



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Organismos de Investimento Imobiliário

Janeiro 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
7. Lista de Fusões ocorridas entre O.I.I.	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	dezembro 2022		janeiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	72,955,979	4.09	72,805,084	4.04	99.79
- Terrenos Não Urbanizados	30,414,301	1.70	30,372,840	1.69	99.86
- Outros Projectos de Construção	2,401,200	0.13	2,401,200	0.13	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	1,381,066,447	77.36	1,369,359,142	75.98	99.15
- Construções Acabadas Não Arrendadas	244,491,917	13.70	252,340,212	14.00	103.21
- Direitos	7,841,250	0.44	7,841,250	0.44	100.00
- Sub-Total Imóveis	1,739,171,094	97.42	1,735,119,728	96.27	99.77
- Sub-Total Património Imobiliário	1,739,171,094	97.42	1,735,119,728	96.27	99.77
- Numerário e Depósitos à ordem	51,073,300	2.86	69,412,223	3.85	135.91
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	179,105,355	10.03	172,360,504	9.56	96.23
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	4,881,446	0.27	9,770,796	0.54	200.16
- Adiantamentos por conta de imóveis	30,000	0.00	30,000	0.00	100.00
- Outros Valores Activos	44,743,306	2.51	44,694,151	2.48	99.89
- Recebimentos por conta de imóveis	(3,046,398)	-0.17	(3,415,853)	-0.19	112.13
- Outros Valores Passivos	(230,742,840)	-12.93	(225,655,042)	-12.52	97.80
TOTAL	1,785,215,264	100.00	1,802,316,507	100.00	100.96

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	dezembro 2022		janeiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Arrendadas	1,829,517,283	74.73	1,813,028,009	73.66	99.10
- Construções Acabadas Não Arrendadas	236,295,764	9.65	253,682,057	10.31	107.36
- Direitos	8,618,500	0.35	8,618,500	0.35	100.00
- Sub-Total Imóveis	2,074,431,547	84.74	2,075,328,566	84.32	100.04
- Sub-Total Património Imobiliário	2,074,431,547	84.74	2,075,328,566	84.32	100.04
- Numerário e Depósitos à ordem	185,782,155	7.59	178,045,899	7.23	95.84
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	183,214,868	7.48	202,832,122	8.24	110.71
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	99,171,013	4.05	98,770,258	4.01	99.60
- Empréstimos Obtidos	(49,408,129)	-2.02	(49,425,715)	-2.01	100.04
- Sub-Total Empréstimos	(49,408,129)	-2.02	(49,425,715)	-2.01	100.04
- Adiantamentos por conta de imóveis	171,750	0.01	171,750	0.01	100.00
- Outros Valores Activos	57,314,733	2.34	58,064,824	2.36	101.31
- Recebimentos por conta de imóveis	(1,050,000)	-0.04	(1,050,000)	-0.04	100.00
- Outros Valores Passivos	(101,592,722)	-4.15	(101,432,859)	-4.12	99.84
TOTAL	2,448,035,213	100.00	2,461,304,846	100.00	100.54

TOTAL FUNGEPI	dezembro 2022		janeiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	5,142,792	1.95	5,142,792	1.94	100.00
- Terrenos Não Urbanizados	3,464,865	1.31	3,426,665	1.29	98.90
- Outros Projectos de Construção	821,992	0.31	821,992	0.31	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	115,633,348	43.78	122,743,693	46.28	106.15
- Construções Acabadas Não Arrendadas	56,890,351	21.54	45,632,682	17.21	80.21
- Direitos	246,200	0.09	249,350	0.09	101.28
- Sub-Total Imóveis	182,199,548	68.98	178,017,173	67.12	97.70
- Fundos de Investimento Imobiliário	543,807	0.21	-	0.00	0.00
- Participações em Sociedades Imobiliárias	15,736,577	5.96	15,736,577	5.93	100.00
- Sub-Total Património Imobiliário	198,479,932	75.14	193,753,750	73.06	97.62
- Numerário e Depósitos à ordem	63,933,706	24.20	69,484,079	26.20	108.68
- Adiantamentos por conta de imóveis	330,000	0.12	330,000	0.12	100.00
- Outros Valores Activos	9,121,154	3.45	9,266,138	3.49	101.59
- Recebimentos por conta de imóveis	(795,124)	-0.30	(659,474)	-0.25	82.94
- Outros Valores Passivos	(6,932,061)	-2.62	(6,970,880)	-2.63	100.56
TOTAL	264,137,607	100.00	265,203,613	100.00	100.40

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	dezembro 2022		janeiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Projectos de Construção de Reabilitação	13,977,227	18.11	13,977,227	18.12	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	86,962,407	112.69	86,962,407	112.75	100.00
- Construções Acabadas Não Arrendadas	7,327,632	9.50	7,327,632	9.50	100.00
- Sub-Total Imóveis	108,267,266	140.30	108,267,266	140.38	100.00
- Sub-Total Património Imobiliário	108,267,266	140.30	108,267,266	140.38	100.00
- Numerário e Depósitos à ordem	1,149,393	1.49	1,079,788	1.40	93.94
- Empréstimos Obtidos	(29,897,706)	-38.74	(29,921,350)	-38.80	100.08
- Sub-Total Empréstimos	(29,897,706)	-38.74	(29,921,350)	-38.80	100.08
- Outros Valores Activos	428,529	0.56	549,990	0.71	128.34
- Outros Valores Passivos	(2,778,029)	-3.60	(2,849,085)	-3.69	102.56
TOTAL	77,169,453	100.00	77,126,609	100.00	99.94

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	dezembro 2022		janeiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	39,807,257	74.97	39,807,257	75.01	100.00
- Construções Acabadas Arrendadas	5,122,656	9.65	5,122,656	9.65	100.00
- Direitos	11,852,787	22.32	11,852,787	22.33	100.00
- Sub-Total Imóveis	56,782,700	106.94	56,782,700	106.99	100.00
- Sub-Total Património Imobiliário	56,782,700	106.94	56,782,700	106.99	100.00
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	290,448	0.55	291,793	0.55	100.46
- Numerário e Depósitos à ordem	587,088	1.11	532,706	1.00	90.74
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	1,075,100	2.02	1,075,135	2.03	100.00
- Empréstimos Obtidos	(1,158,598)	-2.18	(1,148,163)	-2.16	99.10
- Sub-Total Empréstimos	(1,158,598)	-2.18	(1,148,163)	-2.16	99.10
- Outros Valores Activos	99,148	0.19	160,229	0.30	161.61
- Recebimentos por conta de imóveis	(224,132)	-0.42	(224,132)	-0.42	100.00
- Outros Valores Passivos	(4,353,027)	-8.20	(4,398,533)	-8.29	101.05
TOTAL	53,098,727	100.00	53,071,734	100.00	99.95

TOTAL FUNDOS FECHADOS	dezembro 2022		janeiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	890,147,807	13.68	913,861,475	14.00	102.66
- Terrenos Não Urbanizados	288,257,511	4.43	280,172,606	4.29	97.20
- Projectos de Construção de Reabilitação	344,037,148	5.29	358,680,473	5.50	104.26
- Outros Projectos de Construção	994,334,221	15.28	974,318,098	14.93	97.99
- Construções Acabadas Arrendadas	4,958,691,788	76.22	4,991,276,617	76.49	100.66
- Construções Acabadas Não Arrendadas	596,624,953	9.17	573,543,298	8.79	96.13
- Direitos	15,015,709	0.23	15,015,709	0.23	100.00
- Sub-Total Imóveis	8,087,109,138	124.30	8,106,868,275	124.23	100.24
- Fundos de Investimento Imobiliário	5,076,200	0.08	5,024,061	0.08	98.97
- Participações em Sociedades Imobiliárias	175,749,930	2.70	175,477,700	2.69	99.85
- Sub-Total Património Imobiliário	8,267,935,268	127.08	8,287,370,036	126.99	100.24
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	3,091,302	0.05	3,096,033	0.05	100.15
- Numerário e Depósitos à ordem	513,206,656	7.89	514,441,412	7.88	100.24
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	130,735,775	2.01	154,068,489	2.36	117.85
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	1,250,840	0.02	1,251,583	0.02	100.06
- Empréstimos Obtidos	(1,943,938,511)	-29.88	(1,948,997,705)	-29.87	100.26
- Descobertos	(1,321,459)	-0.02	(1,325,845)	-0.02	100.33
- Sub-Total Empréstimos	(1,945,259,971)	-29.90	(1,950,323,551)	-29.89	100.26
- Adiantamentos por conta de imóveis	37,291,440	0.57	30,542,338	0.47	81.90
- Outros Valores Activos	224,559,035	3.45	228,253,023	3.50	101.64
- Recebimentos por conta de imóveis	(270,091,457)	-4.15	(295,710,771)	-4.53	109.49
- Outros Valores Passivos	(456,770,014)	-7.02	(447,230,773)	-6.85	97.91
TOTAL	6,505,948,873	100.00	6,525,757,821	100.00	100.30

