



**APFIPP**

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# **Relatório Estatístico Mensal**

## **Fundos de Investimento Imobiliário**

### **Outubro 2021**

# ***RELATÓRIO MENSAL***

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

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

## **Advertências**

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

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

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

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

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

## **Amostra**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TOTAL FUNDOS ABERTOS ACUMULAÇÃO	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	66.912.080	4,04	66.578.580	4,01	99,50
- Terrenos Não Urbanizados	31.667.603	1,91	31.667.603	1,91	100,00
- Outros Projectos de Construção	4.570.800	0,28	4.580.550	0,28	100,21
- Construções Acabadas Arrendadas	1.294.023.289	78,12	1.318.499.641	79,46	101,89
- Construções Acabadas Não Arrendadas	223.512.462	13,49	213.454.489	12,86	95,50
- Direitos	8.072.950	0,49	8.072.950	0,49	100,00
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>1.628.759.183</b>	<b>98,32</b>	<b>1.642.853.812</b>	<b>99,00</b>	<b>100,87</b>
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>1.628.759.183</b>	<b>98,32</b>	<b>1.642.853.812</b>	<b>99,00</b>	<b>100,87</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	119.253.763	7,20	108.083.170	6,51	90,63
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	83.311.199	5,03	83.814.577	5,05	100,60
- Adiantamentos por conta de imóveis	4.123.800	0,25	4.123.800	0,25	100,00
- Outros Valores Activos	49.342.136	2,98	48.335.822	2,91	97,96
- Recebimentos por conta de imóveis	(1.942.855)	-0,12	(1.668.335)	-0,10	85,87
- Outros Valores Passivos	(226.328.503)	-13,66	(226.143.691)	-13,63	99,92
<b>TOTAL</b>	<b>1.656.518.723</b>	<b>100,00</b>	<b>1.659.399.155</b>	<b>100,00</b>	<b>100,17</b>

TOTAL FUNDOS ABERTOS RENDIMENTO	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Arrendadas	1.700.257.877	73,51	1.701.929.533	73,27	100,10
- Construções Acabadas Não Arrendadas	222.337.260	9,61	221.175.887	9,52	99,48
- Direitos	7.268.150	0,31	7.268.150	0,31	100,00
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>1.929.863.286</b>	<b>83,44</b>	<b>1.930.373.570</b>	<b>83,11</b>	<b>100,03</b>
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>1.929.863.286</b>	<b>83,44</b>	<b>1.930.373.570</b>	<b>83,11</b>	<b>100,03</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	341.550.714	14,77	353.229.493	15,21	103,42
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	106.015.437	4,58	112.018.518	4,82	105,66
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0,00	-	0,00	
- Adiantamentos por conta de imóveis	1.401.250	0,06	1.401.250	0,06	100,00
- Outros Valores Activos	56.716.623	2,45	57.329.798	2,47	101,08
- Recebimentos por conta de imóveis	(21.367.000)	-0,92	(21.182.750)	-0,91	99,14
- Outros Valores Passivos	(101.337.159)	-4,38	(110.483.121)	-4,76	109,03
<b>TOTAL</b>	<b>2.312.843.152</b>	<b>100,00</b>	<b>2.322.686.759</b>	<b>100,00</b>	<b>100,43</b>

TOTAL FUNGEPI	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	24.940.359	6,03	25.141.272	7,02	100,81
- Terrenos Não Urbanizados	3.592.644	0,87	3.357.087	0,94	93,44
- Outros Projectos de Construção	1.738.295	0,42	1.571.992	0,44	90,43
- Construções Acabadas Arrendadas	110.144.723	26,64	104.194.507	29,08	94,60
- Construções Acabadas Não Arrendadas	36.642.556	8,86	35.158.310	9,81	95,95
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>177.058.577</b>	<b>42,83</b>	<b>169.423.167</b>	<b>47,28</b>	<b>95,69</b>
- Fundos de Investimento Imobiliário	24.675.889	5,97	22.599.671	6,31	91,59
- Participações em Sociedades Imobiliárias	19.652.912	4,75	15.825.287	4,42	80,52
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>221.387.378</b>	<b>53,55</b>	<b>207.848.126</b>	<b>58,00</b>	<b>93,88</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	9.152.185	2,21	14.921.717	4,16	163,04
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	184.001.124	44,51	139.002.046	38,79	75,54
- Adiantamentos por conta de imóveis	25.014.000	6,05	25.014.000	6,98	100,00
- Outros Valores Activos	8.972.550	2,17	8.643.522	2,41	96,33
- Recebimentos por conta de imóveis	(598.547)	-0,14	(2.047.943)	-0,57	342,15
- Outros Valores Passivos	(34.511.828)	-8,35	(35.029.776)	-9,78	101,50
<b>TOTAL</b>	<b>413.416.863</b>	<b>100,00</b>	<b>358.351.692</b>	<b>100,00</b>	<b>86,68</b>

TOTAL F.I.I.A.H.	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Construções Acabadas Não Arrendadas	911.785	2,71	927.035	2,76	101,67
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>911.785</b>	<b>2,71</b>	<b>927.035</b>	<b>2,76</b>	<b>101,67</b>
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>911.785</b>	<b>2,71</b>	<b>927.035</b>	<b>2,76</b>	<b>101,67</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	17.939.153	53,37	25.871.351	77,07	144,22
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	15.004.399	44,64	7.002.285	20,86	46,67
- Outros Valores Activos	484.288	1,44	477.242	1,42	98,55
- Recebimentos por conta de imóveis	(2.500)	-0,01	(2.500)	-0,01	100,00
- Outros Valores Passivos	(721.371)	-2,15	(708.131)	-2,11	98,16
<b>TOTAL</b>	<b>33.615.753</b>	<b>100,00</b>	<b>33.567.282</b>	<b>100,00</b>	<b>99,86</b>

TOTAL FUNDOS REABILITAÇÃO	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Projectos de Construção de Reabilitação	23.566.000	34,89	23.566.000	34,94	100,00
- Construções Acabadas Arrendadas	53.751.500	79,58	53.751.500	79,70	100,00
- Construções Acabadas Não Arrendadas	10.196.500	15,10	10.196.500	15,12	100,00
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>87.514.000</b>	<b>129,56</b>	<b>87.514.000</b>	<b>129,76</b>	<b>100,00</b>
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>87.514.000</b>	<b>129,56</b>	<b>87.514.000</b>	<b>129,76</b>	<b>100,00</b>
- Numerário e Depósitos à ordem	873.927	1,29	456.511	0,68	52,24
- Empréstimos Obtidos	(21.849.536)	-32,35	(21.872.635)	-32,43	100,11
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(21.849.536)</b>	<b>-32,35</b>	<b>(21.872.635)</b>	<b>-32,43</b>	<b>100,11</b>
- Outros Valores Activos	2.629.209	3,89	2.963.595	4,39	112,72
- Outros Valores Passivos	(1.623.073)	-2,40	(1.601.358)	-2,37	98,66
<b>TOTAL</b>	<b>67.544.527</b>	<b>100,00</b>	<b>67.445.112</b>	<b>100,00</b>	<b>99,85</b>

TOTAL FUNDOS FLORESTAIS	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Não Urbanizados	36.752.791	71,71	37.820.739	71,88	102,91
- Construções Acabadas Arrendadas	4.659.300	9,09	4.995.146	9,49	107,21
- Direitos	11.964.482	23,34	11.964.482	22,74	100,00
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>53.376.573</b>	<b>104,15</b>	<b>54.780.366</b>	<b>104,11</b>	<b>102,63</b>
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>53.376.573</b>	<b>104,15</b>	<b>54.780.366</b>	<b>104,11</b>	<b>102,63</b>
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	300.377	0,59	299.987	0,57	99,87
- Numerário e Depósitos à ordem	1.035.087	2,02	1.104.426	2,10	106,70
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	1.750.258	3,42	1.750.363	3,33	100,01
- Empréstimos Obtidos	(1.234.840)	-2,41	(1.226.488)	-2,33	99,32
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(1.234.840)</b>	<b>-2,41</b>	<b>(1.226.488)</b>	<b>-2,33</b>	<b>99,32</b>
- Outros Valores Activos	302.698	0,59	191.483	0,36	63,26
- Recebimentos por conta de imóveis	(224.132)	-0,44	(224.132)	-0,43	100,00
- Outros Valores Passivos	(4.054.673)	-7,91	(4.057.048)	-7,71	100,06
<b>TOTAL</b>	<b>51.251.347</b>	<b>100,00</b>	<b>52.618.957</b>	<b>100,00</b>	<b>102,67</b>

