



**APFIPP**

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# **Relatório Estatístico Mensal**

## **Fundos de Investimento Imobiliário**

### **Setembro 2020**

# ***RELATÓRIO MENSAL***

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

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

## **Advertências**

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

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

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

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

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

## **Amostra**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	76.026.598	4,90	75.971.508	4,87	99,93
- Terrenos Não Urbanizados	36.178.135	2,33	36.135.655	2,32	99,88
- Outros Projectos de Construção	15.242.471	0,98	15.242.471	0,98	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	1.265.251.802	81,61	1.280.674.205	82,05	101,22
- Construções Acabadas Não Arrendadas	187.133.170	12,07	195.491.183	12,53	104,47
- Direitos	8.463.350	0,55	8.520.350	0,55	100,67
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>1.588.295.525</b>	<b>102,44</b>	<b>1.612.035.372</b>	<b>103,28</b>	<b>101,49</b>
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>1.588.295.525</b>	<b>102,44</b>	<b>1.612.035.372</b>	<b>103,28</b>	<b>101,49</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	72.425.190	4,67	63.452.456	4,07	87,61
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	76.935.881	4,96	84.054.791	5,39	109,25
- Empréstimos Obtidos	(11.296.000)	-0,73	(11.296.000)	-0,72	100,00
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(11.296.000)</b>	<b>-0,73</b>	<b>(11.296.000)</b>	<b>-0,72</b>	<b>100,00</b>
- Adiantamentos por conta de imóveis	8.772.466	0,57	8.772.466	0,56	100,00
- Outros Valores Activos	59.302.981	3,82	57.457.781	3,68	96,89
- Recebimentos por conta de imóveis	(4.151.841)	-0,27	(4.912.341)	-0,31	118,32
- Outros Valores Passivos	(239.875.652)	-15,47	(248.799.755)	-15,94	103,72
<b>TOTAL</b>	<b>1.550.408.550</b>	<b>100,00</b>	<b>1.560.764.770</b>	<b>100,00</b>	<b>100,67</b>

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Arrendadas	1.600.884.313	74,74	1.606.698.484	74,85	100,36
- Construções Acabadas Não Arrendadas	208.920.702	9,75	205.314.120	9,56	98,27
- Direitos	3.769.910	0,18	3.769.910	0,18	100,00
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>1.813.574.925</b>	<b>84,67</b>	<b>1.815.782.515</b>	<b>84,59</b>	<b>100,12</b>
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>1.813.574.925</b>	<b>84,67</b>	<b>1.815.782.515</b>	<b>84,59</b>	<b>100,12</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	169.534.326	7,92	89.066.573	4,15	52,54
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	40.808.494	1,91	112.309.289	5,23	275,21
- Certificados de Depósito	175.411.566	8,19	165.536.550	7,71	94,37
- Empréstimos Obtidos	(10.178)	0,00	(10.013)	0,00	98,37
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(10.178)</b>	<b>0,00</b>	<b>(10.013)</b>	<b>0,00</b>	<b>98,37</b>
- Adiantamentos por conta de imóveis	1.401.250	0,07	1.401.250	0,07	100,00
- Outros Valores Activos	67.723.082	3,16	87.713.177	4,09	129,52
- Recebimentos por conta de imóveis	(21.081.000)	-0,98	(21.081.000)	-0,98	100,00
- Outros Valores Passivos	(105.521.530)	-4,93	(104.187.161)	-4,85	98,74
<b>TOTAL</b>	<b>2.141.840.934</b>	<b>100,00</b>	<b>2.146.531.180</b>	<b>100,00</b>	<b>100,22</b>

TOTAL FUNGEPI	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	24.334.926	7,00	23.584.926	6,83	96,92
- Terrenos Não Urbanizados	7.209.325	2,07	7.186.975	2,08	99,69
- Outros Projectos de Construção	1.738.295	0,50	1.738.295	0,50	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	64.586.339	18,58	63.837.539	18,48	98,84
- Construções Acabadas Não Arrendadas	22.445.323	6,46	21.388.299	6,19	95,29
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>120.314.209</b>	<b>34,61</b>	<b>117.736.034</b>	<b>34,08</b>	<b>97,86</b>
- Fundos de Investimento Imobiliário	18.050.339	5,19	18.044.875	5,22	99,97
- Participações em Sociedades Imobiliárias	55.057.505	15,84	55.057.505	15,94	100,00
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>193.422.052</b>	<b>55,65</b>	<b>190.838.414</b>	<b>55,23</b>	<b>98,66</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	23.051.778	6,63	21.595.770	6,25	93,68
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	150.007.333	43,16	161.000.984	46,60	107,33
- Adiantamentos por conta de imóveis	25.014.000	7,20	25.014.000	7,24	100,00
- Outros Valores Activos	20.989.766	6,04	10.171.232	2,94	48,46
- Recebimentos por conta de imóveis	(4.356.551)	-1,25	(2.196.551)	-0,64	50,42
- Outros Valores Passivos	(60.534.107)	-17,42	(60.917.948)	-17,63	100,63
<b>TOTAL</b>	<b>347.594.271</b>	<b>100,00</b>	<b>345.505.900</b>	<b>100,00</b>	<b>99,40</b>

TOTAL F.I.I.A.H.	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	513.350	0,10	513.350	0,10	100,00
- Terrenos Não Urbanizados	201.150	0,04	201.150	0,04	100,00
- Outros Projectos de Construção	869.960	0,17	869.960	0,17	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	371.803.137	70,54	370.032.237	70,36	99,52
- Construções Acabadas Não Arrendadas	79.992.531	15,18	79.985.056	15,21	99,99
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>453.380.128</b>	<b>86,02</b>	<b>451.601.753</b>	<b>85,87</b>	<b>99,61</b>
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>453.380.128</b>	<b>86,02</b>	<b>451.601.753</b>	<b>85,87</b>	<b>99,61</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	79.262.395	15,04	85.012.996	16,16	107,26
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	3.000.058	0,57	-	0,00	0,00
- Outros Valores Activos	8.690.550	1,65	8.613.506	1,64	99,11
- Recebimentos por conta de imóveis	(414.000)	-0,08	(246.950)	-0,05	59,65
- Outros Valores Passivos	(16.869.290)	-3,20	(19.040.398)	-3,62	112,87
<b>TOTAL</b>	<b>527.049.842</b>	<b>100,00</b>	<b>525.940.906</b>	<b>100,00</b>	<b>99,79</b>

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Projectos de Construção de Reabilitação	17.381.000	32,73	17.381.000	32,71	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	43.121.500	81,21	43.121.500	81,14	100,00
- Construções Acabadas Não Arrendadas	9.209.000	17,34	9.209.000	17,33	100,00
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>69.711.500</b>	<b>131,29</b>	<b>69.711.500</b>	<b>131,18</b>	<b>100,00</b>
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>69.711.500</b>	<b>131,29</b>	<b>69.711.500</b>	<b>131,18</b>	<b>100,00</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	1.696.155	3,19	1.318.408	2,48	77,73
- Empréstimos Obtidos	(19.714.898)	-37,13	(19.571.643)	-36,83	99,27
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(19.714.898)</b>	<b>-37,13</b>	<b>(19.571.643)</b>	<b>-36,83</b>	<b>99,27</b>
- Outros Valores Activos	2.987.349	5,63	3.231.598	6,08	108,18
- Outros Valores Passivos	(1.583.160)	-2,98	(1.546.106)	-2,91	97,66
<b>TOTAL</b>	<b>53.096.947</b>	<b>100,00</b>	<b>53.143.756</b>	<b>100,00</b>	<b>100,09</b>