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	dezembro 2022		janeiro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	968,246,578	8.70	991,809,351	8.87	102.43
- Terrenos Não Urbanizados	361,943,932	3.25	353,779,367	3.16	97.74
- Projectos de Construção de Reabilitação	358,014,375	3.22	372,657,700	3.33	104.09
- Outros Projectos de Construção	997,557,413	8.96	977,541,290	8.74	97.99
- Construções Acabadas Arrendadas	8,376,993,929	75.24	8,388,492,523	75.00	100.14
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1,141,630,618	10.25	1,132,525,881	10.13	99.20
- Direitos	43,574,446	0.39	43,577,596	0.39	100.01
- Sub-Total Imóveis	12,247,961,292	110.01	12,260,383,708	109.62	100.10
- Fundos de Investimento Imobiliário	5,620,007	0.05	5,024,061	0.04	89.40
- Participações em Sociedades Imobiliárias	191,486,507	1.72	191,214,277	1.71	99.86
- Sub-Total Património Imobiliário	12,445,067,807	111.78	12,456,622,047	111.37	100.09
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	3,381,750	0.03	3,387,827	0.03	100.18
- Numerário e Depósitos à ordem	815,732,297	7.33	832,996,107	7.45	102.12
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	494,131,098	4.44	530,336,250	4.74	107.33
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	105,303,299	0.95	109,792,637	0.98	104.26
- Sub-Total Liquidez	1,418,548,443	12.74	1,476,512,821	13.20	104.09
- Empréstimos Obtidos	(2,024,402,944)	-18.18	(2,029,492,933)	-18.15	100.25
- Descobertos	(1,321,459)	-0.01	(1,325,845)	-0.01	100.33
- Sub-Total Empréstimos	(2,025,724,404)	-18.19	(2,030,818,779)	-18.16	100.25
- Adiantamentos por conta de imóveis	37,823,190	0.34	31,074,088	0.28	82.16
- Outros Valores Activos	336,265,905	3.02	340,988,355	3.05	101.40
- Recebimentos por conta de imóveis	(275,207,112)	-2.47	(301,060,230)	-2.69	109.39
- Outros Valores Passivos	(803,168,692)	-7.21	(788,537,172)	-7.05	98.18
TOTAL	11,133,605,138	100.00	11,184,781,130	100.00	100.46

2 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. (31-01-2023) - 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	5,081.6	0	4	7,436.4	1	6	19,135.9	1	16	176,448.3	2	149	0.0			0.0			-74,477.9	4	-63	200.0	1	0	-2,956.3	1	-2	-12,262.9	3	-10	118,605.2
BPI Gestão de Ativos	138,196.6	9	22	24,458.4	2	4	0.0			478,467.5	5	76	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-15,341.4	3	-2	625,781.1
Caixa Gestão de Ativos	101,121.7	7	11	39,960.0	3	4	6,579.0	0	1	789,581.7	8	86	0.0			0.0			-7,919.1	0	-1	0.0			-658.0	0	0	-14,640.2	3	-2	914,025.0
Carregosa - SGOIC	9,035.8	1	11	9,114.6	1	11	0.0			85,201.5	1	100	0.0			0.0			-16,907.4	1	-20	0.0			0.0			-1,473.6	0	-2	84,971.0
Crédito Agrícola Gest	6,614.9	0	39	4,242.3	0	25	0.0			6,164.0	0	36	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-90.0	0	-1	16,931.2
Fidelidade - SGOIC	6,647.1	0	2	0.0			0.0			319,181.7	3	102	0.0			0.0			-55,949.7	3	-18	0.0			0.0			42,133.5	-9	14	312,012.6
Floresta Atlântica	6.0	0	0	11,317.4	1	66	0.0			11,348.9	0	66	0.0			0.0			-1,148.2	0	-7	0.0			-224.1	0	-1	-4,180.3	1	-24	17,119.7
Fundiestamo	34,502.7	2	12	0.0			34,518.8	3	12	227,422.9	2	77	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-1,192.5	0	0	295,251.9
Gef	69,332.0	5	16	373,990.2	28	87	127,739.7	9	30	144,866.3	2	34	0.0			998.1	1	0	-261,401.8	13	-61	360.0	1	0	-4,856.8	2	-1	-21,907.7	5	-5	429,120.0
Gesfimo	28,901.0	2	50	33,845.2	3	59	0.0			307.8	0	1	0.0			2,063.0	1	4	0.0			0.0			0.0			-7,265.6	2	-13	57,851.3
GFM Gestão de Ativos	1,922.8	0	5	3,833.1	0	10	0.0			43,774.1	0	109	0.0			0.0			-8,957.7	0	-22	0.0			0.0			-383.4	0	-1	40,188.9
GNB Real Estate - SGOIC	208,211.6	14	31	34,400.3	3	5	42,931.0	3	6	339,232.6	4	50	461.0	9	0	63,570.3	33	9	-2,421.9	0	0	501.8	2	0	-2,116.9	1	0	-4,473.2	1	-1	680,296.6
Imofundos	10,753.5	1	5	20,601.4	2	9	2,401.2	0	1	204,202.2	2	88	0.0			0.0			0.0			0.0			-1,017.5	0	0	-4,979.2	1	-2	231,961.6
Imopolis	9,253.0	1	9	3,908.1	0	4	0.0			187,889.5	2	181	0.0			0.0			-93,863.3	5	-91	0.0			0.0			-3,603.7	1	-3	103,583.5
Imorendimento	21,919.4	1	23	13,441.7	1	14	85,688.0	6	88	75,634.0	1	78	0.0			0.0			-85,710.9	4	-88	0.0			0.0			-13,560.0	3	-14	97,412.2
Insula Capital	37,335.5	3	6	36,361.0	3	6	215,453.0	16	35	806,695.8	8	131	0.0			2,586.3	1	0	-411,964.4	20	-67	4,572.3	15	1	-64,960.8	22	-11	-11,659.2	3	-2	614,419.4
Interfundos	52,011.6	4	5	243,796.1	18	23	139,484.9	10	13	699,195.5	7	67	1,246.8	25	0	78,048.7	41	7	-88,194.2	4	-8	347.4	1	0	-1,138.5	0	0	-74,311.5	17	-7	1,050,486.9
Invest Gestão de Activos	3,804.9	0	15	39,158.8	3	156	23,402.8	2	94	7,463.0	0	30	1,121.2	22	4	0.0			-1,278.8	0	-5	0.0			-2,389.1	1	-10	-46,256.3	10	-185	25,026.6
Libertas	25,209.7	2	7	45,124.4	3	13	9,100.5	1	3	273,799.0	3	79	0.0			0.0			-5,160.0	0	-1	13,012.5	42	4	-13,457.8	4	-4	-1,611.5	0	0	346,016.7
LYNX Asset Mangers	92,026.2	6	12	115,095.6	9	16	303,168.1	22	41	624,381.5	7	84	0.0			43,947.9	23	6	-282,599.3	14	-38	11,785.1	38	2	-161,630.2	54	-22	-5,657.4	1	-1	740,517.5
Montepio Gestão de Ativos	98,977.3	7	24	32.6	0	0	26,392.3	2	6	304,866.5	3	73	0.0			0.0			-5,509.5	0	-1	0.0			-147.5	0	0	-5,014.1	1	-1	419,597.6
Norfin	32,555.8	2	14	54,147.1	4	23	201,463.3	15	86	104,549.6	1	44	2,195.0	44	1	0.0			-101,587.5	5	-43	0.0			-28,275.0	9	-12	-29,921.7	7	-13	235,126.6
Profile - SGOIC	7,930.0	1	8	2,825.6	0	3	27,219.0	2	29	59,954.4	1	63	0.0			0.0			0.0			264.9	1	0	-78.0	0	0	-2,648.7	1	-3	95,467.3
Refundos	2,580.5	0	3	0.0			0.0			122,399.3	1	143	0.0			0.0			-38,542.8	2	-45	0.0			0.0			-988.1	0	-1	85,448.9
Santander Asset Management	46,669.2	3	17	27,593.6	2	10	0.0			205,365.3	2	73	0.0			0.0			0.0			0.0			-90.0	0	0	590.9	0	0	280,129.0
Silvip	93,137.4	6	15	40,705.0	3	7	61,501.2	5	10	524,240.6	5	86	0.0			0.0			-91,407.0	5	-15	0.0			-13,240.6	4	-2	-6,151.7	1	-1	608,785.0
Sierra IG	22,354.1	2	9	0.0			0.0			470,822.6	5	188	0.0			0.0			-232,806.7	11	-93	0.0			0.0			-9,637.5	2	-4	250,732.6
SIERRAGEST - Gestão de Fundos (1)	4,093.0	0	1	14,411.1	1	4	0.0			340,903.5	4	98	0.0			0.0			-7,400.0	0	-2	0.0			0.0			-2,479.5	1	-1	349,528.1
Southcap - SGOIC	7,366.6	0	4	0.0			0.0			224,087.0	2	125	0.0			0.0			-49,455.4	2	-28	0.0			0.0			-2,748.3	1	-2	179,249.9
Square Asset Management	224,577.3	15	15	84,748.8	6	6	0.0			1,408,604.4	15	96	0.0			0.0			-80,011.6	4	-5	30.0	0	0	-2,398.4	1	0	-168,984.3	38	-12	1,466,566.3
Statusdesafio Capital - SGOIC (2)	26,092.7	2	15	58,602.4	4	33	19,047.6	1	11	99,611.6	1	57	0.0			0.0			-26,143.8	1	-15	0.0			-1,299.1	0	-1	107.8	0	0	176,019.3
TF Turismo Fundos	39,064.8	3	23	2,437.7	0	1	4,972.6	0	3	136,955.4	1	82	0.0			0.0			0.0			0.0			0.0			-16,349.8	4	-10	167,080.7
Vila Gale Gest	9,137.9	1	13	0.0			0.0			60,978.0	1	88	0.0			0.0			0.0			0.0			-125.5	0	0	-519.3	0	-1	69,471.1
Total	1,476,424.4	100	13	1,345,588.7	100	12	1,350,199.0	100	12	9,564,596.0	100	86	5,024.1	100	0	191,214.3	100	2	-2,030,818.8	100	-18	31,074.1	100	0	-301,060.2	100	-3	-447,460.4	100	-4	11,184,781.1