TOTAL FUNDOS FECHADOS	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.005.138.711	18,09	1.015.031.110	18,59	100,98
- Terrenos Não Urbanizados	246.073.929	4,43	243.710.716	4,46	99,04
- Projectos de Construção de Reabilitação	189.659.237	3,41	197.937.669	3,62	104,36
- Outros Projectos de Construção	667.730.053	12,02	606.491.933	11,10	90,83
- Construções Acabadas Arrendadas	3.310.887.273	59,58	3.268.538.671	59,85	98,72
- Construções Acabadas Não Arrendadas	724.410.772	13,04	825.178.765	15,11	113,91
- Direitos	16.318.537	0,29	16.407.637	0,30	100,55
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>6.160.218.511</b>	<b>110,86</b>	<b>6.173.296.500</b>	<b>113,03</b>	<b>100,21</b>
- Fundos de Investimento Imobiliário	80.397.450	1,45	80.137.527	1,47	99,68
- Participações em Sociedades Imobiliárias	141.209.199	2,54	141.306.963	2,59	100,07
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>6.381.825.160</b>	<b>114,85</b>	<b>6.394.740.991</b>	<b>117,09</b>	<b>100,20</b>
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	89.612	0,00	4.589.537	0,08	5121,59
- Numerário e Depósitos à ordem	581.549.992	10,47	475.538.044	8,71	81,77
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	201.537.681	3,63	208.786.396	3,82	103,60
- Certificados de Depósito	500.000	0,01	500.000	0,01	100,00
- Empréstimos Obtidos	(1.212.501.551)	-21,82	(1.219.584.644)	-22,33	100,58
- Descobertos	(1.339.271)	-0,02	(1.304.831)	-0,02	97,43
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(1.213.840.823)</b>	<b>-21,84</b>	<b>(1.220.889.475)</b>	<b>-22,35</b>	<b>100,58</b>
- Adiantamentos por conta de imóveis	34.067.748	0,61	33.642.748	0,62	98,75
- Outros Valores Activos	226.506.838	4,08	217.237.913	3,98	95,91
- Recebimentos por conta de imóveis	(181.501.827)	-3,27	(223.689.773)	-4,10	123,24
- Outros Valores Passivos	(473.838.029)	-8,53	(428.915.737)	-7,85	90,52
<b>TOTAL</b>	<b>5.556.896.352</b>	<b>100,00</b>	<b>5.461.540.644</b>	<b>100,00</b>	<b>98,28</b>

TOTAL FUNDOS INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	setembro 2021		outubro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- Terrenos Urbanizados	1.096.991.150	10,87	1.106.750.962	11,12	100,89
- Terrenos Não Urbanizados	318.086.967	3,15	316.556.144	3,18	99,52
- Projectos de Construção de Reabilitação	213.225.237	2,11	221.503.669	2,22	103,88
- Outros Projectos de Construção	674.039.148	6,68	612.644.475	6,15	90,89
- Construções Acabadas Arrendadas	6.473.723.962	64,15	6.451.908.996	64,81	99,66
- Construções Acabadas Não Arrendadas	1.218.011.334	12,07	1.306.090.986	13,12	107,23
- Direitos	43.624.118	0,43	43.713.218	0,44	100,20
<b>- Sub-Total Imóveis</b>	<b>10.037.701.915</b>	<b>99,46</b>	<b>10.059.168.451</b>	<b>101,04</b>	<b>100,21</b>
- Fundos de Investimento Imobiliário	105.073.339	1,04	102.737.199	1,03	97,78
- Participações em Sociedades Imobiliárias	160.862.111	1,59	157.132.250	1,58	97,68
<b>- Sub-Total Património Imobiliário</b>	<b>10.303.637.365</b>	<b>102,10</b>	<b>10.319.037.900</b>	<b>103,65</b>	<b>100,15</b>
- Fundos de Investimento (excepto F.I.I.)	389.988	0,00	4.889.524	0,05	1253,76
- Numerário e Depósitos à ordem	1.071.354.822	10,62	979.204.712	9,84	91,40
- Depósitos com Pré-Aviso e a Prazo	591.620.097	5,86	552.374.186	5,55	93,37
- Certificados de Depósito	500.000	0,00	500.000	0,01	100,00
- Valores Mobiliários com vencimento residual < 12 meses	-	0,00	-	0,00	
<b>- Sub-Total Liquidez</b>	<b>1.663.864.907</b>	<b>16,49</b>	<b>1.536.968.422</b>	<b>15,44</b>	<b>92,37</b>
- Empréstimos Obtidos	(1.235.585.928)	-12,24	(1.242.683.767)	-12,48	100,57
- Descobertos	(1.339.271)	-0,01	(1.304.831)	-0,01	97,43
<b>- Sub-Total Empréstimos</b>	<b>(1.236.925.199)</b>	<b>-12,26</b>	<b>(1.243.988.598)</b>	<b>-12,50</b>	<b>100,57</b>
- Adiantamentos por conta de imóveis	64.606.798	0,64	64.181.798	0,64	99,34
- Outros Valores Activos	344.954.342	3,42	335.179.375	3,37	97,17
- Recebimentos por conta de imóveis	(205.636.860)	-2,04	(248.830.433)	-2,50	121,00
- Outros Valores Passivos	(842.414.636)	-8,35	(806.938.862)	-8,11	95,79
<b>TOTAL</b>	<b>10.092.086.717</b>	<b>100,00</b>	<b>9.955.609.601</b>	<b>100,00</b>	<b>98,65</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. (31-10-2021) - 10<sup>3</sup> EURO**

