28
Maxirent	Fundo Fechado	86,832,520	29
GaiaShopping - SICAFI	Fundo Fechado	81,471,103	30
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	81,040,061	31
Imorenda	Fundo Fechado	80,389,589	32
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	78,433,815	33
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	76,229,820	34
Fimes Oriente	Fundo Fechado	74,568,788	35
TDF	Fundo Fechado	73,453,028	36
Ambimobiliária - SICAFI Especial	Fundo Fechado	72,827,625	37
Vila Galé - FEIIF*	Fundo Fechado	71,840,722	38
GNB Branches - FEIIF*	Fundo Fechado	70,670,602	39
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	70,640,924	40
ICON - SICAFI	Fundo Fechado	69,882,299	41
Torre Oriente - SICAFI	Fundo Fechado	69,786,871	42
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	69,728,677	43
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	68,279,353	44
LisFundo	Fundo Fechado	66,246,632	45
Torre Ocidente - SICAFI	Fundo Fechado	64,518,713	46
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	61,665,344	47
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	61,520,354	48
Fundinvest	Fundo Fechado	60,818,528	49
Cimóvel	Fundo Fechado	59,469,557	50
Companhia das Nações Aliadas-SICAFI, Esp.	Fundo Fechado	58,784,552	51
Lusofundo	Fundo Fechado	57,348,174	52
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	56,918,457	53
LusImovest	Fundo Fechado	55,053,111	54
Iberfid*	Fundo Fechado	52,551,067	55
Turistico	Fundo Fechado	50,263,947	56
Imovedras	Fundo Fechado	49,972,835	57
ArrábisaShopping - SICAFI	Fundo Fechado	48,815,498	58
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	46,761,068	59
VC Prime SICAFI	Fundo Fechado	43,600,926	60
Retail Properties - FEIIF*	Fundo Fechado	43,540,933	61
Imocar	Fundo Fechado	43,265,030	62
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	43,136,740	63
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	42,664,182	64
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	42,333,921	65
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	42,298,003	66
Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Fundo Fechado	41,514,023	67
SIGNIA - SICAFI Especial	Fundo Fechado	39,484,843	68

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Trindade	Fundo Fechado	39,066,115	69
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	35,668,728	70
Imobiliária Port. Mosqueteiros - SICAFI Esp.	Fundo Fechado	35,244,048	71
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	34,287,154	72
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	33,808,302	73
Fimes II	Fundo Fechado	33,396,077	74
Fimmo - FEIIF	Fundo Fechado	33,348,290	75
Prédios Privados - SICAFI	Fundo Fechado	32,406,602	76
Europa	Fundo Fechado	31,423,723	77
Torre NOS - SICAFI	Fundo Fechado	30,678,912	78
Predicaíma	Fundo Fechado	30,592,600	79
Josiba Florestal - FEIIF	F. Florestal	30,205,102	80
Sievomi - SICAFI Especial	Fundo Fechado	29,591,677	81
Krep Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	29,488,086	82
Summerciti - SICAFI	Fundo Fechado	28,473,627	83
Imofuste - SICAFI	Fundo Fechado	27,536,154	84
Fundicentro	Fundo Fechado	26,515,835	85
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	25,812,384	86
ImoPortugal	Fundo Fechado	25,189,778	87
Geo Investimentos - SICAFI Especial	Fundo Fechado	23,264,161	88
ImoConvento	Fundo Fechado	22,954,836	89
Territórios de Baixa Densidade Turísticos - FEIIF	Fundo Fechado	22,544,336	90
Global Fundo	Fundo Fechado	22,384,530	91
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	21,895,975	92
Fimes Um	Fundo Fechado	21,789,125	93
Fundigroup	Fundo Fechado	21,421,167	94
FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundo Fechado	21,407,491	95
ImoComercial	Fundo Fechado	20,857,372	96
Carismatiknauta - SICAFI Especial	Fundo Fechado	20,815,472	97
FundoLis	Fundo Fechado	20,435,224	98
Lionesa Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	19,962,099	99
Companhia Aurificia - SICAFI Especial	Fundo Fechado	19,952,571	100
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	19,837,750	101
Substância Numérica - SICAFI	Fundo Fechado	19,360,452	102
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	19,199,223	103
São José de Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	19,041,330	104
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	19,021,140	105
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	18,409,093	106
Foz do Tejo	Fundo Fechado	18,129,932	107
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	18,095,704	108
Fundipar - FEIIF	Fundo Fechado	17,436,029	109
Ineova - Proj., Neg. e Promoções - SICAFI	Fundo Fechado	17,402,193	110
FNRE Cabeço da Bola - FEIIF	Fundo Fechado	17,132,684	111
Beirafundo	Fundo Fechado	16,717,602	112
ImoUrbe	Fundo Fechado	16,115,120	113
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	15,817,618	114
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	15,706,676	115
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	15,170,798	116
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	15,006,810	117
Imolux	Fundo Fechado	14,972,851	118
JNV Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	14,267,552	119
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	14,152,547	120
Funditur - FEIIF	Fundo Fechado	14,071,303	121
Castro Red Capital - SICAFI	Fundo Fechado	13,732,982	122
Olissipo - FEIIF	Fundo Fechado	13,640,336	123
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	13,386,997	124
Gef II	Fundo Fechado	13,273,695	125
Prime Value - FEIIF	Fundo Fechado	13,217,367	126
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	12,992,586	127
Colinvest - FEIIF	Fundo Fechado	12,969,636	128
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	11,742,089	129
AG - FEIIF	Fundo Fechado	11,626,411	130
Spot on - FEIIF	Fundo Fechado	11,210,432	131
Ilustre e Perfeito - SICAFI	Fundo Fechado	10,938,220	132
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	10,919,492	133
ImoImperial	Fundo Fechado	10,333,133	134
Multi 24 - SICAFI Especial	Fundo Fechado	10,166,886	135
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10,017,925	136
Select Function - SICAFI	Fundo Fechado	9,940,539	137
Coporgest Golden - SICAFI	Fundo Fechado	9,852,641	138
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	9,813,600	139
RTFQJSJ - SICAFI	Fundo Fechado	9,672,397	140