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

- (1) - Anteriormente designada por SFS - Gestão de Fundos
(2) - Anteriormente designada por ECS - SGOIC

3 - ORDENAÇÃO DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. POR TIPO DE O.I.I. (Janeiro 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	4.08	7.81	0.91	51.85	22.79	2.78	-	-	-	-	(0.39)	(1.89)	231.96	12.87	3	263.76	12.98	2	0.21
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	7.99	1.12	-	68.94	21.14	-	-	-	-	-	-	(1.52)	238.07	13.21	2	243.76	12.00	3	0.11
Square Asset Management	CA Imobiliário - FEIA	13.19	49.34	-	11.51	24.56	-	-	-	-	-	(1.70)	(0.77)	112.06			116.57			(0.67)
	CA Património Crescente	13.97	-	-	77.83	7.10	0.01	-	-	-	0.00	(0.01)	(12.71)	1,113.01			1,291.46			1.42
	Carteira Imobiliária - FEIA	16.94	30.89	-	22.34	28.23	0.56	-	-	-	-	(0.38)	(0.60)	70.87			72.33			(0.13)
	Property Core Real Estate Fund	30.58	-	-	68.62	-	-	-	-	-	-	-	(15.67)	36.34	73.92	1	43.50	75.02	1	4.63

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	22.29	-	-	67.84	8.13	0.78	-	-	-	-	-	(2.48)	595.47	24.19	2	616.71	23.60	2	(0.87)
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	11.10	-	-	77.18	8.39	-	-	-	-	-	-	(1.72)	673.52	27.36	1	709.39	27.15	1	0.61
Fidelidade - SGOIC	Imofid	1.60	-	-	93.30	4.04	-	-	-	(15.97)	-	-	(0.08)	256.61	10.43	5	309.53	11.84	5	0.26
Fundiestamo	Impoupança - FEIA	16.39	-	-	80.32	2.96	-	-	-	-	-	-	(0.59)	81.52	3.31	7	82.28	3.15	7	0.78
Montepio Gestão de Ativos	Valor Prime	25.47	-	-	60.42	10.95	1.15	-	-	-	-	-	(0.99)	322.77	13.11	4	332.79	12.74	4	2.24
GNB Real Estate - SGOIC	NB Património	55.07	-	-	22.99	10.72	-	-	-	-	0.11	-	(4.45)	134.84	5.48	6	159.70	6.11	6	0.01
Silvip	Vip	17.96	-	-	63.16	18.75	-	-	-	-	-	(0.26)	(1.16)	396.56	16.11	3	402.82	15.41	3	1.55

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	22.83	1.44	0.45	53.93	11.75	-	-	-	-	0.18	(0.21)	1.68	174.74			180.99			0.30
	Novo Banco II - FUNGEPI	30.66	6.50	-	27.36	26.53	0.27	-	-	-	-	(0.31)	(0.82)	90.46	100.00	1	91.84	100.00	1	0.60

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	0.98	-	12.72	79.13	6.67	-	-	-	(27.23)	-	-	(2.09)	77.13	100.00	1	109.90	100.00	1	(0.06)

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	2.45	80.50	-	16.86	-	-	-	-	-	-	-	(0.06)	30.31	57.11	1	30.38	51.63	1	0.14
Floresta Atlântica	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIF	0.03	49.70	-	-	-	49.84	-	-	(5.04)	-	(0.98)	(18.36)	17.12	32.26	2	22.77	38.70	2	(0.37)
Statusdesafio Capital - SGOIC (2)	Iberian Forest Fund - FEIF	20.19	70.88	-	-	-	8.86	-	-	-	-	-	(0.71)	5.64	10.63	3	5.69	9.67	3	(0.09)