SOCIEDADES GESTORAS	Liquidez	REV (%)	REH (%)	Terrenos	REV (%)	REH (%)	Projectos de Construção	REV (%)	REH (%)	Construções Acabadas + Direitos	REV (%)	REH (%)	Unidades Participação F.I.I.	REV (%)	REH (%)	Participações Sociedades Imobiliárias	REV (%)	REH (%)	Empréstimos	REV (%)	REH (%)	Adiantamentos por conta de Imóveis	REV (%)	REH (%)	Recebimentos por conta de Imóveis	REV (%)	REH (%)	Outros Activos e Passivos	REV (%)	REH (%)	TOTAL (*)
Atlantic	2.418,6	0	5	7.230,3	1	15	7.150,3	1	14	58.571,1	1	118	0,0			0,0			-22.408,0	2	-45	750,0	1	2	-1.313,5	1	-3	-2.669,1	1	-5	49.729,6
BPI Gestão de Ativos	223.415,1	15	35	23.018,1	2	4	0,0			402.627,6	5	63	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-14.938,7	3	-2	634.122,1
Caixa Gestão de Ativos	58.833,7	4	6	74.430,0	5	8	18.509,3	2	2	800.649,7	10	88	0,0			0,0			-15.444,9	1	-2	0,0			-5.793,0	2	-1	-18.402,7	4	-2	912.782,1
Crédito Agrícola Gest	5.752,1	0	23	9.069,3	1	37	0,0			10.278,0	0	42	0,0			0,0			0,0			0,0			-309,0	0	-1	-260,7	0	-1	24.529,7
ECS - SGOIC	17.736,0	1	17	55.541,7	4	53	23.155,4	3	22	8.714,8	0	8	0,0			0,0			0,0			0,0			-699,4	0	-1	-410,8	0	0	104.037,6
Fidelidade - SGOIC	51.438,0	3	20	0,0			0,0			208.960,4	3	80	0,0			0,0			0,0			1.229,5	2	0	0,0			-1.014,0	0	0	260.613,9
Floresta Atlântica	2.506,7	0	10	14.802,6	1	62	0,0			11.964,5	0	50	0,0			0,0			-1.226,5	0	-5	0,0			-224,1	0	-1	-3.824,8	1	-16	23.998,4
Fundiastamo	47.676,5	3	17	0,0			19.018,5	2	7	214.857,5	3	77	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-800,4	0	0	280.752,1
Gef	56.449,9	4	14	352.058,3	25	89	118.719,9	14	30	116.457,7	1	29	0,0			1.630,0	1	0	-240.715,3	19	-61	383,0	1	0	-726,9	0	0	-8.666,7	2	-2	395.590,0
Gesfimo	50.241,7	3	79	112.968,1	8	178	35.998,9	4	57	10.539,1	0	17	0,0			2.063,0	1	3	-110.163,9	9	-174	63,1	0	0	-1.250,0	1	-2	-36.971,1	8	-58	63.489,0
GFM Gestão de Ativos	1.186,0	0	3	4.412,1	0	12	0,0			42.401,9	1	111	0,0			0,0			-8.913,3	1	-23	0,0			-247,3	0	-1	-505,6	0	-1	38.333,9
GNB Real Estate - SGOIC (***)	333.704,9	22	34	57.704,2	4	6	43.856,2	5	4	409.491,8	5	41	97.933,5	95	10	74.529,1	47	8	-2.952,3	0	0	25.185,8	39	3	-22.899,9	9	-2	-28.142,4	6	-3	988.410,9
Imofundos	54.708,0	4	18	20.496,8	1	7	3.019,1	0	1	232.223,4	3	77	0,0			0,0			0,0			409,9	1	0	-883,1	0	0	-10.281,0	2	-3	299.692,9
Imopolis	7.711,6	1	8	3.936,1	0	4	0,0			194.276,1	2	195	0,0			0,0			-102.151,4	8	-103	0,0			0,0			-4.312,1	1	-4	99.460,2
Imorendimento	5.155,5	0	15	9.799,2	1	29	0,0			10.152,6	0	30	0,0			0,0			-1.309,3	0	-4	0,0			0,0			-10.170,1	-2	30	33.968,1
Insula Capital (*)	9.113,7	1	3	42.077,8	3	15	78.677,1	9	28	488.366,1	6	176	0,0			1.203,0	1	0	-329.012,4	26	-118	950,0	1	0	-6.530,1	3	-2	-6.608,2	1	-2	278.237,1
Interfundos	60.670,3	4	5	282.019,7	20	24	73.898,5	9	6	904.569,0	12	75	1.784,5	2	0	73.283,7	47	6	-83.075,3	7	-7	5.297,4	8	0	-67.094,8	27	-6	-51.654,4	11	-4	1.199.698,4
Invest Gestão de Activos	5.582,5	0	29	38.874,4	3	202	5.382,9	1	28	12.908,8	0	67	1.050,5	1	5	0,0			-5.029,5	0	-26	0,0			-1.316,1	1	-7	-38.204,2	8	-198	19.249,1
Libertas	14.751,7	1	5	33.687,9	2	11	27.718,2	3	9	260.709,7	3	84	0,0			0,0			-4.611,6	0	-1	10.792,5	17	3	-34.345,4	14	-11	1.287,0	0	0	309.989,9
LYNX Asset Mangers	54.759,8	4	15	54.053,4	4	15	178.245,1	21	48	332.230,7	4	89	0,0			4.423,5	3	1	-164.563,6	13	-44	12.191,8	19	3	-81.595,8	33	-22	-17.669,5	4	-5	372.075,4
Montepio Valor	95.379,1	6	23	35,7	0	0	24.462,8	3	6	314.066,8	4	75	0,0			0,0			-6.485,1	1	-2	0,0			-2,5	0	0	-6.138,2	1	-1	421.318,7
Norfin	100.888,6	7	27	36.763,8	3	10	112.978,5	14	30	213.666,3	3	57	1.766,4	2	0	0,0			-65.138,2	5	-17	0,0			-6.947,4	3	-2	-20.630,2	4	-6	373.347,9
Profile - SGOIC	20.550,7	1	14	10.471,0	1	7	27.920,0	3	19	85.563,2	1	57	202,2	0	0	0,0			0,0			2.584,9	4	2	-35,4	0	0	2.756,7	-1	2	150.013,4
Refundos	29.988,4	2	35	0,0			0,0			76.828,3	1	91	0,0			0,0			-19.723,0	2	-23	0,0			0,0			-2.258,2	0	-3	84.835,5
Santander Asset Management	13.514,1	1	4	36.841,4	3	11	0,0			295.194,4	4	86	0,0			0,0			0,0			0,0			-1.046,4	0	0	-1.715,9	0	-1	342.787,6
Silvip	50.579,0	3	12	32.119,9	2	8	32.655,8	4	8	402.830,7	5	95	0,0			0,0			-57.640,5	5	-14	220,0	0	0	-14.776,2	6	-3	-20.068,5	4	-5	425.920,1
SFS - Gestão de Fundos (**)	5.548,6	0	2	14.396,0	1	4	0,0			311.561,7	4	95	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-3.548,8	1	-1	327.957,5
Square Asset Management	125.182,8	8	10	94.917,8	7	8	0,0			1.163.124,1	15	95	0,0			0,0			0,0			4.123,8	6	0	-730,1	0	0	-167.458,3	36	-14	1.219.160,0
TF Turismo Fundos	30.776,3	2	19	1.581,7	0	1	2.781,7	0	2	143.066,1	2	90	0,0			0,0			0,0			0,0			0,0			-18.479,7	4	-12	159.726,1
Vila Gale Gest	659,1	0	1	0,0			0,0			64.861,0	1	105	0,0			0,0			-3.424,4	0	-6	0,0			-64,0	0	0	-249,4	0	0	61.782,4
<b>Total</b>	<b>1.536.878,9</b>	<b>100</b>	<b>15</b>	<b>1.423.307,1</b>	<b>100</b>	<b>14</b>	<b>834.148,1</b>	<b>100</b>	<b>8</b>	<b>7.801.713,2</b>	<b>100</b>	<b>78</b>	<b>102.737,2</b>	<b>100</b>	<b>1</b>	<b>157.132,3</b>	<b>100</b>	<b>2</b>	<b>-1.243.988,6</b>	<b>100</b>	<b>-12</b>	<b>64.181,8</b>	<b>100</b>	<b>1</b>	<b>-248.830,4</b>	<b>100</b>	<b>-2</b>	<b>-471.670,0</b>	<b>100</b>	<b>-5</b>	<b>9.955.609,6</b>

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

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

(\*) Anteriormente denominada por Fibeira Fundos

(\*\*) Anteriormente denominada Sonaegest

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

### 3 - ORDENAÇÃO DAS SOCIEDADES GESTORAS DE O.I.I. POR TIPO DE O.I.I. (Outubro 2021)

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS ACUMULAÇÃO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
GNB Real Estate - SGOIC (***)	NB Logística - FEIA	47,38	-	-	52,17	-	-	-	-	-	-	-	(0,64)	61,40	3,70	4	62,08	3,29	4	0,63
Imofundos	Imonegócios	9,28	1,13	1,46	56,03	16,00	3,70	-	-	-	-	(0,43)	(2,38)	175,81	10,59	3	207,35	10,99	3	0,21
Interfundos	AF Portfólio Imobiliário	7,95	1,80	0,59	65,47	23,00	-	-	-	-	-	(0,03)	(1,99)	254,65	15,35	2	263,09	13,94	2	0,09
Square Asset Management	CA Imobiliário - FEIA	7,00	50,64	-	13,76	27,00	-	-	-	-	-	(0,39)	(0,30)	124,20			127,12			(0,33)
	CA Património Crescente	9,06	-	-	84,43	5,14	-	-	-	-	0,00	-	(14,91)	935,09			1.116,88			0,97
	Carteira Imobiliária - FEIA	6,10	29,24	-	27,02	30,63	0,43	-	-	-	4,47	(0,21)	0,79	90,22			91,62			(7,97)
	Property Core Real Estate Fund	34,62	-	-	65,25	-	-	-	-	-	-	-	(5,29)	18,04	70,36	1	19,07	71,78	1	6,43