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	37.592.635	73,59	37.592.635	73,61	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	4.615.683	9,04	4.615.683	9,04	100,00
- Direitos	11.953.121	23,40	11.953.121	23,40	100,00
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>54.161.439</b>	<b>106,02</b>	<b>54.161.439</b>	<b>106,05</b>	<b>100,00</b>
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>54.161.439</b>	<b>106,02</b>	<b>54.161.439</b>	<b>106,05</b>	<b>100,00</b>
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	300.282	0,59	300.602	0,59	100,11
- Numerário e Depósitos à ordem	304.233	0,60	319.438	0,63	105,00
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	2.000.198	3,92	2.000.292	3,92	100,00
- Empréstimos Obtidos	(1.307.195)	-2,56	(1.302.040)	-2,55	99,61
- Descobertos	(1.135)	0,00	-	0,00	0,00
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(1.308.330)</b>	<b>-2,56</b>	<b>(1.302.040)</b>	<b>-2,55</b>	<b>99,52</b>
- Outros Valores Activos	294.494	0,58	321.296	0,63	109,10
- Recebimentos por conta de imóveis	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,44	100,00
- Outros Valores Passivos	(4.444.141)	-8,70	(4.503.577)	-8,82	101,34
<b>TOTAL</b>	<b>51.084.042</b>	<b>100,00</b>	<b>51.073.317</b>	<b>100,00</b>	<b>99,98</b>

TOTAL FUNDOS FECHADOS	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.037.774.065	20,19	977.031.794	19,05	94,15
- Terrenos Não Urbanizados	252.163.270	4,91	264.613.492	5,16	104,94
- Projectos de Construção de Reabilitação	61.350.108	1,19	120.724.486	2,35	196,78
- Outros Projectos de Construção	629.232.024	12,24	635.061.297	12,39	100,93
- Construções Acabadas Arrendadas	2.906.245.433	56,53	2.899.956.158	56,56	99,78
- Construções Acabadas Não Arrendadas	614.722.179	11,96	606.419.062	11,83	98,65
- Direitos	11.720.990	0,23	11.720.990	0,23	100,00
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>5.513.208.069</b>	<b>107,24</b>	<b>5.515.527.278</b>	<b>107,56</b>	<b>100,04</b>
- Fundos de Investimento Imobiliário	48.709.848	0,95	48.742.932	0,95	100,07
- Participações em Sociedades Imobiliárias	194.178.207	3,78	194.183.441	3,79	100,00
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>5.756.096.124</b>	<b>111,97</b>	<b>5.758.453.651</b>	<b>112,30</b>	<b>100,04</b>
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	-	0,00	89.577	0,00	
- Numerário e Depósitos à ordem	444.140.418	8,64	417.354.178	8,14	93,97
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	169.533.454	3,30	187.442.143	3,66	110,56
- Empréstimos Obtidos	(869.307.751)	-16,91	(881.192.694)	-17,19	101,37
- Descobertos	(62.901)	0,00	(343.183)	-0,01	545,60
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(869.370.652)</b>	<b>-16,91</b>	<b>(881.535.877)</b>	<b>-17,19</b>	<b>101,40</b>
- Adiantamentos por conta de imóveis	23.570.504	0,46	24.020.504	0,47	101,91
- Outros Valores Activos	183.309.597	3,57	185.242.438	3,61	101,05
- Recebimentos por conta de imóveis	(124.587.100)	-2,42	(127.290.226)	-2,48	102,17
- Outros Valores Passivos	(441.814.109)	-8,59	(436.128.249)	-8,51	98,71
<b>TOTAL</b>	<b>5.140.878.236</b>	<b>100,00</b>	<b>5.127.648.139</b>	<b>100,00</b>	<b>99,74</b>

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	agosto 2020		setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.138.648.938	11,60	1.077.101.577	10,98	94,59
- Terrenos Não Urbanizados	333.344.515	3,40	345.729.907	3,52	103,72
- Projectos de Construção de Reabilitação	78.731.108	0,80	138.105.486	1,41	175,41
- Outros Projectos de Construção	647.082.750	6,59	652.912.023	6,66	100,90
- Construções Acabadas Arrendadas	6.256.508.207	63,76	6.268.935.807	63,90	100,20
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.122.422.906	11,44	1.117.806.720	11,39	99,59
- Direitos	35.907.371	0,37	35.964.371	0,37	100,16
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>9.612.645.795</b>	<b>97,97</b>	<b>9.636.555.891</b>	<b>98,23</b>	<b>100,25</b>
- Fundos de Investimento Imobiliário	66.760.187	0,68	66.787.807	0,68	100,04
- Participações em Sociedades Imobiliárias	249.235.712	2,54	249.240.946	2,54	100,00
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>9.928.641.693</b>	<b>101,19</b>	<b>9.952.584.644</b>	<b>101,45</b>	<b>100,24</b>
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	300.282	0,00	390.178	0,00	129,94
- Numerário e Depósitos à ordem	790.414.495	8,06	678.119.818	6,91	85,79
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	442.285.417	4,51	546.807.499	5,57	123,63
- Certificados de Depósito	175.411.566	1,79	165.536.550	1,69	94,37
<b>- Sub-Total Líquidez</b>	<b>1.408.411.760</b>	<b>14,35</b>	<b>1.390.854.045</b>	<b>14,18</b>	<b>98,75</b>
- Empréstimos Obtidos	(901.636.022)	-9,19	(913.372.390)	-9,31	101,30
- Descobertos	(64.036)	0,00	(343.183)	0,00	535,92
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(901.700.058)</b>	<b>-9,19</b>	<b>(913.715.573)</b>	<b>-9,31</b>	<b>101,33</b>
- Adiantamentos por conta de imóveis	58.758.220	0,60	59.208.220	0,60	100,77
- Outros Valores Activos	343.297.820	3,50	352.751.027	3,60	102,75
- Recebimentos por conta de imóveis	(154.814.625)	-1,58	(155.951.201)	-1,59	100,73
- Outros Valores Passivos	(870.641.989)	-8,87	(875.123.193)	-8,92	100,51
<b>TOTAL</b>	<b>9.811.952.822</b>	<b>100,00</b>	<b>9.810.607.968</b>	<b>100,00</b>	<b>99,99</b>