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	31.79	-	25.47	39.54	-	-	-	-	-	-	-	1.66	11.15			11.32			0.16
	Companhia das Nações Aliadas-SICAFI, Esp.	0.52	-	-	98.84	0.59	-	-	-	(42.97)	-	-	(8.15)	57.78			118.34			0.40
	Imofuste - SICAFI	1.21	-	15.24	72.49	0.30	5.30	-	-	(35.50)	-	(0.02)	(4.33)	26.82			49.04			0.44
	Imonor - FEIF	0.32	81.25	-	2.74	15.67	-	-	-	-	-	-	(0.19)	8.87			8.89			(0.08)
	JNV Real Estate - SICAFI	1.03	0.89	36.62	53.01	7.02	-	-	-	(25.96)	0.83	(12.29)	(2.78)	13.99	1.82	18	23.97	2.29	16	0.51
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	11.52	88.48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.96)	8.51			8.59			(0.10)
	FundoLis	22.36	77.64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.70)	20.64			20.79			(0.47)
	Gaia Douro - FEIF	7.20	38.17	12.49	42.08	-	-	-	-	(13.30)	-	(2.91)	(1.13)	18.70			22.63			0.60
	Imoplanus	0.88	79.49	1.11	2.82	15.60	-	-	-	-	-	-	(2.04)	7.67			7.84			(0.10)
	Maia Imo - FEIF	0.07	-	49.56	12.35	37.94	-	-	-	(58.04)	-	-	(1.93)	2.43			6.10			1.85
	Salinas	29.51	5.39	2.57	62.48	-	-	-	-	-	-	-	(0.52)	24.91			25.05			0.13
	Saudinveste	4.78	-	-	95.22	-	-	-	-	(0.85)	-	-	(0.95)	157.64	3.69	10	160.54	2.73	12	0.52
Carregosa - SGOIC	Arquimedes - FEIF	3.38	-	-	96.37	-	-	-	-	(20.84)	-	-	(1.77)	12.82			16.62			0.53
	Conforto - FEIF	5.38	-	-	88.61	-	-	-	-	(15.13)	-	-	(0.53)	6.72			8.58			0.42
	Kind Care - FEIF	100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.07)	4.89			4.89			(0.06)
	Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	0.51	35.64	-	55.40	6.98	-	-	-	(59.43)	-	-	0.38	5.93			15.03			0.26
	Retail Properties - FEIF*	0.70	7.85	-	91.12	0.23	-	-	-	(6.71)	-	-	(2.46)	43.44			47.88			0.51
	Spot on - FEIF	24.22	-	-	-	75.71	-	-	-	-	-	-	(0.06)	11.18	1.30	24	11.19	1.13	24	(0.03)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.L. (%)	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	38.71	24.82	-	8.43	27.64	-	-	-	-	-	-	(0.53)	16.93	0.26	30	17.09	0.19	30	0.07
Fidelidade - SGOIC	Iberfid*	2.71	-	-	28.70	-	-	-	-	(10.48)	-	-	68.06	55.40	0.85	27	62.26	0.68	28	(0.49)
Fundiestamo	Fundiestamo I - FEIIF	8.08	-	-	91.29	-	-	-	-	-	-	-	(0.38)	172.29			174.05			0.72
	FNRE Cabeço da Bola - FEIIF	12.73	-	87.27	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.15)	17.22			17.24			0.03
	FNRE ImoAveiro - FEIIF	9.50	-	89.49	-	-	-	-	-	-	-	-	0.40	0.44			0.44			(0.14)
	FNRE ImoMadalena - FEIIF	19.77	-	79.40	-	-	-	-	-	-	-	-	0.59	2.28			2.28			(0.13)
	FNRE ImoResidências - FEIIF	19.82	-	80.17	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.11)	21.51	3.28	12	21.53	2.34	14	(0.12)
Gef	Amoreiras	15.58	84.42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.08)	196.36			196.51			(0.04)
	CAPC - SICAFI	62.24	12.77	5.81	13.07	4.95	-	-	-	-	-	-	(0.10)	5.39			5.46			35.09
	Gef II	0.37	-	4.98	58.35	3.13	-	-	6.48	(14.37)	-	-	22.70	12.58			15.41			18.08
	Global Fundo	1.07	-	-	95.73	-	-	-	-	(47.65)	-	-	1.64	21.69			42.70			0.81
	ImoComercial	30.71	-	-	66.42	-	-	-	-	-	-	-	2.18	20.57			20.71			0.35
	ImoConvento	0.58	-	-	-	97.98	-	-	-	-	1.38	-	(11.91)	22.91			26.03			(2.14)
	ImoImperial	3.06	-	-	69.03	27.60	-	-	-	-	-	(2.44)	(3.35)	10.21			10.87			0.25
	ImoPortugal	4.17	95.48	-	2.92	2.00	-	-	-	(10.19)	-	-	(12.22)	22.60			27.51			(0.17)
	Ineova - Proj., Neg. e Promoções - SICAFI	3.46	-	35.68	38.99	11.27	-	-	-	(23.19)	-	(10.64)	1.41	24.59			43.16			
	LisFundo	7.85	55.20	34.48	2.60	3.37	-	-	-	(70.05)	-	-	(6.17)	87.99			322.65			(2.29)
Lucasfin - FEIIF	0.03	71.11	-	-	34.96	-	-	-	-	-	-	(6.66)	4.22	6.58	4	4.24	7.76	4	(0.12)	
Gesfimo	Fimes II	20.55	79.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.93)	33.48			34.14			0.57
	Fimes Um	67.20	31.36	-	1.44	-	-	-	-	-	-	-	(0.68)	21.30			21.45			0.26
	Herdade da Comporta - FEIIF	47.04	-	-	-	-	-	-	12.99	-	-	-	(40.68)	3.07	0.89	26	15.89	0.78	26	(0.24)
GFM Gestão de Ativos	GFM Rendimento - FEIIF	4.10	1.09	-	76.96	17.74	-	-	-	(20.18)	-	-	(0.84)	35.01			44.39			0.13
	GFM Património - FEIIF	2.02	64.51	-	13.35	20.11	-	-	-	-	-	-	(0.22)	5.18	0.62	28	5.19	0.54	29	0.03
GNB Real Estate - SGOIC	ACIF-FEIIF	100.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.27)	2.80			2.81			(0.07)
	Arrábida - FEIIF	8.39	-	-	20.68	55.65	-	-	-	-	-	-	1.05	18.71			21.81			(0.10)
	Fimes Oriente	16.65	-	51.91	-	-	-	0.57	30.86	-	-	-	(0.16)	80.99			81.12			(0.04)
	NB Branches - FEIIF*	26.50	-	-	72.30	0.57	-	-	-	-	-	-	0.10	69.43			69.80			0.44
	Gestindustria - FEIIF	1.54	22.41	-	50.50	24.41	-	-	-	-	-	-	0.06	8.03			8.12			0.30
	Imocais - FEIIF	1.18	-	-	93.60	-	-	-	-	(8.09)	-	-	4.87	18.68			20.40			(0.06)
	ImoGestão	17.71	29.18	-	-	51.82	-	-	-	-	-	-	(0.98)	2.61			2.67			(0.20)
	ImoInvestimento - FEIIF	20.10	0.90	-	-	3.72	-	-	70.06	-	-	(0.24)	0.57	26.26			27.61			(0.08)
	Invesfundo VII	13.63	86.37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.47)	7.09			7.12			(0.10)
	NB Alta Vista	99.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.42)	0.78			0.81			(0.28)
	NB Arrendamento	19.85	-	-	67.02	5.36	-	-	-	-	-	(0.56)	(0.31)	4.10			4.49			0.02
	Prediloc Capital - FEIIF	24.62	-	-	47.89	5.86	-	-	21.23	-	-	(8.40)	(0.40)	14.77			16.27			0.25
	Promofundo - FEIIF	0.37	99.63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.72)	16.10			16.90			(0.09)
Unicampus - FEIIF	9.54	-	-	-	-	90.42	-	-	-	(7.21)	-	-	(0.20)	9.90	4.29	7	10.70	3.15	10	0.59
Imopolis	ImoDesenvolvimento	4.57	1.93	-	82.38	10.45	-	-	-	(46.37)	-	-	(1.78)	103.58	1.59	19	202.41	2.20	18	0.08
Imorendimento	ICG Value - SICAFI Especial	37.40	-	-	5.34	57.16	-	-	-	(19.60)	-	-	(51.62)	7.06			24.61			(0.23)
	Imolux	3.67	-	-	26.26	2.28	-	-	-	(7.72)	-	-	67.07	14.18			15.49			(0.18)
	Invesfundo	0.34	1.11	-	80.22	18.24	-	-	-	(89.08)	-	-	(0.16)	5.00			46.87			(0.20)
	MCG Value - SICAFI Especial	98.71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.26)	8.56			9.57			(6.13)
	Natura - FEIIF*	6.10	90.07	-	3.83	-	-	-	-	-	-	-	(0.24)	6.79			6.81			(0.08)
	Prime Value - FEIIF	3.85	51.43	-	43.28	1.43	-	-	-	-	-	-	(0.59)	13.12			13.20			0.23
	VC Prime SICAFI	1.75	-	92.63	3.80	-	-	-	-	(41.01)	-	-	(11.02)	42.70	1.49	20	92.51	2.27	17	(0.50)
Insula Capital	Brimogal - SICAFI Especial	2.87	0.01	-	96.35	0.25	-	-	-	(0.32)	-	1.22	0.37	354.90			352.25			0.95
	Foz do Tejo	0.23	-	99.76	-	-	-	-	-	(50.40)	-	(0.79)	(16.34)	18.45			56.87			(0.04)
	Krep Portugal - SICAFI	0.57	37.45	-	29.86	31.34	-	-	-	(38.65)	-	0.16	(3.82)	29.21			51.32			(3.55)
	Lagoas Park - SICAFI	0.47	1.52	-	95.48	-	-	-	-	(52.68)	-	-	0.22	196.33			436.20			0.18
	Madadna Portugal - SICAFI	9.33	21.47	29.11	-	40.08	-	-	-	(71.78)	-	(9.92)	(0.59)	8.17			46.15			(50.55)
	Mexto Poperty Investment I - SICAFI	3.57	-	80.83	-	0.07	-	-	4.15	(66.48)	11.37	(18.49)	(5.40)	3.07			31.87			(15.98)
	OBVI - SICAFI	16.53	-	-	-	-	-	-	45.04	(20.46)	33.83	-	3.78	2.21			2.81			(0.60)
	Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICA	1.87	1.43	96.50	-	-	-	-	-	(36.54)	-	(53.54)	(4.88)	1.96			40.44			(50.26)
Reward Properties I - SICAFI	17.87	-	79.44	-	-	-	-	-	(62.08)	-	(36.30)	1.18	0.12	9.42	3	101.33	12.14	1	(72.91)	
Interfundos	Cimóvel	1.40	-	-	96.20	2.34	-	-	-	-	0.00	(0.00)	(8.55)	58.42			63.93			0.16
	Fimmo - FEIIF	2.11	0.74	-	2.97	93.69	-	-	-	(19.65)	-	-	0.13	33.43			41.79			0.07
	Fimobes - FEIIF	3.38	-	-	84.11	12.41	-	-	-	-	-	-	(1.02)	7.38			7.46			0.32
	Fundial - FEIIF	25.89	74.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.08)	9.34			9.35			(0.08)
	Fundipar - FEIIF	4.32	95.63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05)	18.74			18.75			0.04
	Funsita - FEIIF	13.26	71.21	-	-	15.53	-	-	-	-	-	-	(0.74)	1.18			1.19			1.29