SOCIEDADE GESTORA	F. ABERTOS RENDIMENTO	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	Imofomento	35,70	-	-	59,14	4,03	0,55	-	-	-	-	-	(2,39)	605,50	26,07	2	624,04	25,43	2	0,45
Caixa Gestão de Ativos	Fundimo	5,82	-	-	82,26	8,29	-	-	-	-	-	-	(2,32)	625,26	26,92	1	664,84	27,09	1	0,36
Fidelidade - SGOIC	ImoFid	23,44	-	-	68,71	6,75	-	-	-	-	0,58	-	(0,43)	208,85	8,99	5	210,82	8,59	6	(0,12)
Fundiestamo	Imopoupança - FEIA	28,94	-	-	70,30	0,22	-	-	-	-	-	-	(0,41)	82,33	3,54	7	83,12	3,39	7	0,40
Montepio Valor	Valor Prime	15,84	-	-	68,08	12,23	1,28	-	-	-	-	-	(1,23)	286,60	12,34	4	297,94	12,14	4	1,90
GNB Real Estate - SGOIC (***)	NB Património	23,50	-	-	49,74	18,44	-	-	-	-	0,07	(8,61)	(1,59)	196,63	8,47	6	241,10	9,82	5	0,34
Silvip	Vip	7,95	-	-	78,18	13,72	-	-	-	-	-	(0,13)	(4,23)	317,52	13,67	3	332,48	13,55	3	(0,38)

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	14,14	0,54	0,91	45,55	12,91	-	3,49	4,99	-	14,51	(0,25)	(15,10)	140,84			172,35			(26,49)
	Fungere - FUNGEPI	42,54	22,19	-	23,55	5,81	-	2,70	0,32	-	-	(0,06)	(0,12)	105,73			109,08			(4,97)
	Novo Banco II - FUNGEPI	72,94	2,94	-	-	5,76	-	11,96	6,03	-	-	(1,36)	(0,21)	111,79	100,00	1	114,00	100,00	1	1,09

SOCIEDADE GESTORA	F.I.I.A.H.	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
Montepio Valor	Montepio Arrendamento - FIIFAH	95,85	-	-	-	2,21	-	-	-	-	-	(0,01)	(0,44)	22,88			23,44			(0,16)
	Montepio Arrendamento II - FIIFAH	96,01	-	-	-	3,77	-	-	-	-	-	-	(1,17)	10,69	100,00	1	10,84	100,00	1	(0,11)

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	0,50	-	25,92	59,11	11,21	-	-	-	(24,05)	-	(0,02)	1,50	67,45	100,00	1	90,93	100,00	1	(0,15)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FLORESTAIS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.	
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		
BPI Gestão de Ativos	Josiba Florestal - FEIF	2,26	80,15	-	17,39	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	28,62	54,39	1	28,72	49,41	2	5,31
Floresta Atlântica	Iberian Forest Fund - FEIF	32,58	57,90	-	-	-	9,42	-	-	-	-	-	(0,96)	5,75			5,81			0,04
	Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIF	2,60	48,48	-	-	-	48,38	-	-	(5,20)	-	(0,95)	(15,97)	18,25	45,61	2	23,60	50,59	1	(0,43)

SOCIEDADE GESTORA	FUNDOS FECHADOS	Liquidez (%)	Terrenos (%)	Projectos Construção (%)	Imóveis Arrendados (%)	Imóveis não Arrendados (%)	Direitos (%)	F.I.I. (%)	Sociedades Imobiliárias (%)	Empréstimos (%)	Adiant. Imóveis (%)	Receb. Imóveis (%)	Outros (%)	Carteira			Activo do Fundo			Crescim. Mensal Cart. (%)	
														Valor	Quota	Ord.	Valor	Quota	Ord.		
														(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)		(10 <sup>6</sup> Euro)	(%)			
Atlantic	AG - FEIF	17,96	-	-	74,65	-	-	-	-	(11,06)	7,29	-	(0,95)	9,04			10,29			0,37	
	Imofuste - SICAFI	1,16	-	7,61	68,91	0,64	15,23	-	-	(37,36)	-	(0,02)	(4,19)	22,21			42,73			1,25	
	Imonor - FEIF	0,18	80,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,10)	8,70			8,71			(0,09)	
	JNV Real Estate - SICAFI	0,35	1,31	22,55	60,20	14,81	-	-	-	(30,69)	-	(7,54)	(4,47)	9,77	0,91	24	17,29	1,08	21	2,32	
Caixa Gestão de Ativos	Crescendis	8,83	82,92	8,26	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,10)	8,94			9,13			1,33	
	FundoLis	6,96	93,01	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,06)	(0,55)	45,53			51,53			(1,52)	
	Gaia Douro - FEIF	5,79	37,06	15,16	41,94	-	-	-	-	(23,96)	-	(0,30)	(1,35)	16,92			22,76			0,84	
	Imoplanus	0,85	78,09	1,14	2,83	16,89	-	-	-	-	-	-	(2,35)	7,50			7,69			(0,08)	
	Maia Imo - FEIF	0,03	-	54,29	10,86	34,76	-	-	-	(60,85)	-	(0,38)	(1,77)	2,45			6,64			(0,59)	
	Multinvest	0,91	26,29	-	51,02	21,50	-	-	-	(21,98)	-	-	(0,67)	10,08			13,08			0,11	
	Porto D' Ouro - FEIF	33,78	-	39,71	26,52	-	-	-	-	-	-	-	(0,40)	24,97			25,07			0,14	
	Salinas	19,42	4,55	2,84	67,45	5,64	-	-	-	-	-	-	(1,43)	22,74			23,09			0,22	
	Saudinveste	0,84	-	-	99,11	-	-	-	-	(2,01)	-	-	(0,89)	148,39	5,26	9	152,90	4,25	10	(15,50)	
Crédito Agrícola Gest	ImoValorCA - FEIF	22,82	35,98	-	8,96	31,81	-	-	-	-	-	(1,23)	(1,03)	24,53	0,45	27	25,21	0,34	28	(1,69)	
ECS - SGOIC	Eurofundo - FEIF	7,95	6,07	62,18	3,35	20,05	-	-	-	-	-	(1,88)	(0,71)	36,12			37,24			(0,51)	
	Inogi Capital- FEIF	14,85	84,94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,34)	4,07			4,13			(0,34)	
	Lusofundo	22,15	77,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,14)	63,85	1,90	16	63,94	1,44	20	(0,04)	
Fidelidade - SGOIC	FSG Saúde	3,88	-	-	92,73	3,19	-	-	-	-	-	-	(0,22)	51,77	0,95	22	51,99	0,71	25	0,31	
Fundiestamo	Fundiestamo I - FEIF	10,44	-	-	89,04	-	-	-	-	-	-	-	(0,25)	174,13			175,47			0,51	
	FNRE ImoAveiro - FEIF	12,35	-	87,04	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	0,46			0,47			(0,31)	
	FNRE ImoMadalena - FEIF	24,23	-	75,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,10			2,27			(0,24)	
	FNRE ImoResidências - FEIF	21,70	-	78,28	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,11)	21,56	3,63	11	21,59	2,72	13	(0,14)	
Gef	Amoreiras	15,94	84,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,06)	189,65			189,77			0,05	
	Gef II	2,14	-	6,57	75,49	1,35	-	-	14,12	(8,65)	0,20	-	(5,09)	9,94			11,54			0,23	
	Global Fundo	0,45	-	-	96,29	-	-	-	-	(57,85)	-	-	(4,11)	12,47			35,85			1,45	
	ImoComercial	27,70	-	-	66,84	-	-	-	-	-	-	-	4,43	18,25			18,44			0,39	
	ImoConvento	0,63	-	-	-	97,76	-	-	-	-	1,52	-	(7,23)	21,99			23,73			(1,34)	
	ImoImperial	3,27	-	-	54,70	41,70	-	-	-	(20,86)	-	(2,04)	(2,80)	9,62			13,01			0,12	
	ImoPortugal	4,47	80,12	9,16	2,35	3,85	-	-	-	(7,50)	-	(1,49)	(7,78)	25,73			30,93			(1,40)	
	LisFundo	5,78	51,87	35,99	0,22	4,91	-	-	-	(66,87)	-	-	(0,81)	99,43			319,92			(2,41)	
	Lucasfin - FEIF	0,00	69,08	-	-	30,91	-	-	-	-	-	-	(7,54)	2,44			2,64			(0,25)	
	Quinta da Ribeira	3,95	-	-	96,05	-	-	-	-	-	-	-	(0,48)	6,06	7,24	2	6,09	8,89	2	0,05	
Gesfimo	Fimes II	22,13	77,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,06)	30,70			32,35			(0,14)	
	Fimes Um	83,12	15,53	-	1,33	-	-	-	-	-	-	-	(48,21)	21,36			41,26			(0,15)	
	Herdade da Comporta - FEIF	49,04	-	-	-	-	-	-	12,28	-	-	-	(58,28)	0,51			16,81			(2,41)	
	Invesfundo	0,91	-	77,72	21,27	-	-	-	-	(90,69)	-	-	(0,12)	4,21			46,32			(0,30)	
GFM Gestão de Ativos	Invesfundo II	0,15	99,58	-	-	0,17	-	-	-	(83,40)	0,08	(1,53)	(6,85)	6,70	1,16	20	81,73	2,98	11	(1,37)	
	GFM Rendimento - FEIF	2,64	2,03	-	75,24	18,55	-	-	-	(20,57)	-	(0,57)	(1,23)	32,98			43,33			5,63	
	GFM Património - FEIF	0,77	66,31	-	29,41	3,51	-	-	-	-	-	(0,04)	0,52	5,36	0,70	25	5,33	0,66	26	(0,02)	
GNB Real Estate - SGOIC (***)	ACIF-FEIF	72,45	1,82	-	-	25,72	-	-	-	-	-	(1,38)	(0,27)	2,80			2,85			(0,19)	
	Arrábida - FEIF	14,54	-	-	43,57	6,22	-	-	8,68	-	-	-	18,57	12,77			13,95			(0,19)	
	Fimes Oriente	15,97	-	48,08	-	-	-	0,47	35,46	-	-	-	(0,10)	87,85			87,94			(0,05)	
	Five Stars - FEIF	38,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,22	0,48			0,68			(0,35)	
	Fundes - FEIF	15,89	-	-	-	-	-	77,35	-	-	-	-	0,74	91,02			96,86			(0,15)	
	Gestindustria - FEIF	3,56	22,75	-	50,84	22,73	-	-	-	-	-	-	(1,08)	7,95			8,04			1,23	
	Guebar - FEIF	5,19	5,99	-	7,87	80,59	-	-	-	-	-	-	(0,19)	11,00			11,06			0,06	
	Imocais - FEIF	3,02	-	-	91,79	-	-	-	-	(7,92)	-	-	-	4,34			20,59			(0,13)	
	ImoGestão	99,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	41,25			41,35			(0,08)	
	ImoInvestimento - FEIF	8,62	8,90	-	-	3,40	-	-	74,39	-	-	(0,21)	0,42	28,94			30,30			0,05	
	Invesfundo VII	14,97	85,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,66)	7,45			7,50			(0,19)	
	NB Alta Vista	96,35	-	-	-	1,40	-	-	-	-	-	-	(13,37)	6,46			7,65			(0,24)	
	NB Arrendamento	17,18	-	-	67,74	1,26	-	-	-	-	-	-	0,03	3,97			4,60			(11,34)	
	Prediloc Capital - FEIF	17,75	-	-	49,44	6,51	-	-	24,86	-	-	-	(0,27)	14,88			15,14			(1,82)	
	Promofundo - FEIF	0,71	99,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,40)	17,11			17,71			(0,09)	
	Rendifundo	15,73	-	-	77,35	-	-	-	-	-	-	-	(1,00)	10,14			11,01			0,52	
	Unicampus - FEIF	6,80	-	-	-	-	-	93,19	-	-	(12,56)	-	-	(0,09)	9,19	6,81	4	10,52	5,29	6	0,63