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

**2 - COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. (30-09-2020) - 10<sup>3</sup> EURO**

SOCIEDADES GESTORAS	Liquidez	REV (%)	REH (%)	Terrenos	REV (%)	REH (%)	Projectos de Construção	REV (%)	REH (%)	Construções Acabadas + Direitos	REV (%)	REH (%)	Unidades Participação F.I.I.	REV (%)	REH (%)	Participações Sociedades Imobiliárias	REV (%)	REH (%)	Empréstimos	REV (%)	REH (%)	Adiantamentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imoveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	9.106,3	1	10	11.710,5	1	13	0,0			92.139,4	1	99	0,0			0,0			-21.049,8	2	-23	1.510,0	3	2	-270,0	0	0	-468,8	0	-1	92.677,5
BPI Gestão de Activos	193.758,3	14	36	21.569,5	2	4	0,0			319.155,3	4	59	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			5.225,5	-1	1	539.708,6
Caixa Gestão de Activos	41.272,6	3	4	74.318,2	5	8	23.888,0	3	3	840.574,0	11	90	0,0			0,0			-27.954,1	3	-3	0,0			-2.472,0	2	0	-17.347,5	3	-2	932.279,1
Crédito Agrícola Gest	9.514,8	1	27	12.469,2	1	35	0,0			13.650,6	0	39	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-259,3	0	-1	35.375,3
ECS - SGOIC	20.108,4	1	19	54.162,0	4	51	24.953,0	3	23	9.015,7	0	8	0,0			0,0			0,0			0,0			-250,0	0	0	-1.054,3	0	-1	106.934,6
Fidelidade - SGOII	61.027,5	4	33	0,0			0,0			122.219,7	2	66	0,0			0,0			0,0			1.229,5	2	1	-276,0	0	0	-372,6	0	0	183.828,0
Floresta Atlântica	2.118,8	0	9	16.023,1	1	66	0,0			11.953,1	0	49	0,0			0,0			-1.302,0	0	-5	0,0			-224,1	0	-1	-4.252,0	1	-17	24.316,9
Fundiastamo	70.118,7	5	25	0,0			18.812,4	2	7	192.553,6	3	69	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-468,8	0	0	281.015,9
Gef	63.264,0	5	16	329.830,9	23	86	100.590,0	13	26	111.069,2	1	29	0,0			1.630,0	1	0	-212.364,5	23	-55	360,0	1	0	-654,5	0	0	-8.703,3	2	-2	385.021,8
Gesfimo	64.546,5	5	110	115.250,4	8	197	35.161,0	4	60	10.183,6	0	17	0,0			2.063,0	1	4	-109.474,7	12	-187	63,1	0	0	-1.373,4	1	-2	-57.930,7	11	-99	58.488,8
GNB Real Estate - SGOIC (***)	307.120,2	22	31	70.498,2	5	7	50.020,7	6	5	456.172,6	6	46	26.690,2	40	3	124.900,2	50	13	-3.500,0	0	0	25.185,8	43	3	-22.935,3	15	-2	-48.459,3	9	-5	985.693,2
Imofundos	40.004,9	3	14	23.679,4	2	8	3.063,8	0	1	239.159,7	3	84	0,0			0,0			0,0			9.987,4	17	4	-1.517,8	1	-1	-30.983,6	6	-11	283.393,7
Imopolis	10.258,9	1	10	4.546,5	0	4	0,0			194.571,9	3	191	0,0			0,0			-103.936,7	11	-102	0,0			0,0			-3.505,4	1	-3	101.935,2
Imorendimento	1.030,0	0	3	10.369,9	1	34	0,0			11.968,7	0	39	0,0			0,0			-2.620,0	0	-8	0,0			-194,8	0	-1	10.316,4	-2	33	30.870,2
Insula Capital (*)	786,0	0	2	23.773,2	2	76	65.288,1	8	208	28.858,4	0	92	0,0			0,0			-69.631,6	8	-221	0,0			-3.660,3	2	-12	-13.950,0	3	-44	31.463,9
Interfundos	64.102,9	5	5	294.391,6	21	22	179.176,7	23	13	814.649,0	11	61	39.596,5	59	3	89.323,0	36	7	-75.233,3	8	-6	4.400,0	7	0	-79.350,9	51	-6	-1.623,6	0	0	1.329.432,0
Invest Gestão de Activos	5.311,4	0	31	40.292,6	3	239	4.069,5	1	24	10.454,1	0	62	0,0			0,0			-9.294,4	1	-55	0,0			-1.285,1	1	-8	-32.655,4	6	-193	16.892,7
Libertas	6.738,6	0	2	33.346,6	2	11	0,0			274.280,7	4	91	0,0			0,0			-6.469,8	1	-2	0,0			-5.264,5	3	-2	-1.772,4	0	-1	300.859,1
LYNX Asset Managers	23.909,5	2	8	34.883,4	2	12	109.843,9	14	37	302.736,9	4	103	0,0			0,0			-134.304,9	15	-46	3.915,0	7	1	-23.467,7	15	-8	-23.827,2	5	-8	293.778,4
Montepio Valor	73.929,0	5	18	314,4	0	0	24.204,8	3	6	324.277,0	4	78	0,0			0,0			-7.211,0	1	-2	0,0			-185,0	0	0	-2.097,1	0	-1	413.232,0
Norfin	30.690,8	2	6	43.278,1	3	8	63.849,2	8	12	494.603,9	7	91	0,0			0,0			-64.519,7	7	-12	0,0			-171,3	0	0	-22.728,7	4	-4	545.002,5
Profile - SGOIC	18.115,0	1	9	23.680,1	2	11	27.920,0	4	13	139.482,1	2	66	501,1	1	0	31.324,7	13	15	0,0			2.584,9	4	1	-4.623,2	3	-2	-28.070,8	5	-13	210.914,0
Refundos	2.547,2	0	6	17.975,7	1	44	0,0			82.330,9	1	201	0,0			0,0			-25.505,1	3	-62	0,0			-455,0	0	-1	-35.860,4	7	-87	41.033,2
Santander Asset Management	68.625,5	5	16	24.724,7	2	6	26.717,6	3	6	295.448,3	4	71	0,0			0,0			0,0			0,0			-533,0	0	0	2.832,4	-1	1	417.815,5
Silvip	18.457,8	1	5	22.614,0	2	6	33.021,5	4	8	348.134,7	5	87	0,0			0,0			-19.295,1	2	-5	1.200,0	2	0	-4.551,6	3	-1	2.059,1	0	1	401.640,4
SFS - Gestão de Fundos (**)	14.582,7	1	4	13.288,6	1	3	0,0			372.813,7	5	95	0,0			0,0			-2.500,0	0	-1	0,0			0,0			-3.913,1	1	-1	394.271,9
Square Asset Management	133.455,0	10	12	104.920,9	7	9	0,0			1.097.773,7	15	96	0,0			0,0			-11.296,0	1	-1	8.772,5	15	1	-1.744,6	1	0	-182.731,1	35	-16	1.149.150,4
TF Turismo Fundos	35.509,4	3	22	920,1	0	1	437,4	0	0	143.618,3	2	89	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-19.341,2	4	-12	161.144,0
Vila Gale Gest	753,7	0	1	0,0			0,0			68.858,5	1	110	0,0			0,0			-6.252,8	1	-10	0,0			-491,3	0	-1	-428,8	0	-1	62.439,3
	<b>1.390.764,5</b>	<b>100</b>	<b>14</b>	<b>1.422.831,5</b>	<b>100</b>	<b>15</b>	<b>791.017,5</b>	<b>100</b>	<b>8</b>	<b>7.422.706,9</b>	<b>100</b>	<b>76</b>	<b>66.787,8</b>	<b>100</b>	<b>1</b>	<b>249.240,9</b>	<b>100</b>	<b>3</b>	<b>-913.715,6</b>	<b>100</b>	<b>-9</b>	<b>59.208,2</b>	<b>100</b>	<b>1</b>	<b>-155.951,2</b>	<b>100</b>	<b>-2</b>	<b>-522.372,2</b>	<b>100</b>	<b>-5</b>	<b>9.810.608,0</b>

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

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

(\*) Anteriormente denominada por Fibeira Fundos

(\*\*) Anteriormente denominada Sonaegest

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

### 3 - ORDENAÇÃO DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. POR TIPO DE O.I.I. (Setembro 2020)

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS ACUMULAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
GNB Real Estate - SGOIC (***)	NB Logística - FEIIA	13,76	-	-	85,52	-	-	-	-	-	-	-	(1,14)	38,10	2,44	4	38,82	2,13	4	0,07
Imofundos	Imonegócios	5,17	2,57	1,48	63,50	10,37	3,90	-	-	-	-	(0,48)	(1,74)	175,68	11,26	3	207,24	11,35	3	0,29
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	2,11	1,67	4,34	71,76	15,97	-	-	-	-	-	(0,80)	(1,72)	261,72	16,77	2	280,45	15,36	2	0,40
Square Asset Management	CA Imobiliário - FEIIA	6,80	49,60	-	16,18	25,74	-	-	-	-	-	(0,96)	0,17	140,76			144,31			(0,29)
	CA Património Crescente	9,26	-	-	83,69	5,59	-	-	-	(1,10)	0,00	-	(17,76)	817,83			1.026,45			1,02
	Carteira Imobiliária - FEIIA	15,27	24,00	-	25,37	27,28	0,34	-	-	-	6,87	(0,23)	(0,34)	125,41			127,23			(0,25)
	Property Core Real Estate Fund	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	1,27	69,53	1	1,27	71,16	1	#####