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	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 ⁶ Euro)	(%)		(10 ⁶ Euro)	(%)		
Interfundos (continuação)	I Marope - FEIIF	8.77	-	-	78.31	12.92	-	-	-	-	-	-	(3.86)	1.40			1.45			(0.06)
	Imoal - FEIIF	6.29	2.55	-	87.91	-	-	-	-	-	3.24	-	(7.06)	9.19			9.89			(0.01)
	Imocott - FEIIF	2.54	-	-	94.62	2.79	-	-	-	-	-	-	(0.44)	14.93			15.00			0.16
	Imofarma - FEIIF	0.24	14.93	-	77.27	7.41	-	-	-	(21.53)	-	-	(0.79)	75.25			97.06			0.37
	Imorenda	4.77	-	-	92.65	2.58	-	-	-	-	-	-	(0.64)	79.20			79.71			0.36
	Imosotto Acumulação	2.50	22.65	-	62.37	12.46	-	-	-	-	-	-	(0.60)	42.92			43.18			0.22
	Monumental Residence - SICAFI	5.95	85.71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.07)	20.14			22.00			(0.07)
	Multi 24 - SICAFI	1.61	-	-	93.83	-	-	-	-	(40.11)	-	-	(4.47)	10.14			19.95			(1.01)
	Oceanico II - FEIIF	1.38	98.62	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.41)	(0.24)	69.98			71.15			(0.06)
	Oceanico III - FEIIF	5.85	35.67	58.05	-	-	-	-	-	(57.07)	-	-	(34.20)	3.51			42.25			(28.50)
	Portuguese Real Estate Development Fund	6.19	-	-	-	-	-	-	69.82	-	-	-	-	23.92			14.24			(0.06)
	Predicaíma	0.20	-	-	-	98.96	-	-	-	(1.12)	-	-	(0.06)	30.69			31.32			(0.07)
	Predicapital - FEIIF	1.54	98.46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05)	70.81			70.84			(0.05)
	Renda Predial	6.83	-	-	78.35	13.62	-	1.20	-	-	-	-	(0.61)	103.21			103.84			0.34
	Sand Capital - FEIIF	0.40	-	-	-	-	-	-	99.60	-	-	-	(0.03)	68.36			68.38			(0.03)
	TDF	4.25	11.11	76.53	1.68	4.04	-	-	-	(17.72)	0.02	(0.09)	(33.22)	69.97	12.45	1	150.21	10.66	3	(1.07)
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	3.67	57.62	35.35	-	3.34	-	-	-	(1.93)	-	(3.61)	(69.86)	16.27			66.20			(0.65)
	Tejo - FEIIF	15.68	11.59	-	12.18	47.67	-	12.77	-	-	-	(0.13)	8.76	0.38	29	8.78	0.81	25	(0.46)	
Libertas	Fundicentro	0.64	80.41	-	5.15	11.90	-	-	-	(13.59)	-	(11.96)	1.01	26.51			36.05			(0.07)
	Funditur - FEIIF	0.30	99.57	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.02)	14.05			14.07			0.02	
	Office Park Expo	2.53	-	-	92.73	-	-	-	-	-	-	(0.45)	263.45			277.89			0.45	
	Policity, Construção e Urbanizações - SICAFI	2.43	10.87	58.72	-	13.35	-	-	-	-	-	(54.01)	2.13	5.19			15.50			(0.61)
Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	44.78	1.13	-	0.98	19.21	-	-	-	(0.66)	33.23	(1.98)	(2.69)	36.81	5.30	6	39.16	4.15	7	(0.42)	
LYNX Asset Mangers	Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	4.72	-	85.76	-	-	-	-	-	(83.94)	-	(4.55)	5.07	0.78			10.99			(1.59)
	BF Invest - FEIIF	0.03	36.48	-	45.34	17.76	-	-	-	(35.69)	-	(10.81)	(9.67)	11.19			25.76			(0.13)
	Capital Real I - FEIIF	0.97	99.02	-	-	-	-	-	-	(3.02)	-	(85.05)	(3.14)	1.70			19.37			(0.62)
	Carismatiknauta - SICAFI Especial	2.01	-	-	21.99	20.54	-	-	33.34	-	-	-	18.28	17.03			17.71			(0.52)
	Coincident Discovery - SICAFI	5.08	-	-	86.10	-	-	-	0.93	(87.89)	2.74	-	(1.32)	0.82			14.58			6.94
	Colinvest - FEIIF	7.17	-	-	85.75	5.14	-	-	-	-	-	-	1.71	12.91			13.03			(0.04)
	Coporgest Golden - SICAFI	0.07	-	99.93	-	-	-	-	-	(69.63)	-	-	0.07	9.97			32.75			(1.49)
	Domilis - SICAFI	0.67	36.12	-	3.67	57.35	-	-	-	(29.89)	1.18	(20.74)	0.44	3.52			7.22			0.96
	Domus Capital - FEIIF	17.11	78.98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.41	5.09			5.11			(0.17)
	Eminvest - FEIIF	32.52	-	-	-	32.77	-	-	-	-	-	-	13.23	2.36			3.01			(0.26)
	Geo Investimentos - SICAFI Especial	1.20	0.51	2.21	73.97	-	-	-	5.23	(20.45)	-	-	13.33	23.07			30.35			0.26
	Grand Bay Residences - SICAFI	13.50	-	84.34	-	-	-	-	-	(6.89)	-	(56.27)	(6.70)	43.06			153.90			(0.51)
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	12.43	-	-	87.56	-	-	-	-	-	-	-	(0.57)	33.30			33.50			0.37
	Imobiliária Port. Mosqueteiros - SICAFI Esp.	0.26	-	-	-	-	-	-	99.74	-	-	-	(0.11)	26.09			26.12			0.65
	Imopatrimónio - SICAFI	2.37	-	20.04	57.60	12.54	-	-	-	(21.26)	6.11	-	(0.07)	46.35			59.94			0.19
	Imotur - FEIIF	2.30	-	-	97.56	-	-	-	-	(4.30)	-	-	(1.75)	56.98			60.75			(0.10)
	Imovalue - FEIIF	-	-	-	-	99.87	-	-	-	(29.98)	-	(2.45)	(1.66)	5.68			8.63			(0.44)
	Lionesa Real Estate - SICAFI	30.04	5.43	-	-	45.55	-	-	-	(19.84)	5.43	-	11.59	20.16			25.77			2.50
	Marec Imob - SICAFI	7.24	1.76	-	62.48	27.37	-	-	-	(24.10)	-	-	(1.56)	40.22			54.95			0.56
	Olissipo - FEIIF	2.51	10.67	-	66.69	19.81	-	-	-	(3.31)	-	-	0.01	13.08			13.57			0.18
	PCInvest - SICAFI Especial	2.04	2.94	7.19	86.27	0.04	-	-	-	(30.19)	0.10	-	(3.80)	127.42			197.30			0.58
	Prédios Privados - SICAFI	5.46	70.00	22.55	-	0.04	-	-	-	(25.89)	-	(4.10)	(0.83)	32.83			48.84			(0.11)
	Protagonist Behavior - SICAFI Especial	1.15	25.73	-	-	-	-	-	-	(0.30)	-	-	267.21	7.74			2.63			(0.25)
	Roots and Cliffs - SICAFI	44.22	12.06	14.05	18.23	10.52	-	-	-	(30.80)	-	-	(0.25)	11.76			17.28			(0.28)
	RSNX - SICAFI *	5.80	-	-	32.19	62.01	-	-	-	(47.65)	-	(27.45)	(4.28)	1.07			5.19			(12.45)
	RTFQSJ - SICAFI	9.92	69.54	-	-	2.94	-	-	-	(36.61)	17.60	(9.15)	(0.16)	8.45			15.63			0.61
	São José de Ribamar - FEIF	0.00	-	100.00	-	-	-	-	-	(3.47)	-	-	(0.13)	19.08			19.80			2.73
	Sievomi - SICAFI Especial	11.90	66.79	-	5.76	14.50	-	-	-	-	-	(12.59)	1.69	29.38			33.37			(0.10)
	Splendimension - SICAFI	12.71	-	29.02	2.96	52.39	-	-	-	(60.17)	0.41	(10.18)	0.78	20.36			72.96			(1.07)
	Substância Numérica - SICAFI	7.77	-	-	12.85	30.74	-	-	34.40	(13.48)	12.58	-	0.45	19.03			22.30			0.63
	TOP NOTCH - SICAFI	23.22	-	31.19	-	-	-	-	41.60	(1.67)	2.96	(59.45)	(0.52)	2.33			6.25			(0.52)
	Touchwise - SICAFI	31.19	-	-	32.18	23.76	-	-	-	(41.98)	-	-	11.99	4.58			8.01			0.43
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICA	24.17	-	75.44	-	-	-	-	-	(12.30)	-	(73.97)	(0.02)	6.00	10.17	2	45.09	12.06	2	(2.64)	