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 (10 <sup>6</sup> Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 <sup>6</sup> Euro)	Quota (%)	Ord.	
Imofundos	ImoMarinas	32,18	-	-	50,55	14,10	-	-	-	-	-	-	(0,41)	28,73			29,80			2,18
	Imoreal	22,84	16,02	-	22,80	26,56	-	-	-	-	0,36	-	(4,61)	95,15	2,27	14	113,31	1,95	17	3,42
Imopolis	ImoDesenvolvimento	3,72	1,90	-	81,33	12,50	-	-	-	(49,34)	-	-	(2,08)	99,46	1,82	18	207,06	2,82	12	0,41
Imorendimento	Imolux	5,16	-	-	23,65	2,55	-	-	-	(8,56)	-	-	67,04	13,75			15,30			(0,08)
	Natura	46,73	52,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,09	6,71			6,74			69,47
	Prime Value - FEIIF	8,95	45,87	-	41,33	3,83	-	-	-	-	-	-	(0,68)	13,51	0,62	26	13,60	0,49	27	(0,33)
Insula Capital (*)	Foz do Tejo	1,19	-	98,81	-	-	-	-	-	(49,00)	-	(0,78)	(17,62)	18,70			57,37			(0,03)
	Krep Portugal - SICAFI	1,16	30,41	-	67,66	-	-	-	-	(43,76)	-	-	(1,49)	25,40			47,06			0,43
	Lagoas Park - SICAFI	1,44	0,01	-	96,06	-	-	-	-	(48,88)	-	-	1,04	225,03			452,99			0,28
	Madadna Portugal - SICAFI	0,46	52,55	-	-	46,99	-	-	-	(88,26)	-	-	(0,30)	3,89			34,03			(0,72)
	Mexto Popeny Investment I - SICAFI	2,17	25,63	57,18	-	14,01	-	-	-	(75,05)	-	(15,81)	(0,66)	2,87			38,46			(17,16)
	OBVI - SICAFI	13,90	-	-	-	-	-	-	47,42	-	37,45	-	-	(6,50)	2,34	5,09	10	2,54	8,62	3
Interfundos	Cimóvel	3,18	-	-	92,29	4,45	-	-	-	-	-	(0,26)	(10,26)	59,15			66,16			0,57
	Fimmo - FEIIF	12,41	0,77	-	3,78	82,54	-	-	-	(30,38)	-	(0,02)	0,10	27,81			40,20			(0,03)
	Fimobes - FEIIF	3,77	-	-	76,65	19,44	-	-	-	-	-	-	(0,88)	7,37			7,44			0,16
	Fundial - FEIIF	21,66	78,34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,15)	10,03			10,04			(0,72)
	Fundipar - FEIIF	3,42	95,94	-	-	0,07	-	-	-	-	-	-	0,45	18,33			18,35			0,04
	Funrita - FEIIF	24,18	61,60	-	-	13,74	-	-	-	-	-	-	(1,15)	1,39			1,41			(0,57)
	I Marope - FEIIF	40,97	-	-	50,63	8,40	-	-	-	-	-	-	(2,63)	2,19			2,25			(0,10)
	Imoal - FEIIF	1,85	13,84	-	72,73	4,18	-	-	-	-	6,94	-	(7,85)	9,52			10,38			0,54
	Imocott - FEIIF	11,64	-	-	80,52	2,96	-	-	-	-	4,85	-	(0,35)	12,34			12,38			2,10
	Imofarma - FEIIF	1,49	14,57	-	77,81	1,53	-	-	-	(24,33)	4,00	-	(0,46)	73,65			98,70			0,19
	Imorenda	1,85	-	-	90,92	7,22	-	-	-	-	-	-	(0,61)	86,09			86,63			0,08
	Imosotto Acumulação	4,24	20,49	-	61,34	13,92	-	-	-	-	-	-	(0,63)	46,92			47,22			0,17
	Imotur - FEIIF	4,28	-	-	7,87	87,79	-	-	-	(4,35)	-	-	(0,29)	57,08			59,90			0,14
	Monumental Residence - SICAFI	7,02	84,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,22)	20,47			22,35			(0,07)
	Multi 24 - SICAFI	6,11	-	-	89,07	-	-	-	-	(38,92)	-	-	(2,58)	13,55			25,24			(11,04)
	Neudelinvest - FEIIF	21,86	68,92	-	-	9,21	-	-	-	-	-	-	(35,95)	2,48			3,88			(1,04)
	Oceanico II - FEIIF	1,03	98,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,20)	82,78			82,95			(0,05)
	Oceanico III - FEIIF	0,47	99,33	-	-	-	-	-	-	(76,96)	-	-	(6,02)	4,64			27,56			(16,19)
	Portuguese Real Estate Development Fund	6,64	-	-	-	-	-	-	50,81	-	-	-	42,48	20,36			20,37			(0,06)
Predicaima	0,51	-	-	14,78	84,02	-	-	-	(0,49)	-	-	(0,19)	30,40			30,83			0,01	
Predicapital - FEIIF	1,17	98,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,05)	80,45			80,49			(1,30)	
Renda Predial	0,58	-	-	80,62	17,17	-	1,62	-	-	-	-	(0,61)	109,68			110,36			(7,36)	
Sand Capital - FEIIF	7,74	-	-	-	-	-	-	92,26	-	-	-	(0,04)	68,19			68,21			7,32	
TDF	2,52	6,38	31,84	5,19	51,48	-	-	-	(5,75)	0,01	(29,42)	(18,14)	100,20	17,30	1	227,16	15,82	1	(5,48)	
Invest Gestão de Activos	Inspirar - FEIIF	6,08	68,95	9,82	-	14,31	-	-	-	(9,18)	-	(2,40)	(69,51)	9,90			54,81			14,39
	Tejo - FEIIF	23,79	11,49	-	51,43	2,10	-	11,10	-	-	-	-	(1,14)	9,35	0,35	28	9,46	0,88	23	0,25
Libertas	Fundicentro	1,73	75,75	-	4,93	17,33	-	-	-	(15,50)	-	(8,17)	(0,95)	21,10			28,08			7,75
	Funditur - FEIIF	0,20	99,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,01	12,09			12,10			0,02
	Office Park Expo	5,03	-	-	90,51	-	-	-	-	-	-	-	(0,51)	266,78			280,74			1,12
	Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	0,29	0,82	63,65	0,83	-	-	-	-	(0,60)	24,78	(73,60)	6,86	10,03	5,68	7	43,55	4,97	7	(0,20)