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS RENDIMENTO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
BPI Gestão de Activos	Imofomento	36,38	-	-	53,52	5,70	-	-	-	-	-	-	0,97	512,95	23,90	2	531,18	23,38	2	(0,60)
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	0,71	-	-	88,61	6,90	-	-	-	(0,00)	-	-	(2,01)	608,60	28,35	1	646,00	28,44	1	0,00
Fidelidade - SGOII	ImoFid*	32,95	-	-	64,66	1,33	-	-	-	-	0,66	(0,15)	(0,20)	183,83	8,56	6	185,21	8,15	6	1,00
Fundiastamo	Imopoupança - FEIIA	57,37	-	-	41,89	-	-	-	-	-	-	-	(1,12)	85,12	3,97	7	86,73	3,82	7	(1,19)
Montepio Valor	Valor Prime	5,50	-	-	73,81	15,09	1,37	-	-	-	-	(0,07)	(1,19)	259,17	12,07	4	274,19	12,07	4	1,94
GNB Real Estate - SGOIC (***)	NB Património	14,64	-	-	52,08	22,97	-	-	-	-	0,07	(8,68)	(1,04)	188,02	8,76	5	234,93	10,34	5	0,22
Silvip	Vip	2,80	-	-	85,86	10,42	-	-	-	-	-	(0,07)	(0,52)	308,84	14,39	3	313,57	13,80	3	0,53

SOCIEDADE GESTORA	FUNGEPI	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
GNB Real Estate - SGOIC (***)	Novo Banco - FUNGEPI	42,32	0,85	1,17	10,68	5,41	-	7,63	10,83	-	17,72	(0,72)	(16,53)	112,04			141,15			(0,08)
	Fungere - FUNGEPI	29,64	15,62	-	22,71	5,46	-	3,65	20,75	-	-	(0,70)	(19,34)	113,56			145,98			(1,51)
	Novo Banco II - FUNGEPI	65,51	5,57	0,07	12,86	4,76	-	1,61	7,80	-	-	(0,14)	0,67	119,90	100,00	1	121,48	100,00	1	(0,21)

SOCIEDADE GESTORA	F.I.I.A.H.	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
GNB Real Estate - SGOIC (***)	NB Arrendamento - FIIFAH	43,80	-	-	39,20	8,98	-	-	-	-	-	-	0,11	7,09	1,35	5	7,69	1,41	5	0,43
Montepio Valor	Montepio Arrendamento - FIIFAH	64,85	-	-	11,71	14,61	-	-	-	-	-	-	5,44	23,48			24,30			(0,23)
	Montepio Arrendamento II - FIIFAH	57,87	2,50	-	2,50	28,09	-	-	-	-	-	-	6,72	10,93			11,19			(0,26)
	Montepio Arrendamento III - FIIFAH	65,62	0,08	2,07	2,54	26,16	-	-	-	-	-	-	2,31	41,47	14,43	2	41,98	14,21	2	(0,24)
Norfin	Arrendamento Mais - FIIFAH	6,90	-	-	85,98	6,54	-	-	-	-	-	-	(1,85)	153,53			157,35			(0,46)
	Solução Arrendamento - FIIFAH	3,57	-	-	87,26	8,38	-	-	-	-	-	-	(2,97)	217,91	70,62	1	226,44	70,39	1	(0,43)
Profile - SGOIC	Banif Renda Habitação - FIIFAH	37,09	0,18	-	6,40	54,84	-	-	-	-	-	(0,89)	(19,08)	15,44	2,94	4	19,66	3,61	4	4,08
Square Asset Management	Addressa Arrendamento - FIIFAH*	9,94	0,64	-	50,68	38,10	-	-	-	-	-	(0,13)	(0,14)	56,10	10,67	3	56,61	10,38	3	0,15

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS DE REABILITAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
LYNX Asset Mangers	Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIF	1,78	-	23,41	58,07	12,40	-	-	-	(26,36)	-	-	2,27	53,14	100,00	1	74,26	100,00	1	0,09