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 (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 ⁶ Euro)	Quota (%)	Ord.		
Montepio Gestão de Ativos	Fundinvest	15.79	-	30.49	42.98	7.95	-	-	-	(1.90)	-	-	(2.84)	59.50			64.34			1.52	
	Imomarvãs	3.04	-	96.96	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.08)	6.38			6.39			(0.07)	
	ImoUrbe	3.36	-	-	92.29	-	-	-	-	(21.17)	-	-	-	2.21			15.52			0.49	
	Polaris	7.59	-	-	88.71	-	-	-	-	-	-	-	(0.56)	4.24			4.43			(0.17)	
	Portugal Estates Fund (PEF)	8.78	-	-	5.41	85.43	-	-	-	-	-	-	(2.01)	2.40			2.46			(0.30)	
	Valor Arrendamento*	28.66	0.35	6.28	25.19	39.19	-	-	-	-	-	-	(1.60)	(2.71)	8.79	1.48	21	9.21	1.16	23	(0.06)
Norfin	Alcance Atraente - SICAFI	0.00	-	97.01	-	-	-	-	-	(43.59)	-	(23.71)	(19.35)	3.45			33.34			(1.68)	
	Beirafundo	8.66	-	89.63	-	-	-	-	-	(68.42)	-	(7.16)	(2.83)	12.64			63.59			(1.61)	
	Europa	2.05	-	-	93.33	4.12	-	-	-	-	-	-	(1.16)	30.93			31.45			0.40	
	Guebar - FEIIF	5.97	5.98	-	8.36	79.52	-	-	-	-	-	-	(0.46)	10.66			10.73			0.06	
	Ibéria - FEIIF	14.64	17.83	-	34.81	22.43	-	9.52	-	-	(2.05)	-	-	(2.55)	21.83			23.07			0.17
	Ilustre e Perfeito - SICAFI	14.64	81.70	-	-	-	-	-	-	(28.66)	-	(20.90)	-	1.33			11.78			(0.74)	
	Imocar	11.20	-	-	82.99	5.61	-	-	-	-	-	-	-	(1.00)			46.48			(0.89)	
	Multiusos Oriente - FEIIF	9.72	-	76.25	-	5.96	4.76	-	-	-	(6.27)	-	(0.21)	(2.24)			50.74			(0.26)	
	Trindade	7.00	52.60	30.48	1.15	4.94	-	-	-	(15.07)	-	-	-	(4.33)			42.89			(0.20)	
	Vantagem Galopante - SICAFI	7.17	-	91.38	-	-	-	-	-	(42.93)	-	-	-	(18.90)	(30.05)	3.73	3.60	11	55.94	4.37	6
Profile - SGOIC	Banif Renda Habitação	3.61	0.41	-	7.77	24.35	-	-	-	-	-	-	(4.23)	2.32			7.27			(17.98)	
	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	6.21	30.98	-	2.20	60.60	-	-	-	-	-	-	(2.98)	2.29			2.61			(32.89)	
	Imopredial	6.20	1.64	22.49	31.72	14.53	-	-	-	-	0.22	-	(1.73)	90.86	1.46	22	121.05	1.42	21	(0.07)	
Refundos	City Marquês - SICAFI	2.99	-	-	96.96	-	-	-	-	(36.33)	-	-	(1.82)	8.85			14.32			0.26	
	Eifcitylis - SICAFI	1.34	-	-	98.51	-	-	-	-	(49.92)	-	-	(1.42)	11.85			24.44			0.02	
	Summercity - SICAFI	2.11	-	-	97.80	-	-	-	-	(24.49)	-	-	(0.44)	64.75	1.31	23	86.34	1.36	22	0.17	
Santander Asset Management	Imorent	27.15	-	-	64.71	7.06	-	-	-	-	-	-	(1.37)	3.26			3.34			0.33	
	LusImovest	7.89	10.43	-	65.09	9.62	-	-	-	-	-	-	(0.36)	55.96			60.38			0.11	
	NovImovest	18.14	9.42	-	58.02	11.84	-	-	-	-	-	(0.04)	(9.32)	229.91	4.29	8	225.97	3.14	11	0.06	
Sierra IG	ArrábisaShopping - SICAFI	7.60	-	-	88.58	2.43	-	-	-	(57.78)	-	-	(3.06)	51.02			135.13			0.83	
	GaiaShopping - SICAFI	6.12	-	-	89.97	2.71	-	-	-	(39.67)	-	-	(2.14)	84.57			148.41			0.25	
	Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	1.40	-	-	98.05	-	-	-	-	(44.69)	-	-	(1.08)	115.14	3.84	9	214.48	5.40	5	(0.30)	
SIERRAGEST - Gestão de Fundos (1)	Imosede	1.00	4.32	-	89.72	4.15	-	-	-	(3.77)	-	-	(0.40)	186.72			196.53			0.20	
	Imosonae Dois - FEIIF	1.29	3.58	-	94.58	-	-	-	-	-	-	-	(1.02)	162.80	5.36	5	165.40	3.93	8	0.58	
Silvip	Almost Future - SICAFI	1.87	0.12	31.53	36.03	27.20	-	-	-	(91.47)	-	-	2.71	1.96			24.52			(1.33)	
	Atlantis	23.39	-	73.84	-	-	-	-	-	(39.16)	-	(34.57)	(1.43)	7.78			35.26			(0.49)	
	Castro Red Capital - SICAFI	1.57	10.27	52.90	32.67	-	-	-	-	(48.94)	-	-	(2.16)	10.86			23.45			(0.23)	
	Fundgroup	10.11	1.83	-	87.19	0.72	-	-	-	-	-	-	(0.98)	20.58			20.81			0.85	
	ICON - SICAFI	2.09	28.32	6.38	60.25	0.09	-	-	-	(12.03)	-	-	-	0.85			69.90			0.22	
	Imovedras	4.34	-	0.15	90.83	3.94	-	-	-	-	-	-	(1.36)	48.41			49.45			0.54	
	Marathon	26.60	-	-	68.66	4.73	-	-	-	(8.89)	-	-	-	(4.41)			15.94			0.41	
	SIGNIA - SICAFI Especial	2.13	20.65	13.99	41.57	21.27	-	-	-	(45.16)	-	-	(0.34)	38.92	3.25	13	71.93	3.50	9	0.39	
Southcap - SGOIC	Maxirent	3.26	-	-	87.88	8.59	-	-	-	-	-	-	(1.24)	85.29			86.60			0.40	
	Torre NOS - SICAFI	4.25	-	-	94.63	0.12	-	-	-	(46.26)	-	-	(2.17)	29.98			59.28			0.47	
	Torre Ocidente - SICAFI	2.28	-	-	95.15	-	-	-	-	(24.85)	-	-	(0.44)	63.98	2.75	14	88.68	2.54	13	0.31	
Square Asset Management	IREEHF Lisbon Avenida - SICAFI	1.30	0.13	-	96.45	-	-	-	-	(38.74)	-	-	1.71	125.68			206.55			0.60	
	Turirent	6.63	52.37	-	1.75	39.03	-	-	-	-	-	-	(2.52)	8.60	2.06	17	8.84	2.34	15	(0.03)	
Statusdesafio Capital - SGOIC (2)	Eurofundo - FEIIF	20.52	6.18	52.29	3.44	17.14	-	-	-	-	-	(3.57)	(1.44)	34.45			36.42			(0.14)	
	Inogi Capital- FEIIF	4.30	95.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.86)	3.79			3.82			(0.22)	
	Lusofundo	21.90	78.10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.12)	62.23			62.31			0.01	
	Torre Oriente - SICAFI	3.77	-	-	94.44	-	-	-	-	(26.95)	-	-	-	0.81	69.91	2.61	15	97.00	2.16	19	0.25
TF Turismo Fundos	Turístico	26.67	-	-	66.44	4.68	-	-	-	-	-	-	(7.22)	49.98			55.18			0.05	
	Turístico II	20.35	1.53	-	71.32	3.54	-	-	-	-	-	-	(9.54)	95.22			95.19			0.11	
	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	8.88	3.21	20.79	66.77	-	-	-	-	-	-	-	(8.14)	21.89	2.56	16	23.91	2.04	20	(1.23)	
Vila Gale Gest	Vila Gale	12.96	-	-	86.49	-	-	-	-	-	-	(0.18)	(0.74)	69.47	1.06	25	70.50	0.76	27	1.98	