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)	(%)		
LYNX Asset Mangers	BF Invest - FEIIF	0,24	34,70	-	44,49	20,01	-	-	-	(39,47)	-	(12,05)	(10,27)	9,14			24,29			(0,01)
	Capital Real I - FEIIF	0,02	99,96	-	-	-	-	-	-	(75,84)	-	(6,69)	(3,26)	2,78			19,58			(1,81)
	Carismatknauta - SICAFI	1,39	-	-	-	82,53	-	-	4,85	(21,59)	4,98	(38,39)	(2,19)	22,19			70,27			(2,24)
	Coincident Discovery - SICAFI	0,37	13,42	-	76,91	-	-	-	1,41	(66,65)	3,30	-	(23,91)	0,59			12,11			187,05
	Colinvest - FEIIF	6,07	-	-	86,95	5,13	-	-	-	-	-	-	1,71	12,42			12,53			0,16
	Domus Capital - FEIIF	36,65	60,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,36	7,02		7,06			(0,19)
	Eminvest - FEIIF	5,23	31,04	-	16,71	38,10	-	-	-	(39,92)	-	(2,82)	(18,33)	1,60			5,32			2,02
	Grand Bay Residences - SICAFI	11,40	-	82,08	-	-	-	-	-	(17,18)	-	(30,55)	(7,89)	36,45			96,27			(0,40)
	Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	11,43	-	-	88,55	-	-	-	-	-	-	-	(0,74)	32,83			33,08			0,22
	Imopatrimónio - SICAFI	1,67	-	21,09	64,08	4,69	-	-	-	(13,85)	7,07	-	0,41	44,10			51,79			0,03
	Imovalue - FEIIF	0,29	-	-	6,63	93,01	-	-	-	(29,85)	-	(2,56)	(0,93)	5,48			8,23			(0,27)
	Marec Imob - SICAFI	4,89	2,09	6,84	57,66	25,92	-	-	-	(16,87)	-	(0,14)	2,24	35,89			43,43			1,20
	Roots and Cliffs - SICAFI	29,28	6,27	7,28	10,91	44,35	-	-	-	(34,94)	-	-	1,77	9,88			15,23			0,07
	RSNX - SICAFI *	4,87	-	-	-	95,12	-	-	-	(57,31)	-	(8,15)	(0,98)	1,85			5,52			7,21
	RTFQSJ - SICAFI	0,01	80,95	-	-	-	-	-	-	(44,70)	19,04	-	(0,36)	11,29			20,56			(0,33)
	São José de Ribamar - FEIF	0,00	-	100,00	-	-	-	-	-	(2,56)	-	-	(0,16)	19,02			19,55			(0,04)
	Splendimension - SICAFI	6,85	-	29,52	2,94	59,41	-	-	-	(46,75)	-	(4,03)	(16,17)	22,22			69,96			1,56
	Substância Numérica - SICAFI	52,37	-	-	-	15,28	-	-	-	(0,03)	2,64	-	21,93	25,94			27,22			0,36
	URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	26,92	-	68,40	-	-	-	-	-	(28,44)	-	(57,72)	3,96	3,92	5,58	8	29,91	7,80	4	(1,29)
	Montepio Valor	Fundinvest	10,45	-	30,01	42,69	12,20	-	-	-	(3,32)	-	-	(3,06)	51,95			58,39		
Imomarvãs		2,92	-	97,04	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,09)	6,27			6,27			(4,45)
ImoUrbe		5,41	-	-	93,35	-	-	-	-	(23,42)	-	-	(0,29)	14,57			19,42			0,33
Polaris		3,29	-	-	91,21	-	-	-	-	-	-	-	(0,66)	4,16			4,43			(0,08)
Portugal Estates Fund (PEF)		26,31	-	-	3,42	69,83	-	-	-	-	-	-	(1,18)	3,82			3,88			(0,12)
Valor Arrendamento*		32,64	0,17	4,09	13,26	48,62	0,48	-	-	-	-	-	(1,50)	20,39	1,85	17	20,85	1,54	18	(0,11)
Norfin	Arrendamento Mais	53,50	-	-	39,18	4,70	-	-	-	-	-	(1,39)	(11,14)	55,98			65,98			(40,43)
	Beirafundo	3,07	-	95,66	-	0,29	-	-	-	(72,33)	-	(4,01)	(1,19)	11,48			53,43			16,12
	Europa	6,87	-	-	83,29	9,78	-	-	-	-	-	-	(1,39)	31,02			31,47			3,84
	Ibéria - FEIIF	13,54	10,06	-	51,00	21,51	-	3,21	-	(39,09)	-	-	(2,56)	31,74			55,03			3,97
	Imocar	5,82	-	-	88,72	5,41	-	-	-	-	-	-	(1,15)	47,18			47,76			2,07
	Multiusos Oriente - FEIIF	7,18	-	84,47	-	6,97	-	-	-	(1,19)	-	-	0,64	49,37			50,34			(0,20)
	Novimove	14,53	26,38	-	20,01	15,37	-	-	-	-	-	-	4,54	9,07			11,22			(0,10)
	Solução Arrendamento	43,63	-	-	46,06	7,23	-	-	-	-	-	(1,99)	(7,38)	88,02			100,54			(33,85)
Trindade	4,01	46,48	31,80	1,16	14,21	-	-	-	(7,21)	-	(3,09)	(6,01)	49,48	6,84	3	60,82	6,50	5	2,84	
Profile - SGOIC	Banif Renda Habitação	20,96	0,25	-	9,21	28,53	-	-	-	-	-	-	(6,79)	6,26			11,99			(0,49)
	Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	12,02	28,56	-	3,02	52,98	-	3,40	-	-	-	(0,19)	(7,21)	5,51			5,95			(0,48)
	Banif Property - FEIIF	67,36	-	-	4,63	24,14	-	-	-	-	-	(0,57)	(8,92)	3,69			4,26			(7,18)
	Citation	10,48	89,47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,41)	5,08			7,41			(0,01)
	Imopredial	8,26	1,28	16,86	33,14	13,05	-	-	-	-	1,56	-	4,05	129,48	2,75	13	165,59	2,66	14	3,21
Refundos	27,90	-	-	67,78	3,70	-	-	-	-	(18,35)	-	-	(2,10)	84,84	1,55	19	107,48	1,47	19	1,10
Santander Asset Management	Imorecuperação	14,46	-	-	78,51	-	-	-	-	-	-	-	(0,40)	5,44			5,88			0,40
	Imorent	29,58	-	-	56,05	13,64	-	-	-	-	-	(0,79)	(1,18)	6,14			6,31			0,13
	LusImovest	4,46	15,04	-	65,36	9,29	-	-	-	-	-	(0,72)	(3,19)	74,43			82,49			0,15
	NovImovest	2,70	9,26	-	67,13	18,02	-	-	-	-	-	(0,15)	0,39	256,78	6,28	5	263,78	4,89	8	0,16
Silvip	Almost Future - SICAFI	18,53	-	-	22,50	56,18	-	-	-	(74,04)	-	(1,67)	(10,85)	3,83			35,99			(6,72)
	Atlantis	27,80	-	72,17	-	-	-	-	-	(32,92)	-	(36,40)	(5,16)	6,87			26,93			5,15
	Fundigroup	6,72	5,20	-	85,56	2,52	-	-	-	-	-	-	(0,96)	19,61			19,81			0,47
	ICON - SICAFI	8,67	68,82	-	21,47	-	-	-	-	(33,01)	0,49	-	(1,66)	29,27			45,18			33,79
	Imovedras	9,89	-	7,36	79,93	0,51	-	-	-	-	-	-	0,15	42,71			43,66			0,51
	Marathon	2,38	-	57,66	28,70	9,82	-	-	-	(41,58)	-	(22,70)	0,97	6,12	1,98	15	17,35	2,58	15	(0,16)