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
BPI Gestão de Activos	Josiba Florestal - FEIF	1,87	80,38	-	17,20	-	-	-	-	-	-	-	0,26	26,76	52,39	1	26,83	46,99	2	0,15
Floresta Atlântica	Iberian Forest Fund - FEIF	35,96	54,26	-	-	-	9,73	-	-	-	-	-	(11,32)	5,13			5,79			(0,17)
	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIF	0,15	52,62	-	-	-	46,53	-	-	(5,32)	-	(0,92)	(14,69)	19,18	47,61	2	24,48	53,01	1	(0,22)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
Atlantic	AG - FEIIF	31,57	-	-	56,00	12,35	-	-	-	(29,73)	-	(1,92)	(0,76)	9,48			14,04			2,63
	Arquimedes - FEIIF	6,40	-	-	91,83	-	-	-	-	(22,36)	-	-	1,46	8,05			10,41			0,57
	Conforto - FEIIF	11,67	-	-	81,24	4,21	-	-	-	(23,83)	-	-	1,10	6,04			8,12			0,30
	Imonor - FEIIF	0,04	73,74	-	-	-	-	-	-	-	26,22	-	(0,24)	5,75			5,76			(0,08)
	GFM Rendimento - FEIIF*	7,63	2,35	-	83,50	4,55	-	-	-	(13,76)	-	-	(1,32)	28,83			34,75			(0,46)
	GFM Património - FEIIF*	0,22	66,60	-	28,26	4,91	-	-	-	-	-	-	(0,23)	5,45			5,46			0,00
	Retail Properties - FEIIF*	1,05	8,08	-	90,36	-	-	-	-	(21,04)	-	-	(0,31)	29,08	1,81	17	37,22	1,76	18	0,35
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	3,26	68,42	28,29	-	-	-	-	-	-	-	(3,65)	(0,28)	11,06			11,52			5,00
	FundoLis	0,00	99,86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,07)	49,82			50,95			(0,13)
	Gaia Douro - FEIIF	4,25	27,39	25,48	42,80	-	-	-	-	(31,83)	-	-	(1,46)	14,32			21,49			0,84
	Imomar	21,10	-	13,46	1,12	62,57	-	-	-	-	-	(13,85)	0,85	10,92			12,81			21,98
	Imoplanus	0,84	77,03	1,09	3,49	17,31	-	-	-	-	-	-	(2,54)	7,77			7,99			(0,14)
	Imorochoa - FEIIF	23,66	-	-	-	75,72	-	-	-	-	-	-	(0,69)	3,18			3,22			(0,15)
	Maia Imo - FEIIF	1,71	-	53,92	10,12	34,19	-	-	-	(59,02)	-	(0,66)	(1,34)	2,77			7,13			(0,64)
	Multinvest	1,05	25,21	-	44,96	25,98	-	-	-	(25,12)	-	-	(0,55)	9,98			13,95			(2,68)
	Porto D' Ouro - FEIIF	44,82	-	28,28	26,87	-	-	-	-	-	-	-	(4,43)	23,20			24,28			(2,52)
	Salinas	16,21	-	10,41	65,67	7,43	-	-	-	-	-	(0,91)	(0,80)	24,77			25,27			4,18
Saudinveste	9,19	-	-	90,80	-	-	-	-	(7,41)	-	-	(0,79)	165,88	6,31	6	180,73	5,47	7	0,51	
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIIF	26,62	34,89	-	2,51	35,68	-	-	-	-	-	-	(0,73)	35,38	0,69	22	35,74	0,54	24	0,82
ECS - SGOIC	Eurofundo - FEIIF	11,59	5,28	60,20	2,93	18,82	-	-	-	-	-	(0,60)	(2,11)	39,84			41,45			(0,12)
	Inogi Capital- FEIIF	17,72	81,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,70)	4,25			4,30			0,11
	Lusofundo	23,07	76,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,24)	62,84	2,09	14	63,03	1,66	19	(0,05)
Fundiestamo	Fundiestamo I - FEIIF	8,34	-	-	90,63	-	-	-	-	-	-	-	0,33	171,17			172,37			0,84
	FNRE ImoAveiro - FEIIF	20,64	-	79,15	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,44)	0,46			0,46			(0,27)
	FNRE ImoMadalena - FEIIF	27,92	-	71,98	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,16)	2,23			2,24			(0,14)
	FNRE ImoResidências - FEIIF	23,79	-	76,19	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,28)	22,03	3,82	9	22,10	3,00	13	(0,39)
Gef	Amoreiras	16,88	83,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	191,98			192,48			(0,13)
	Gef II	0,92	2,36	6,64	66,49	10,64	-	-	12,80	(7,80)	-	-	(4,58)	11,14			12,73			0,05
	Global Fundo	0,02	-	-	97,13	-	-	-	-	(50,65)	-	-	(19,78)	9,25			34,61			1,55
	ImoComercial	26,36	-	-	69,66	-	-	-	-	-	-	-	3,06	17,44			17,60			0,30
	ImoConvento	0,08	-	-	-	98,28	-	-	-	-	1,52	-	(3,12)	22,98			23,75			(0,07)
	ImolImperial	4,31	-	-	49,66	45,59	-	-	-	(27,10)	-	(1,80)	(4,34)	9,78			14,75			(7,39)
	ImoPortugal	1,32	81,85	12,33	2,56	1,79	-	-	-	(6,09)	-	(1,41)	(8,37)	23,25			27,68			3,62
	LisFundo	8,79	51,53	34,14	-	3,53	-	-	-	(66,69)	-	-	0,88	90,79			282,16			(1,83)
	Lucasfin - FEIIF	0,81	68,58	-	-	30,55	-	-	-	-	-	-	(6,05)	2,20			2,34			(0,27)
Quinta da Ribeira	2,63	-	-	97,36	-	-	-	-	-	-	-	(0,88)	6,23	7,51	5	6,29	9,35	2	0,12	
Gesfimo	Fimes II	18,10	81,86	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,21)	(5,01)	30,21			31,89			0,52
	Fimes Um	77,09	21,52	-	1,37	-	-	-	-	-	-	(0,14)	(48,75)	20,82			40,75			(0,03)
	Herdade da Comporta - FEIIF	75,98	-	-	-	-	-	-	5,98	-	-	-	(89,45)	(2,58)			34,48			
	Investfundo	1,24	-	77,68	20,99	-	-	-	-	(92,89)	-	-	(0,18)	3,10			45,26			(0,36)
	Investfundo II	0,74	99,02	-	-	0,15	-	-	-	(83,07)	0,08	(1,54)	(6,83)	6,94	1,14	20	81,17	3,55	10	(2,00)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)	
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.		
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)			
GNB Real Estate - SGOIC (***)	ACIF-FEIFF	49,03	3,37	-	-	47,59	-	-	-	-	-	-	(0,24)	4,27			4,28			(0,15)	
	Arrábida - FEIFF	6,97	-	-	54,94	5,93	-	-	8,27	-	-	(1,74)	18,20	15,45			16,68			(1,25)	
	Asas Invest - FEIFF	92,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,83	0,64			0,64			(0,84)	
	Fimes Oriente	15,26	-	45,21	-	-	-	-	39,22	-	-	-	0,12	93,94			94,11			(0,03)	
	Five Stars - FEIFF	42,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46,45	0,65			0,73			(0,12)	
	Fundes - FEIFF	11,56	-	-	57,36	13,20	-	8,54	-	-	-	-	1,28	93,05			101,21			(5,63)	
	Gestindustria - FEIFF	0,10	23,49	-	51,26	24,23	-	-	-	(0,13)	-	-	0,10	7,70			7,78			0,76	
	Guebar - FEIFF	4,80	6,06	-	8,47	80,35	-	-	-	-	-	-	0,09	11,07			11,10			0,05	
	Imoarruda	4,57	4,57	-	72,22	-	-	-	-	-	-	-	2,58	7,52			8,96			0,37	
	Imocais - FEIFF	4,16	-	-	91,30	-	-	-	-	(6,97)	-	-	3,88	21,39			23,16			(0,05)	
	ImoGestão	87,32	12,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,47)	41,57			41,87			(0,10)	
	ImoInvestimento - FEIFF	3,39	18,90	-	-	1,20	-	-	72,51	-	-	(0,13)	0,50	35,10			36,42			(0,14)	
	Investfundo VII	15,65	83,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,56	7,80			7,84			(0,28)	
	NB Alta Vista	22,99	-	73,39	-	1,41	-	-	-	-	-	-	(14,19)	6,53			7,81			(0,63)	
	Prediloc Capital - FEIFF	14,70	-	-	49,91	5,68	-	-	28,65	-	-	-	(0,43)	17,68			17,95			0,19	
	Promofundo - FEIFF	1,33	98,67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,38)	17,86			18,30			(0,11)	
	R Invest - FEIFF	81,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,45	2,82			2,82			(0,21)	
	Rendifundo	12,82	-	-	79,39	-	-	-	-	-	-	-	(1,88)	9,73			10,77			(0,28)	
	Solid	73,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26,42	1,85			1,85			(0,07)	
	Unicampus - FEIFF	4,40	-	-	-	-	95,59	-	-	(15,30)	-	-	(0,06)	10,38	7,94	3	12,26	6,49	4	0,56	
Imofundos	ImoMarinas	24,43	-	-	38,99	10,43	-	-	-	-	24,76	(0,95)	(25,01)	28,10			38,69			1,27	
	Imoreal	17,34	16,05	-	42,45	9,01	-	-	-	-	0,36	(0,14)	(15,47)	79,62	2,10	13	114,40	2,33	15	0,27	
Imopolis	ImoDesenvolvimento	4,87	2,16	-	85,80	6,65	-	-	-	(49,38)	-	-	(1,67)	101,94	1,99	15	210,47	3,20	12	0,54	
Imorendimento	Imolux	3,30	-	-	9,73	24,61	-	-	-	(15,56)	-	-	61,13	14,01			16,84			(0,42)	
	Natura	1,41	95,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,24	3,77			3,80			0,06	
	Prime Value - FEIFF	3,15	50,50	-	42,28	4,05	-	-	-	-	-	(1,46)	(0,48)	13,09	0,60	24	13,35	0,52	25	0,08	
Insula Capital (*)	Capital Real I - FEIFF	0,00	46,12	-	30,77	20,88	-	-	-	(71,09)	-	(6,37)	(0,04)	6,69			32,99			8,54	
	Foz do Tejo*	0,58	-	99,42	-	-	-	-	-	(38,40)	-	(0,79)	(25,66)	19,97			56,83			(0,28)	
	Mexto Property Investment I - SICAFI	0,16	38,07	39,11	-	22,60	-	-	-	(87,74)	-	(1,84)	(3,57)	1,53			22,47			46,25	
	OBVI - SICAFI	4,88	-	-	-	77,95	-	-	-	(53,65)	-	(8,05)	16,75	3,27	0,61	23	8,64	1,84	16	(8,11)	
Interfundos	Cimóvel	3,80	-	-	92,58	3,16	-	-	-	-	-	(0,00)	(0,60)	54,26			54,84			0,21	
	DP Invest - FEIFF	11,70	11,47	-	23,27	47,42	-	-	-	-	-	-	(0,25)	4,93			5,26			(0,06)	
	Fimmo - FEIFF	2,98	0,74	-	5,30	89,02	-	-	-	(32,16)	-	-	0,11	27,36			41,46			0,00	
	Fimobes - FEIFF	4,28	-	-	68,19	25,45	-	-	-	-	-	-	(0,86)	7,16			7,38			0,33	
	Fundial - FEIFF	14,08	83,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,18)	12,95			13,25			(0,60)	
	Fundipar - FEIFF	2,83	93,43	-	-	0,59	-	-	-	-	-	-	(0,06)	18,20			18,81			(0,04)	
	Funsita - FEIFF	37,46	49,99	-	-	4,29	-	-	-	-	-	-	(0,35)	4,52			4,94			(3,46)	
	Gestão Imobiliária - FEIFF	16,75	-	-	66,41	8,18	-	-	-	-	-	-	(0,73)	1,44			1,59			0,19	
	Gestimo - FEIFF	5,80	47,41	-	36,13	-	-	-	-	-	-	(3,00)	(0,16)	2,87			3,33			(16,68)	
	I Marope - FEIFF	13,15	-	-	44,58	36,05	-	-	-	-	-	-	(2,43)	2,24			2,46			0,13	
	Imoal - FEIFF	0,47	13,81	-	73,47	4,10	-	-	-	-	4,31	-	(8,09)	9,19			10,43			0,29	
	Imocott - FEIFF	14,83	-	-	72,43	11,30	-	-	-	-	-	-	(0,30)	11,95			12,17			(0,24)	
	Imofarma - FEIFF	1,69	15,17	-	76,03	1,58	-	-	-	(26,23)	4,02	-	(0,06)	70,94			98,26			0,44	
	Imorenda	2,14	-	-	86,73	9,29	-	-	-	-	-	-	(0,58)	90,61			92,87			0,01	
	Imosotto Acumulação	7,00	20,97	-	53,86	15,37	-	-	-	-	-	-	(0,60)	52,89			54,76			0,04	
	Imotur - FEIFF	2,20	-	-	78,72	18,67	-	-	-	-	(8,59)	-	-	(0,31)	48,60			53,60			0,15