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 SFS - Gestão de Fundos

(2) - Anteriormente designada por ECS - SGOIC

4 - Ordenação dos O.I.I. - 31-01-2023

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	1,113,013,951	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	673,524,033	2
Imofomento	F. Aberto Rendimento	595,472,586	3
Vip	F. Aberto Rendimento	396,556,187	4
Brimogal - SICAFI Especial	Fundo Fechado	354,898,986	5
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	322,774,683	6
Office Park Expo	Fundo Fechado	263,450,866	7
Imofid	F. Aberto Rendimento	256,612,037	8
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	238,069,522	9
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	231,961,610	10
Novlmovest	Fundo Fechado	220,912,118	11
Amoreiras	Fundo Fechado	196,361,561	12
Lagoas Park - SICAFI	Fundo Fechado	196,330,710	13
Imosede	Fundo Fechado	186,724,198	14
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	174,741,171	15
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	172,291,255	16
Imosonae Dois - FEIIF	Fundo Fechado	162,803,889	17
Saudinveste	Fundo Fechado	157,641,745	18
NB Património	F. Aberto Rendimento	134,844,663	19
PCInvest - SICAFI Especial	Fundo Fechado	127,416,159	20
IREEHF Lisbon Avenida - SICAFI	Fundo Fechado	125,680,919	21
Imosal - Imobiliária do Saldanha - SICAFI	Fundo Fechado	115,139,236	22
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	112,058,062	23
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	103,583,474	24
Renda Predial	Fundo Fechado	103,210,723	25
Turístico II	Fundo Fechado	95,217,336	26
Imopredial	Fundo Fechado	90,855,621	27
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	90,462,443	28
LisFundo	Fundo Fechado	87,988,769	29
Maxirent	Fundo Fechado	85,285,293	30
GaiaShopping - SICAFI	Fundo Fechado	84,569,093	31
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	81,520,656	32
Fimes Oriente	Fundo Fechado	80,986,019	33
Imorenda	Fundo Fechado	79,204,653	34
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	77,126,609	35
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	75,246,972	36
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	70,874,257	37
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	70,806,343	38
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	69,978,879	39
TDF	Fundo Fechado	69,973,549	40
Torre Oriente - SICAFI	Fundo Fechado	69,910,674	41
ICON - SICAFI	Fundo Fechado	69,903,475	42
Vila Gale	Fundo Fechado	69,471,101	43
NB Branches - FEIIF*	Fundo Fechado	69,432,221	44
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	68,360,620	45
Summercitiy - SICAFI	Fundo Fechado	64,745,219	46
Torre Ocidente - SICAFI	Fundo Fechado	63,984,962	47
Lusofundo	Fundo Fechado	62,230,595	48
Fundinvest	Fundo Fechado	59,495,614	49
Cimóvel	Fundo Fechado	58,421,988	50
Companhia das Nações Aliadas-SICAFI, Esp.	Fundo Fechado	57,775,098	51
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	56,982,878	52
Luslmovest	Fundo Fechado	55,956,666	53
Iberfid*	Fundo Fechado	55,400,574	54
ArrábisaShopping - SICAFI	Fundo Fechado	51,024,255	55
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	50,738,909	56
Turístico	Fundo Fechado	49,977,297	57
Imovedras	Fundo Fechado	48,409,823	58
Imocar	Fundo Fechado	46,480,233	59
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	46,345,256	60
Retail Properties - FEIIF*	Fundo Fechado	43,435,645	61
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	43,060,701	62
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	42,915,009	63
Trindade	Fundo Fechado	42,891,332	64
VC Prime SICAFI	Fundo Fechado	42,699,139	65
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	40,221,648	66
SIGNIA - SICAFI Especial	Fundo Fechado	38,916,852	67