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 (10 <sup>6</sup> Euro)	Quota (%)	Ord.	Valor (10 <sup>6</sup> Euro)	Quota (%)	Ord.	
SFS - Gestão de Fundos (**)	Imosede	0,71	4,76	-	89,70	4,31	-	-	-	-	-	-	(0,37)	178,63			180,22			3,69
	Imosonae Dois - FEIIF	1,14	3,88	-	94,80	-	-	-	-	-	-	-	(2,20)	146,37			149,92			(0,40)
	WTC - FEIIF	71,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,62	2,97	6,00	6	3,59	4,55	9	0,95
Square Asset Management	Addressa Arrendamento	5,95	0,54	-	36,59	55,89	-	-	-	-	-	(0,08)	(0,10)	44,70			45,25			(14,41)
	Turirent	2,38	49,31	-	2,14	45,94	-	-	-	-	-	-	(2,55)	6,92	0,95	23	7,11	0,71	24	13,60
TF Turismo Fundos	Turístico	15,01	-	-	70,80	11,90	-	-	-	-	-	-	(8,74)	48,49			54,50			0,55
	Turístico II	11,65	0,81	-	81,84	1,60	-	-	-	-	-	-	(11,03)	90,92			107,12			(0,07)
	Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	45,35	3,19	12,47	38,57	-	-	-	-	-	-	-	(8,53)	20,31	2,92	12	22,31	2,51	16	(0,36)
Vila Gale Gest	Vila Gale	1,00	-	-	98,23	0,48	-	-	-	(5,21)	-	(0,10)	(0,38)	61,78	1,13	21	65,71	0,90	22	0,52

**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).

(\*) Anteriormente denominada por Fibeira Fundos

(\*\*) Anteriormente denominada por Sonaegest

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

#### 4 - Ordenação dos O.I.I. - 31-10-2021

Nome O.I.I	Classificação	Total da Carteira (Euro)	Ord
CA Património Crescente	F. Aberto Acumulação	935.087.145	1
Fundimo	F. Aberto Rendimento	625.257.551	2
Imofomento	F. Aberto Rendimento	605.501.564	3
Vip	F. Aberto Rendimento	317.517.106	4
Valor Prime	F. Aberto Rendimento	286.600.762	5
Office Park Expo	Fundo Fechado	266.776.923	6
NovImovest	Fundo Fechado	256.776.176	7
AF Portfólio Imobiliário	F. Aberto Acumulação	254.647.746	8
Lagoas Park - SICAFI	Fundo Fechado	225.031.861	9
ImoFid	F. Aberto Rendimento	208.846.529	10
NB Património	F. Aberto Rendimento	196.632.627	11
Amoreiras	Fundo Fechado	189.654.624	12
Imosede	Fundo Fechado	178.625.494	13
Imonegócios	F. Aberto Acumulação	175.806.758	14
Fundiestamo I - FEIIF	Fundo Fechado	174.132.504	15
Saudinveste	Fundo Fechado	148.389.439	16
Imosonae Dois - FEIIF	Fundo Fechado	146.366.749	17
Novo Banco - FUNGEPI	FUNGEPI	140.836.613	18
Imopredial	Fundo Fechado	129.478.880	19
CA Imobiliário - FEIIA	F. Aberto Acumulação	124.204.135	20
Novo Banco II - FUNGEPI	FUNGEPI	111.788.049	21
Renda Predial	Fundo Fechado	109.675.320	22
Fungere - FUNGEPI	FUNGEPI	105.727.030	23
TDF	Fundo Fechado	100.200.681	24
ImoDesenvolvimento	Fundo Fechado	99.460.228	25
LisFundo	Fundo Fechado	99.433.741	26
Imoreal	Fundo Fechado	95.152.148	27
Fundes - FEIIF	Fundo Fechado	91.015.311	28
Turístico II	Fundo Fechado	90.920.005	29
Carteira Imobiliária - FEIIA	F. Aberto Acumulação	90.215.952	30
Solução Arrendamento	Fundo Fechado	88.023.080	31
Fimes Oriente	Fundo Fechado	87.845.664	32
Imorenda	Fundo Fechado	86.089.631	33
Maxirent	Fundo Fechado	84.835.462	34
Oceanico II - FEIIF	Fundo Fechado	82.782.734	35
Imopoupança - FEIIA	F. Aberto Rendimento	82.330.621	36
Predicapital - FEIIF	Fundo Fechado	80.453.199	37
LusImovest	Fundo Fechado	74.426.645	38
Imofarma - FEIIF	Fundo Fechado	73.649.590	39
Sand Capital - FEIIF	Fundo Fechado	68.185.177	40
Príncipe Real F. Reabilitação Urbana - FEIIF	F. Reabilitação	67.445.112	41
Lusofundo	Fundo Fechado	63.846.525	42
Vila Gale	Fundo Fechado	61.782.363	43
NB Logística - FEIIA	F. Aberto Acumulação	61.398.279	44
Cimóvel	Fundo Fechado	59.149.365	45
Imotur - FEIIF	Fundo Fechado	57.081.844	46
Arrendamento Mais	Fundo Fechado	55.984.218	47
Fundinvest	Fundo Fechado	51.950.302	48
FSG Saúde	Fundo Fechado	51.767.343	49
Trindade	Fundo Fechado	49.477.451	50
Multusos Oriente - FEIIF	Fundo Fechado	49.372.758	51
Turístico	Fundo Fechado	48.493.059	52
Imocar	Fundo Fechado	47.184.274	53
Imosotto Acumulação	Fundo Fechado	46.916.168	54
FundoLis	Fundo Fechado	45.528.351	55
Addressa Arrendamento	Fundo Fechado	44.696.994	56
Imopatrimónio - SICAFI	Fundo Fechado	44.097.708	57
Imovedras	Fundo Fechado	42.712.843	58
ImoGestão	Fundo Fechado	41.246.125	59
Grand Bay Residences - SICAFI	Fundo Fechado	36.451.492	60
Eurofundo - FEIIF	Fundo Fechado	36.124.908	61
Marec Imob - SICAFI	Fundo Fechado	35.889.960	62
GFM Rendimento - FEIIF	Fundo Fechado	32.978.815	63
Imobiliária das Amoreiras - SICAFI	Fundo Fechado	32.830.166	64