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	9,394,900	141
Fundial - FEIIF	Fundo Fechado	9,381,347	142
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	8,848,447	143
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8,760,429	144
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	8,744,881	145
Valor Arrendamento*	Fundo Fechado	8,685,439	146
Turirent	Fundo Fechado	8,650,328	147
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	8,577,360	148
MCG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	8,557,118	149
JFRM Investimentos - SICAFI	Fundo Fechado	8,531,306	150
Athos - SICAFI Especial	Fundo Fechado	8,458,799	151
Crescendis	Fundo Fechado	8,359,685	152
Imoplanus	Fundo Fechado	8,041,832	153
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	7,610,335	154
City Marquês - SICAFI	Fundo Fechado	7,393,587	155
Protagonist Behavior - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7,209,628	156
ICG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7,113,319	157
Invesfundo VII	Fundo Fechado	7,043,239	158
Eifcitylis - SICAFI	Fundo Fechado	6,889,099	159
Natura - FEIIF *	Fundo Fechado	6,769,827	160
Conforto - FEIIF	Fundo Fechado	6,694,807	161
Vantagem Galopante - SICAFI	Fundo Fechado	6,682,708	162
Polcity, Construção e Urbanizações - SICAFI	Fundo Fechado	6,617,158	163
Imomarvãs	Fundo Fechado	6,359,970	164
Madadna Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	6,219,793	165
Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	Fundo Fechado	5,968,550	166
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5,626,220	167
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	5,590,089	168
Invesfundo	Fundo Fechado	5,488,064	169
CAPC - SICAFI	Fundo Fechado	5,365,430	170
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	5,167,477	171
Touchwise - SICAFI	Fundo Fechado	5,118,668	172
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	4,936,355	173
Kind Care - FEIIF	Fundo Fechado	4,901,738	174
Alcance Atraente - SICAFI	Fundo Fechado	4,814,854	175
GNB Arrendamento*	Fundo Fechado	4,304,184	176
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	4,227,906	177
Polaris	Fundo Fechado	4,209,692	178
Inogi Capital- FEIIF	Fundo Fechado	3,753,230	179
Domilis - SICAFI	Fundo Fechado	3,437,329	180
Imorent	Fundo Fechado	3,272,816	181
Atlantis	Fundo Fechado	3,169,331	182
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	3,051,396	183
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	2,714,984	184
ImoGestão	Fundo Fechado	2,519,432	185
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2,368,855	186
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	2,359,716	187
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	2,356,979	188
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	2,342,083	189
FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundo Fechado	2,258,307	190
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	2,255,482	191
OBVI Investments - SICAFI	Fundo Fechado	2,161,137	192
TOP NOTCH - SICAFI	Fundo Fechado	1,880,775	193
Mexto Property Investment I - SICAFI	Fundo Fechado	1,724,807	194
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	1,656,243	195
Almost Future - SICAFI	Fundo Fechado	1,502,812	196
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	1,392,400	197
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	1,129,898	198
Coincident Discovery - SICAFI	Fundo Fechado	1,018,093	199
Pestana Properties - SICAFI Especial	Fundo Fechado	965,829	200
Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	828,516	201
GNB Alta Vista*	Fundo Fechado	777,398	202
RSNX - SICAFI *	Fundo Fechado	716,659	203
Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	Fundo Fechado	561,241	204
FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundo Fechado	435,535	205
Reward Properties I - SICAFI	Fundo Fechado	87,766	206
Total		11,196,078,094	

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

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

5 - AMOSTRA (Maio 2023)

Categoria de O.I.I.	N.º de Fundos considerados	Montantes Geridos (Euro)	Amostra*
Fundos Abertos de Acumulação	6	1,793,915,731.86	100.00%
Fundos Abertos de Rendimento	7	2,487,253,627.40	100.00%
FUNGEPI	2	273,478,359.77	100.00%
Fundos de Reabilitação	1	76,229,820.00	94.95%
Fundos Florestais	3	49,983,868.84	100.00%
Fundos Fechados	187	6,515,216,685.71	85.14%
Total	206	11,196,078,093.58	90.72%

* Amostra com base nos montantes geridos em 31 de Março de 2023.

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

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