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
Interfundos	Monumental Residence - SICAFI	0,99	91,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	22,97			25,00			(0,10)
	Multi 24 - SICAFI	6,37	-	-	87,70	-	-	-	-	(31,53)	-	-	(2,42)	18,73			31,16			(0,75)
	Multiusos Oriente - FEIIF	1,42	-	89,58	-	7,63	-	-	-	-	-	-	(0,51)	46,81			47,70			(0,18)
	Neudelinvest - FEIIF	48,34	41,79	-	-	5,66	-	-	-	-	-	-	(22,83)	4,58			6,28			(0,16)
	Oceanico - FEIIF	68,19	-	-	7,53	-	-	-	-	-	-	(0,60)	(0,81)	2,48			3,34			(0,22)
	Oceanico II - FEIIF	-	98,88	-	-	-	-	-	-	(0,41)	-	-	(0,14)	81,38			82,77			(0,11)
	Oceanico III - FEIIF	0,09	98,88	-	-	-	-	-	-	(78,57)	-	(0,82)	(0,10)	5,26			26,99			(0,20)
	Portuguese Real Estate Development Fund*	23,60	-	-	-	-	-	-	40,43	-	-	-	-	31,24			26,00			(0,70)
	Predicaíma	0,34	-	-	1,80	96,70	-	-	-	(0,49)	-	-	(0,24)	29,99			30,57			0,03
	Predicapital - FEIIF	1,80	97,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	81,30			81,60			(0,03)
	Renda Predial	4,34	-	-	65,03	4,63	-	24,64	-	-	-	-	(0,53)	157,64			160,68			0,29
Sand Capital - FEIIF	1,09	-	-	-	-	-	-	98,39	-	-	-	(0,04)	65,68			66,05			(0,14)	
Stone Capital - FEIIF	8,51	-	-	-	-	-	-	89,68	-	-	-	(0,07)	14,55			14,83			(0,07)	
TDF	7,46	8,19	70,34	6,43	1,65	-	-	-	-	-	(43,45)	0,44	90,20	20,82	1	176,66	19,11	1	29,61	
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	4,70	76,56	7,93	1,49	9,28	-	-	-	(18,12)	-	(2,51)	(63,48)	8,13			51,30			9,52
	Tejo - FEIIF	32,71	11,51	-	53,14	2,46	-	-	-	-	-	-	(1,03)	8,76	0,33	25	8,87	0,92	23	0,33
Libertas	Fundicentro	2,73	62,91	-	4,21	29,07	-	-	-	(20,39)	-	(16,59)	(1,55)	19,16			31,73			(1,16)
	Funditur - FEIIF	0,07	99,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	13,38			13,42			0,03
	Office Park Expo	2,08	-	-	93,59	-	-	-	-	-	-	-	(0,45)	268,32	5,87	7	281,78	4,97	8	0,44
LYNX Asset Mangers	BF Invest - FEIIF	0,10	33,21	-	42,15	23,79	-	-	-	(50,47)	-	-	(12,33)	8,92			24,48			0,12
	Colinvest - FEIIF	7,28	-	-	85,74	5,05	-	-	-	-	-	-	1,09	12,56			12,67			0,09
	Domus Capital - FEIIF	1,08	53,46	-	-	42,84	-	-	-	(0,00)	-	-	(6,08)	7,34			8,04			0,17
	Eminvest - FEIIF	(0,06)	33,80	25,72	8,52	20,76	-	-	-	(14,52)	-	-	(7,68)	9,53			14,32			(6,48)
	Grand Bay Residences - SICAFI	9,06	-	87,02	-	-	-	-	-	(27,94)	-	(11,44)	(21,08)	24,52			68,84			(0,65)
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	7,03	-	-	92,73	-	-	-	-	-	-	-	(0,43)	28,71			28,90			0,44
	Imopatrimónio - SICAFI	3,55	-	18,37	61,98	6,97	-	-	-	(18,03)	-	-	7,37	43,44			54,15			4,37
	Imovalue - FEIIF	(0,12)	-	-	6,74	93,33	-	-	-	(32,38)	-	-	(0,96)	6,03			9,05			(0,20)
	Marec Imob - SICAFI	6,38	2,07	-	44,29	45,29	-	-	-	(17,71)	-	-	1,20	35,47			43,51			0,14
	Roots and Cliffs - SICAFI	12,24	-	-	9,89	77,48	-	-	-	(33,13)	-	(12,73)	(5,91)	7,68			16,06			(0,04)
	RSNX - SICAFI *	0,21	-	-	-	98,61	-	-	-	(59,25)	-	(6,15)	(1,77)	1,68			5,32			(2,62)
	RTFQSJ - SICAFI	0,60	80,54	-	-	-	-	-	-	(43,41)	18,87	-	(0,22)	11,70			20,75			(0,13)
	São José de Ribamar - FEIF	(1,33)	-	101,33	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,64)	18,57			18,69			(0,04)
Splendimension - SICAFI	5,43	-	-	8,75	82,81	-	-	-	(46,54)	-	(12,39)	(12,67)	18,92			74,51			(0,86)	
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SI	14,90	-	-	-	84,98	-	-	-	(46,77)	-	(21,94)	(0,54)	5,57	4,69	8	18,19	6,35	5	(13,77)	
Montepio Valor	Fundinvest	8,53	-	30,83	49,16	8,52	-	-	-	(4,64)	-	-	(3,24)	48,98			54,93			0,42
	Imomarvãs	1,19	-	98,81	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,23)	6,46			6,48			(0,07)
	ImoUrbe	4,02	-	-	89,49	-	-	-	-	(22,67)	-	-	(0,07)	14,55			20,57			(12,94)
	Polaris	4,70	-	-	92,97	-	-	-	-	-	-	-	(0,30)	4,33			4,45			(0,12)
	Portugal Estates Fund (PEF)	83,26	-	-	-	16,58	-	-	-	-	-	-	(1,31)	3,86	1,52	18	3,92	1,37	21	0,18
Norfin	Beirafundo	4,12	-	94,94	-	0,63	-	-	-	(81,97)	-	(0,13)	(0,85)	6,23			37,25			(1,83)
	Europa	6,45	-	-	76,19	14,51	-	-	-	-	-	-	0,81	29,83			30,45			(0,12)
	Ibéria - FEIIF	3,59	9,71	-	49,99	35,51	-	-	-	(40,76)	-	(0,17)	(1,41)	33,28			58,94			0,05
	Imocar	3,17	-	-	90,63	5,65	-	-	-	-	-	-	(0,77)	45,96			46,58			(0,80)
	Novimove	8,71	33,87	-	19,73	21,46	-	-	-	-	-	(0,16)	(1,33)	10,30			12,52			(0,53)
	Oportunidade - FEIIF	28,59	-	-	65,77	-	-	-	-	-	-	-	0,98	2,68			2,81			(2,50)
	Trindade	3,84	46,25	39,54	0,54	2,74	0,00	-	-	(13,83)	-	-	(16,21)	45,29	3,38	11	72,04	3,96	9	(0,29)
Profile - SGOIC	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	5,77	23,95	-	19,83	51,18	-	6,59	-	-	-	(0,18)	(25,08)	6,24			7,61			(0,22)
	Banif Imogest	1,52	19,07	-	9,51	6,17	-	-	52,96	-	-	(0,59)	(2,18)	23,84			27,57			(2,45)
	Banif Property - FEIIF	6,94	-	-	24,72	72,25	-	-	-	-	-	(2,43)	(8,46)	9,24			9,94			(31,57)
	Citation	11,33	96,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,32)	5,46			7,13			0,00
	Imóveis Brisa	2,29	94,86	-	-	0,05	-	-	-	-	-	-	2,64	7,89			7,91			(0,08)
	Imopredial	4,97	1,31	16,73	43,17	21,59	-	-	10,02	-	1,55	(2,41)	(11,35)	142,80	3,81	10	166,89	3,45	11	(0,12)
Refundos	2,45	17,30	-	72,26	6,98	-	-	-	(24,55)	-	(0,44)	(34,52)	41,03	0,80	21	103,89	1,58	20	0,63	
Santander Asset Management	Imorecuperação	10,59	-	-	81,39	-	-	-	-	-	-	-	(0,39)	5,21			5,69			0,44
	Imorent	2,84	-	-	82,96	12,77	-	-	-	-	-	(0,44)	(1,51)	6,66			6,89		13	0,19
	LusImovest	17,91	9,29	3,42	50,93	10,44	-	-	-	-	-	(0,13)	1,66	101,49			108,53			0,10
	NovImovest	15,22	4,60	7,24	56,04	12,41	-	-	-	-	-	(0,11)	0,37	304,46	8,15	2	317,90	6,68	3	0,08