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Ibéria - FEIIF	Fundo Fechado	31.737.214	65
Europa	Fundo Fechado	31.016.767	66
Fimes II	Fundo Fechado	30.703.794	67
Predicaíma	Fundo Fechado	30.403.941	68
ICON - SICAFI	Fundo Fechado	29.265.414	69
ImoInvestimento - FEIIF	Fundo Fechado	28.943.021	70
Imomarinas	Fundo Fechado	28.734.041	71
Josiba Florestal - FEIIF	F. Florestal	28.620.541	72
Fimmo - FEIIF	Fundo Fechado	27.814.415	73
Substância Numérica - SICAFI	Fundo Fechado	25.936.644	74
ImoPortugal	Fundo Fechado	25.727.778	75
Krep Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	25.403.316	76
Porto D' Ouro - FEIIF	Fundo Fechado	24.974.432	77
ImoValorCA - FEIIF	Fundo Fechado	24.529.719	78
Montepio Arrendamento - FIIFAH	F.I.I.A.H.	22.879.404	79
Salinas	Fundo Fechado	22.738.354	80
Splendimension - SICAFI	Fundo Fechado	22.220.532	81
Imofuste - SICAFI	Fundo Fechado	22.213.129	82
Carismatknauta - SICAFI	Fundo Fechado	22.194.723	83
ImoConvento	Fundo Fechado	21.991.216	84
FNRE ImoResidências - FEIIF	Fundo Fechado	21.560.813	85
Fimes Um	Fundo Fechado	21.363.968	86
Fundicentro	Fundo Fechado	21.097.054	87
Monumental Residence - SICAFI	Fundo Fechado	20.469.749	88
Valor Arrendamento*	Fundo Fechado	20.386.283	89
Portuguese Real Estate Development Fund	Fundo Fechado	20.360.131	90
Territórios de Baixa Densidade - FEIIF	Fundo Fechado	20.313.001	91
Fundigroup	Fundo Fechado	19.614.754	92
São José de Ribamar - FEIF	Fundo Fechado	19.017.100	93
Imocais - FEIIF	Fundo Fechado	18.785.765	94
Foz do Tejo	Fundo Fechado	18.697.791	95
Fundipar - FEIIF	Fundo Fechado	18.326.152	96
ImoComercial	Fundo Fechado	18.250.641	97
Primeiro Fundo Floresta Atlântica - FEIIF	F. Florestal	18.250.630	98
Property Core Real Estate Fund	F. Aberto Acumulação	18.039.140	99
Promofundo - FEIIF	Fundo Fechado	17.111.493	100
Gaia Douro - FEIIF	Fundo Fechado	16.918.573	101
Prediloc Capital - FEIIF	Fundo Fechado	14.880.834	102
ImoUrbe	Fundo Fechado	14.570.411	103
Imolux	Fundo Fechado	13.745.924	104
Multi 24 - SICAFI	Fundo Fechado	13.546.907	105
Prime Value - FEIIF	Fundo Fechado	13.509.389	106
Arrábida - FEIIF	Fundo Fechado	12.774.137	107
Global Fundo	Fundo Fechado	12.466.214	108
Colinvest - FEIIF	Fundo Fechado	12.417.875	109
Imocott - FEIIF	Fundo Fechado	12.335.864	110
Funditur - FEIIF	Fundo Fechado	12.085.722	111
Beirafundo	Fundo Fechado	11.479.127	112
RTFQSJ - SICAFI	Fundo Fechado	11.294.180	113
Guebar - FEIIF	Fundo Fechado	10.997.616	114
Montepio Arrendamento II - FIIFAH	F.I.I.A.H.	10.687.878	115
Rendifundo	Fundo Fechado	10.139.787	116
Multinvest	Fundo Fechado	10.079.171	117
Unique Private Condo - Imobiliária - SICAFI	Fundo Fechado	10.030.232	118
Fundial - FEIIF	Fundo Fechado	10.028.416	119
Gef II	Fundo Fechado	9.939.919	120
Inspirar - FEIIF	Fundo Fechado	9.903.443	121
Roots and Cliffs - SICAFI	Fundo Fechado	9.884.668	122
JNV Real Estate - SICAFI	Fundo Fechado	9.771.537	123
ImolImperial	Fundo Fechado	9.623.969	124
Imoal - FEIIF	Fundo Fechado	9.517.357	125
Tejo - FEIIF	Fundo Fechado	9.345.689	126
Unicampus - FEIIF	Fundo Fechado	9.185.200	127
BF Invest - FEIIF	Fundo Fechado	9.144.344	128
Novimove	Fundo Fechado	9.072.995	129
AG - FEIIF	Fundo Fechado	9.040.817	130
Crescendis	Fundo Fechado	8.943.325	131

Nome F.I.I	Classif.	Total da Carteira (Euro)	Ord
Imonor - FEIIF	Fundo Fechado	8.704.119	132
Gestindustria - FEIIF	Fundo Fechado	7.945.404	133
Imoplanus	Fundo Fechado	7.499.134	134
Invesfundo VII	Fundo Fechado	7.451.519	135
Fimobes - FEIIF	Fundo Fechado	7.368.083	136
Domus Capital - FEIIF	Fundo Fechado	7.024.113	137
Turirent	Fundo Fechado	6.916.636	138
Atlantis	Fundo Fechado	6.865.078	139
Natura	Fundo Fechado	6.712.769	140
Invesfundo II	Fundo Fechado	6.698.507	141
NB Alta Vista	Fundo Fechado	6.457.147	142
Imomarvãs	Fundo Fechado	6.265.257	143
Banif Renda Habitação	Fundo Fechado	6.255.686	144
Imorent	Fundo Fechado	6.141.058	145
Marathon	Fundo Fechado	6.116.409	146
Quinta da Ribeira	Fundo Fechado	6.064.904	147
Iberian Forest Fund - FEIIF	F. Florestal	5.747.786	148
Banif Gestão Imobiliária - FEIIF	Fundo Fechado	5.506.362	149
Imovalue - FEIIF	Fundo Fechado	5.482.247	150
Imorecuperação	Fundo Fechado	5.443.710	151
GFM Património - FEIIF	Fundo Fechado	5.355.075	152
Citation	Fundo Fechado	5.077.865	153
Oceanico III - FEIIF	Fundo Fechado	4.635.665	154
Invesfundo	Fundo Fechado	4.212.776	155
Polaris	Fundo Fechado	4.158.391	156
Inogi Capital- FEIIF	Fundo Fechado	4.066.186	157
NB Arrendamento	Fundo Fechado	3.966.656	158
URP - Urban Renew Projectos Imobiliários - SICAFI	Fundo Fechado	3.923.983	159
Madadna Portugal - SICAFI	Fundo Fechado	3.894.091	160
Almost Future - SICAFI	Fundo Fechado	3.828.541	161
Portugal Estates Fund (PEF)	Fundo Fechado	3.819.967	162
Banif Property - FEIIF	Fundo Fechado	3.694.655	163
WTC - FEIIF	Fundo Fechado	2.965.257	164
Mexto Poperty Investment I - SICAFI	Fundo Fechado	2.869.286	165
ACIF-FEIIF	Fundo Fechado	2.802.521	166
Capital Real I - FEIIF	Fundo Fechado	2.782.002	167
Neudelinvest - FEIIF	Fundo Fechado	2.483.626	168
Maia Imo - FEIIF	Fundo Fechado	2.453.792	169
Lucasfin - FEIIF	Fundo Fechado	2.436.992	170
OBVI - SICAFI	Fundo Fechado	2.340.712	171
FNRE ImoMadalena - FEIIF	Fundo Fechado	2.263.416	172
I Marope - FEIIF	Fundo Fechado	2.191.077	173
RSNX - SICAFI *	Fundo Fechado	1.853.224	174
Eminvest - FEIIF	Fundo Fechado	1.596.471	175
Funsita - FEIIF	Fundo Fechado	1.385.588	176
Coincident Discovery - SICAFI	Fundo Fechado	588.862	177
Herdade da Comporta - FEIIF	Fundo Fechado	509.911	178
Five Stars - FEIIF	Fundo Fechado	480.071	179
FNRE ImoAveiro - FEIIF	Fundo Fechado	464.760	180
<b>Total</b>		<b>9.955.609.601</b>	

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

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

## 5 - AMOSTRA (Outubro 2021)

<b>Categoria de O.I.I.</b>	<b>N.º de Fundos considerados</b>	<b>Montantes Geridos (Euro)</b>	<b>Amostra*</b>
Fundos Abertos de Acumulação	7	1.659.399.155,02	100,00%
Fundos Abertos de Rendimento	7	2.322.686.759,23	100,00%
FUNGEPI	3	358.351.691,96	100,00%
F.I.I.A.H.	2	33.567.282,16	100,00%
Fundos de Reabilitação	1	67.445.111,82	93,94%
Fundos Florestais	3	52.618.957,16	100,00%
Fundos Fechados	157	5.461.540.643,70	89,12%
<b>Total</b>	<b>180</b>	<b>9.955.609.601,05</b>	<b>93,66%</b>

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

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

<b>Sociedade Gestora</b>	<b>Denominação Actual</b>	<b>Denominação Antiga</b>	<b>Categoria O.I.I.</b>
BPI Gestão de Ativos	BPI Imofomento	Imofomento	F. Aberto de Rendimento
LYNX Asset Managers	RSNX - SICAFI	RSNDFP - SICAFI	F. Fechado
Montepio Valor	Valor Arrendamento	Montepio Arrendamento III - FIIAH	F. Fechado / F.I.I.A.H.