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Fundo Fechado	36,812,121	68
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	36,339,106	69
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	35,009,792	70
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	34,449,430	71
Fimes II	Fundo Fechado	33,479,159	72
Fimmo - FEIIF	Fundo Fechado	33,430,845	73
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	33,301,026	74
Prédios Privados - SICAFI	Fundo Fechado	32,831,524	75
Europa	Fundo Fechado	30,926,379	76
Predicaíma	Fundo Fechado	30,686,743	77
Josiba Florestal - FEIIF	F. Florestal	30,308,548	78
Torre NOS - SICAFI	Fundo Fechado	29,979,672	79
Sievomi - SICAFI Especial	Fundo Fechado	29,384,998	80
Krep Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	29,211,756	81
Imofuste - SICAFI	Fundo Fechado	26,821,854	82
Fundicentro	Fundo Fechado	26,512,054	83
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	26,261,129	84
Imobiliária Port. Mosqueteiros - SICAFI Esp.	Fundo Fechado	26,087,063	85
Salinas	Fundo Fechado	24,906,631	86
Inevoa - Proj., Neg. e Promoções - SICAFI	Fundo Fechado	24,593,525	87
Geo Investimentos - SICAFI Especial	Fundo Fechado	23,070,063	88
ImoConvento	Fundo Fechado	22,914,111	89
ImoPortugal	Fundo Fechado	22,604,221	90
Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	Fundo Fechado	21,886,106	91
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	21,828,918	92
Global Fundo	Fundo Fechado	21,687,591	93
FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundo Fechado	21,506,397	94
Fimes Um	Fundo Fechado	21,298,633	95
FundoLis	Fundo Fechado	20,641,870	96
Fundigroup	Fundo Fechado	20,578,473	97
ImoComercial	Fundo Fechado	20,566,962	98
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	20,363,618	99
Lionesa Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	20,155,546	100
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	20,144,836	101
São José de Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	19,083,505	102
Substância Numérica - SICAFI	Fundo Fechado	19,026,227	103
Fundipar - FEIIF	Fundo Fechado	18,735,064	104
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	18,707,158	105
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	18,695,109	106
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	18,679,737	107
Foz do Tejo	Fundo Fechado	18,453,695	108
FNRE Cabeço da Bola - FEIIF	Fundo Fechado	17,218,164	109
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	17,119,692	110
Carismatknauta - SICAFI Especial	Fundo Fechado	17,032,042	111
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	16,931,153	112
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	16,268,641	113
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	16,098,876	114
ImoUrbe	Fundo Fechado	15,521,327	115
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	14,928,276	116
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	14,774,154	117
Portuguese Real Estate Development Fund	Fundo Fechado	14,228,876	118
Imolux	Fundo Fechado	14,184,279	119
Funditur - FEIIF	Fundo Fechado	14,052,121	120
JNV Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	13,988,832	121
Marathon	Fundo Fechado	13,819,716	122
Prime Value - FEIIF	Fundo Fechado	13,121,662	123
Olissipo - FEIIF	Fundo Fechado	13,082,718	124
Colinvest - FEIIF	Fundo Fechado	12,910,641	125
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	12,818,852	126
Beirafundo	Fundo Fechado	12,635,543	127
Gef II	Fundo Fechado	12,583,879	128
Eifcitylis - SICAFI	Fundo Fechado	11,854,002	129
Ilustre e Perfeito - SICAFI	Fundo Fechado	11,779,520	130
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	11,758,064	131
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	11,188,047	132
Spot on - FEIIF	Fundo Fechado	11,177,419	133
AG - FEIIF	Fundo Fechado	11,146,272	134
Castro Red Capital - SICAFI	Fundo Fechado	10,862,976	135
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10,660,931	136
Imolperial	Fundo Fechado	10,208,916	137
Multi 24 - SICAFI	Fundo Fechado	10,144,746	138

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Coporgest Golden - SICAFI	Fundo Fechado	9,968,523	139
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	9,900,966	140
Fundial - FEIIF	Fundo Fechado	9,343,831	141
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	9,188,705	142
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	8,873,101	143
City Marquês - SICAFI	Fundo Fechado	8,849,715	144
Valor Arrendamento*	Fundo Fechado	8,786,937	145
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8,757,912	146
Turirent	Fundo Fechado	8,600,007	147
MCG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	8,559,849	148
Crescendis	Fundo Fechado	8,507,195	149
RTFQ SJ - SICAFI	Fundo Fechado	8,449,631	150
Madadna Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	8,173,800	151
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	8,027,001	152
Atlantis	Fundo Fechado	7,780,388	153
Protagonist Behavior - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7,739,384	154
Imoplanus	Fundo Fechado	7,673,518	155
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	7,379,687	156
Invesfundo VII	Fundo Fechado	7,087,975	157
ICG Value - SICAFI Especial	Fundo Fechado	7,058,725	158
Natura - FEIIF *	Fundo Fechado	6,792,692	159
Conforto - FEIIF	Fundo Fechado	6,717,546	160
Imomarvãs	Fundo Fechado	6,383,087	161
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICA	Fundo Fechado	6,001,721	162
Mário Ferreira & Amadeu - SICAFI Especial	Fundo Fechado	5,933,140	163
Imovalue - FEIIF	Fundo Fechado	5,676,328	164
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5,643,494	165
CAPC - SICAFI	Fundo Fechado	5,393,474	166
Policy, Construção e Urbanizações - SICAFI	Fundo Fechado	5,189,545	167
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	5,179,065	168
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	5,088,734	169
Invesfundo	Fundo Fechado	4,995,870	170
Kind Care - FEIIF	Fundo Fechado	4,888,365	171
Touchwise - SICAFI	Fundo Fechado	4,576,364	172
Polaris	Fundo Fechado	4,237,302	173
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	4,216,993	174
NB Arrendamento	Fundo Fechado	4,100,611	175
Inogi Capital- FEIIF	Fundo Fechado	3,785,065	176
Vantagem Galopante - SICAFI	Fundo Fechado	3,730,594	177
Domilis - SICAFI	Fundo Fechado	3,524,822	178
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	3,507,167	179
Alcance Atraente - SICAFI	Fundo Fechado	3,454,212	180
Imorent	Fundo Fechado	3,260,235	181
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	3,073,478	182
Mexto Poperty Investment I - SICAFI	Fundo Fechado	3,066,869	183
ACIF-FEIIF	Fundo Fechado	2,799,500	184
ImoGestão	Fundo Fechado	2,609,188	185
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2,434,927	186
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	2,398,690	187
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	2,359,619	188
TOP NOTCH - SICAFI	Fundo Fechado	2,331,479	189
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	2,319,705	190
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	2,291,954	191
FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundo Fechado	2,276,662	192
OBVI - SICAFI	Fundo Fechado	2,210,855	193
Almost Future - SICAFI	Fundo Fechado	1,957,064	194
Place2live - Empreendimentos Imobiliários - SICA	Fundo Fechado	1,956,974	195
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	1,703,141	196
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	1,397,721	197
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	1,182,133	198
RSNX - SICAFI *	Fundo Fechado	1,070,942	199
Coincident Discovery - SICAFI	Fundo Fechado	822,514	200
NB Alta Vista	Fundo Fechado	783,813	201
Aliança Atlântica Ativos - SICAFI	Fundo Fechado	775,962	202
FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundo Fechado	438,779	203
Reward Properties I - SICAFI	Fundo Fechado	115,732	204
Total		11,184,781,130	

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 (Janeiro 2023)

Categoria de O.I.I.	N.º de Fundos considerados	Montantes Geridos (Euro)	Amostra*
Fundos Abertos de Acumulação	6	1,802,316,507.06	100.00%
Fundos Abertos de Rendimento	7	2,461,304,846.14	100.00%
FUNGEPI	2	265,203,613.07	100.00%
Fundos de Reabilitação	1	77,126,608.66	94.94%
Fundos Florestais	3	53,071,733.73	100.00%
Fundos Fechados	185	6,525,757,821.14	89.38%
Total	204	11,184,781,129.80	93.37%

* Amostra com base nos montantes geridos em 31 de Dezembro de 2022.

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 Branches	Five Stars	F. Fechado
Imorendimento	Natura - FEIIF	Natura	F. Fechado
LYNX Asset Managers	Carismatiknauta - SICAFI Especial	Carismatiknauta - SICAFI	F. Fechado
LYNX Asset Managers	RSNX - SICAFI	RSNDFP - SICAFI	F. Fechado
Montepio Valor	Valor Arrendamento	Montepio Arrendamento III - FIIAH	F. Fechado / F.I.I.A.H.

7 - LISTA DE FUSÕES OCORRIDAS ENTRE O.I.I.

TF Turismo Fundos				
Categoria O.I.I.	O.I.I. Incorporante	O.I.I. Incorporado	Designação do Novo O.I.I.	Data Fusão
F. Fechado	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	Turístico III - FEIIF	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	01/04/2019
		Turístico IV - FEIIF		