S.G.F.I.I.	FUNDOS FECHADOS (CONTINUAÇÃO)	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
Silvip	Atlantis	14,01	-	85,98	-	-	-	-	-	(41,76)	-	(17,91)	(2,01)	6,08			15,87			(3,93)
	Fundigroup	3,32	6,53	-	71,17	18,42	-	-	-	(2,59)	-	-	(0,31)	14,92			15,45			0,57
	ICON - SICAFI	13,29	69,06	-	-	-	-	-	-	(15,99)	3,84	-	13,76	26,27			31,28			(0,07)
	Imovedras	4,40	-	14,11	77,19	3,47	-	-	-	-	-	-	(0,50)	39,64			40,18			0,26
	Marathon	6,75	-	92,85	-	-	-	-	-	(49,21)	-	(10,09)	(0,35)	5,90	1,81	16	14,77	1,79	17	(2,99)
SFS - Gestão de Fundos (**)	Imosede	4,61	4,87	-	87,68	2,15	-	-	-	(1,38)	-	-	(0,71)	176,31			181,35			0,33
	Imosonae Dois - FEIIF	3,80	2,98	-	93,13	-	-	-	-	-	-	-	(2,07)	146,09			149,30			(11,78)
	WTC - FEIIF	0,76	-	-	92,18	5,20	-	-	-	-	-	-	0,63	71,87	7,69	4	72,77	6,14	6	0,13
Square Asset Management	Turirent	28,77	30,63	-	1,82	38,57	-	-	-	-	-	-	(2,10)	7,79	0,15	26	7,97	0,12	26	(0,16)
TF Turismo Fundos	Turístico	6,65	-	-	82,80	9,52	-	-	-	-	-	-	(8,07)	48,87			53,76			0,04
	Turístico II	13,07	0,84	-	84,59	0,10	-	-	-	-	-	-	(13,03)	92,81			108,46			0,05
	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF (1)	87,31	0,02	2,15	10,51	-	-	-	-	-	-	-	(4,29)	19,46	3,14	12	20,34	2,78	14	(0,08)
Vila Gale Gest	Vila Gale	1,08	-	-	98,45	0,46	-	-	-	(8,98)	-	(0,71)	(0,62)	62,44	1,22	19	69,62	1,06	22	0,31

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

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

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

(1) - O.I.I. resultantes de um processo de fusão entre O.I.I.'s (ver quadro 7).

(\*) Anteriormente denominada por Fibeira Fundos

(\*\*) Anteriormente denominada por Sonaegest

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

#### 4 - Ordenação dos O.I.I. - 30-09-2020

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	817.831.019	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	608.602.287	2
Imofomento	F. Aberto Rendimento	512.952.180	3
Vip	F. Aberto Rendimento	308.840.340	4
NovImovest	Fundo Fechado	304.455.477	5
Office Park Expo	Fundo Fechado	268.318.622	6
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	261.722.207	7
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	259.167.513	8
Solução Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	217.907.715	9
Amoreiras	Fundo Fechado	191.975.826	10
NB Património	F. Aberto Rendimento	188.018.015	11
ImoFid*	F. Aberto Rendimento	183.828.021	12
Imosede	Fundo Fechado	176.314.450	13
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	175.675.623	14
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	171.171.664	15
Saudinveste	Fundo Fechado	165.880.006	16
Renda Predial	Fundo Fechado	157.643.640	17
Arrendamento Mais - FIIFAH	F.I.I.A.H.	153.532.987	18
Imosonaes Dois - FEIIF	Fundo Fechado	146.086.835	19
Imopredial	Fundo Fechado	142.798.038	20
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	140.760.630	21
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	125.406.625	22
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	119.904.616	23
Fungere - FUNGEPI	FUNGEPI	113.556.601	24
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	112.044.683	25
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	101.935.192	26
LusImovest	Fundo Fechado	101.493.334	27
Fimes Oriente	Fundo Fechado	93.935.299	28
Fundes - FEIIF	Fundo Fechado	93.049.899	29
Turístico II	Fundo Fechado	92.814.951	30
LisFundo	Fundo Fechado	90.786.246	31
Imorenda	Fundo Fechado	90.613.712	32
TDF	Fundo Fechado	90.200.952	33
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	85.122.824	34
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	81.384.446	35
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	81.295.620	36
Imoreal	Fundo Fechado	79.617.272	37
WTC - FEIIF	Fundo Fechado	71.870.568	38
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	70.936.236	39
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	65.682.452	40
Lusofundo	Fundo Fechado	62.844.974	41
Vila Gale	Fundo Fechado	62.439.324	42
Addressa Arrendamento - FIIFAH*	F.I.I.A.H.	56.099.665	43
Cimóvel	Fundo Fechado	54.261.603	44
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	53.143.756	45
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	52.894.378	46
FundoLis	Fundo Fechado	49.824.499	47
Fundinvest	Fundo Fechado	48.977.403	48
Turístico	Fundo Fechado	48.866.587	49
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	48.601.193	50
Multiusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	46.808.397	51
Imocar	Fundo Fechado	45.959.340	52
Trindade	Fundo Fechado	45.286.941	53
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	43.436.818	54
ImoGestão	Fundo Fechado	41.574.419	55
Montepio Arrendamento III - FIIFAH	F.I.I.A.H.	41.467.448	56
Maxirent	Fundo Fechado	41.033.176	57
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	39.837.941	58
Imovedras	Fundo Fechado	39.641.295	59
NB Logística - FEIIA	F. Aberto Acumulação	38.103.546	60
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	35.468.861	61
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	35.375.301	62
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	35.095.438	63
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	33.276.690	64

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Fimes II	Fundo Fechado	30.210.625	65
Predicaíma	Fundo Fechado	29.991.923	66
Europa	Fundo Fechado	29.825.749	67
Retail Properties - FEIIF*	Fundo Fechado	29.082.835	68
GFM Rendimento - FEIIF*	Fundo Fechado	28.829.676	69
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	28.707.320	70
ImoMarinas	Fundo Fechado	28.100.849	71
Fimmo - FEIIF	Fundo Fechado	27.357.976	72
Josiba Florestal - FEIIF	F. Florestal	26.756.441	73
ICON - SICAFI	Fundo Fechado	26.265.828	74
Portuguese Real Estate Development Fund*	Fundo Fechado	26.002.571	75
Salinas	Fundo Fechado	24.765.309	76
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	24.517.547	77
Banif Imogest	Fundo Fechado	23.836.639	78
Montepio Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	23.476.894	79
ImoPortugal	Fundo Fechado	23.249.317	80
Porto D' Ouro - FEIIF	Fundo Fechado	23.199.958	81
ImoConvento	Fundo Fechado	22.975.303	82
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	22.968.798	83
FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundo Fechado	22.031.568	84
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	21.389.360	85
Fimes Um	Fundo Fechado	20.817.099	86
Foz do Tejo*	Fundo Fechado	19.973.805	87
Territórios de Baixa Densidade - FEIIF (1)	Fundo Fechado	19.462.486	88
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	19.182.552	89
Fundicentro	Fundo Fechado	19.158.309	90
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	18.922.298	91
Multi 24 - SICAFI	Fundo Fechado	18.734.924	92
São José de Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	18.565.826	93
Fundipar - FEIIF	Fundo Fechado	18.203.282	94
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	17.864.117	95
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	17.682.221	96
ImoComercial	Fundo Fechado	17.441.537	97
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	15.445.910	98
Banif Renda Habitação - FIIFAH	F.I.I.A.H.	15.438.180	99
Fundigroup	Fundo Fechado	14.915.228	100
ImoUrbe	Fundo Fechado	14.554.894	101
Stone Capital - FEIIF	Fundo Fechado	14.546.730	102
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	14.321.747	103
Imolux	Fundo Fechado	14.013.504	104
Funditur - FEIIF	Fundo Fechado	13.382.195	105
Prime Value - FEIIF	Fundo Fechado	13.090.187	106
Fundial - FEIIF	Fundo Fechado	12.950.987	107
Colinvest - FEIIF	Fundo Fechado	12.560.213	108
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	11.953.515	109
RTFQSJ - SICAFI	Fundo Fechado	11.696.613	110
Gef II	Fundo Fechado	11.139.473	111
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	11.073.120	112
Crescendis	Fundo Fechado	11.064.252	113
Montepio Arrendamento II - FIIFAH	F.I.I.A.H.	10.932.497	114
Imomar	Fundo Fechado	10.918.223	115
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	10.375.983	116
Novimove	Fundo Fechado	10.297.302	117
Multinvest	Fundo Fechado	9.982.337	118
ImolImperial	Fundo Fechado	9.779.652	119
Rendifundo	Fundo Fechado	9.730.383	120
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	9.530.498	121
AG - FEIIF	Fundo Fechado	9.478.594	122
Global Fundo	Fundo Fechado	9.247.418	123
Banif Property - FEIIF	Fundo Fechado	9.244.830	124
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	9.189.422	125
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	8.921.840	126
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	8.759.840	127
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	8.132.876	128
Arquimedes - FEIIF	Fundo Fechado	8.046.655	129
Imóveis Brisa	Fundo Fechado	7.894.569	130
Invesfundo VII	Fundo Fechado	7.795.621	131

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Turirent	Fundo Fechado	7.787.297	132
Imoplanus	Fundo Fechado	7.765.998	133
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	7.702.765	134
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	7.682.430	135
Imoarruda	Fundo Fechado	7.517.244	136
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	7.343.538	137
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	7.162.655	138
NB Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	7.085.520	139
Invesfundo II	Fundo Fechado	6.943.624	140
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	6.689.631	141
Imorent	Fundo Fechado	6.656.244	142
NB Alta Vista	Fundo Fechado	6.533.472	143
Imomarvãs	Fundo Fechado	6.460.391	144
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	6.241.738	145
Beirafundo	Fundo Fechado	6.232.484	146
Quinta da Ribeira	Fundo Fechado	6.231.375	147
Atlantis	Fundo Fechado	6.078.205	148
Conforto - FEIIF	Fundo Fechado	6.044.257	149
Imovalue - FEIIF	Fundo Fechado	6.026.419	150
Marathon	Fundo Fechado	5.899.533	151
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	5.746.109	152
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICA	Fundo Fechado	5.571.261	153
Citation	Fundo Fechado	5.459.995	154
GFM Património - FEIIF*	Fundo Fechado	5.449.376	155
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	5.257.967	156
Imorecuperação	Fundo Fechado	5.210.429	157
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5.134.324	158
DP Invest - FEIIF	Fundo Fechado	4.927.369	159
Neudelinvest - FEIIF	Fundo Fechado	4.581.301	160
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	4.516.576	161
Polaris	Fundo Fechado	4.334.299	162
ACIF-FEIIF	Fundo Fechado	4.265.521	163
Inogi Capital- FEIIF	Fundo Fechado	4.251.733	164
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	3.860.672	165
Natura	Fundo Fechado	3.766.538	166
OBVI - SICAFI	Fundo Fechado	3.274.021	167
Imorochoa - FEIIF	Fundo Fechado	3.179.479	168
Invesfundo	Fundo Fechado	3.098.897	169
Gestimo - FEIIF	Fundo Fechado	2.868.589	170
R Invest - FEIIF	Fundo Fechado	2.815.676	171
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2.774.983	172
Oportunidade - FEIIF	Fundo Fechado	2.683.256	173
Oceanico - FEIIF	Fundo Fechado	2.484.620	174
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	2.244.658	175
FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundo Fechado	2.232.852	176
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	2.195.619	177
Solid	Fundo Fechado	1.851.726	178
RSNX - SICAFI *	Fundo Fechado	1.683.136	179
Mexto Poperty Investment I - SICAFI	Fundo Fechado	1.526.402	180
Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	1.443.260	181
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	1.265.120	182
Five Stars - FEIIF	Fundo Fechado	646.262	183
Asas Invest - FEIIF	Fundo Fechado	635.800	184
FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundo Fechado	456.968	185
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	(2.581.494)	186
<b>Total</b>		<b>9.810.607.968</b>	

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

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

(1) - O.I.I. resultantes de um processo de fusão entre O.I.I.'s (ver quadro 7).

## 5 - AMOSTRA (Setembro 2020)

Categoria de O.I.I.	N.º de Fundos considerados	Montantes Geridos (Euro)	Amostra*
Fundos Abertos de Acumulação	7	1.560.764.769,95	100,00%
Fundos Abertos de Rendimento	7	2.146.531.179,69	100,00%
FUNGEPI	3	345.505.899,71	100,00%
F.I.I.A.H.	8	525.940.906,21	100,00%
Fundos de Reabilitação	1	53.143.756,25	92,34%
Fundos Florestais	3	51.073.317,18	100,00%
Fundos Fechados	157	5.127.648.138,92	89,41%
<b>Total</b>	<b>186</b>	<b>9.810.607.967,91</b>	<b>94,12%</b>

\* Amostra com base nos montantes geridos em 30 de Junho de 2020.

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

Sociedade Gestora	Denominação Actual	Denominação Antiga	Categoria O.I.I.
Atlantic	GFM Rendimento - FEIIF	GFM Rendimento	F. Fechado
Atlantic	GFM Património - FEIIF	Patrimóvel II - FEIIF	F. Fechado
Atlantic	Retail Properties - FEIIF	Retail Properties	F. Fechado
Fidelidade - SGOII	ImoFid	Bonança I	F. Fechado
Insula Capital	Foz do Tejo	Invesfundo V	F. Fechado
Interfundos	Portuguese Real Estate Development Fund	Imopromoção	F. Fechado
LYNX Asset Managers	RSNX - SICAFI	RSNDFP - SICAFI	F. Fechado
Square Asset Management	Addressa Arrendamento - FIIFAH	CA Arrendamento Habitacional - FIIFAH	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		