



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Estatísticas dos Organismos de Investimento Imobiliário

Manuel Puerta da Costa, CFA
Conferência Avaliações para o Setor Financeiro
ASAVAL
19 de Novembro de 2021

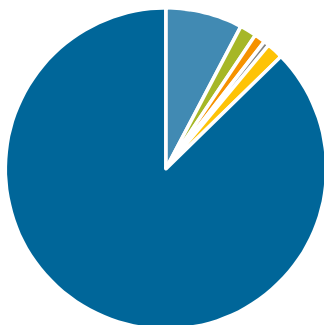
Situação Geral em 30 de Setembro 2021



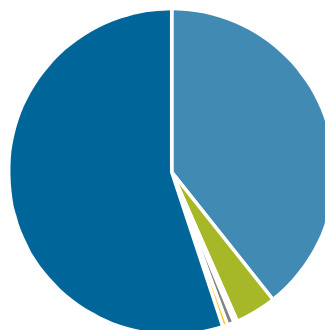
APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

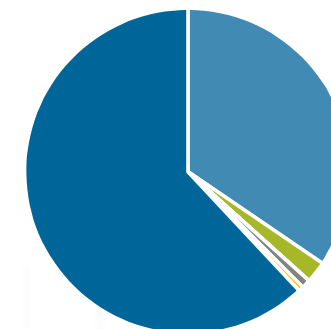
181 OII
Variação: -1



VLGF: 10 092,1 M€
Variação: +0,6%



Património Imobiliário: 10 303,7 M€
Variação: -0,6%



■ F. Abertos ■ FUNGEPI ■ FIIAH ■ F. Reabilitação ■ F. Florestais ■ F. Fechados

30 Sociedades Gestoras

Nota: Não inclui 18 OII geridos por 5 Sociedades Gestoras

Estatísticas dos O.I.I.

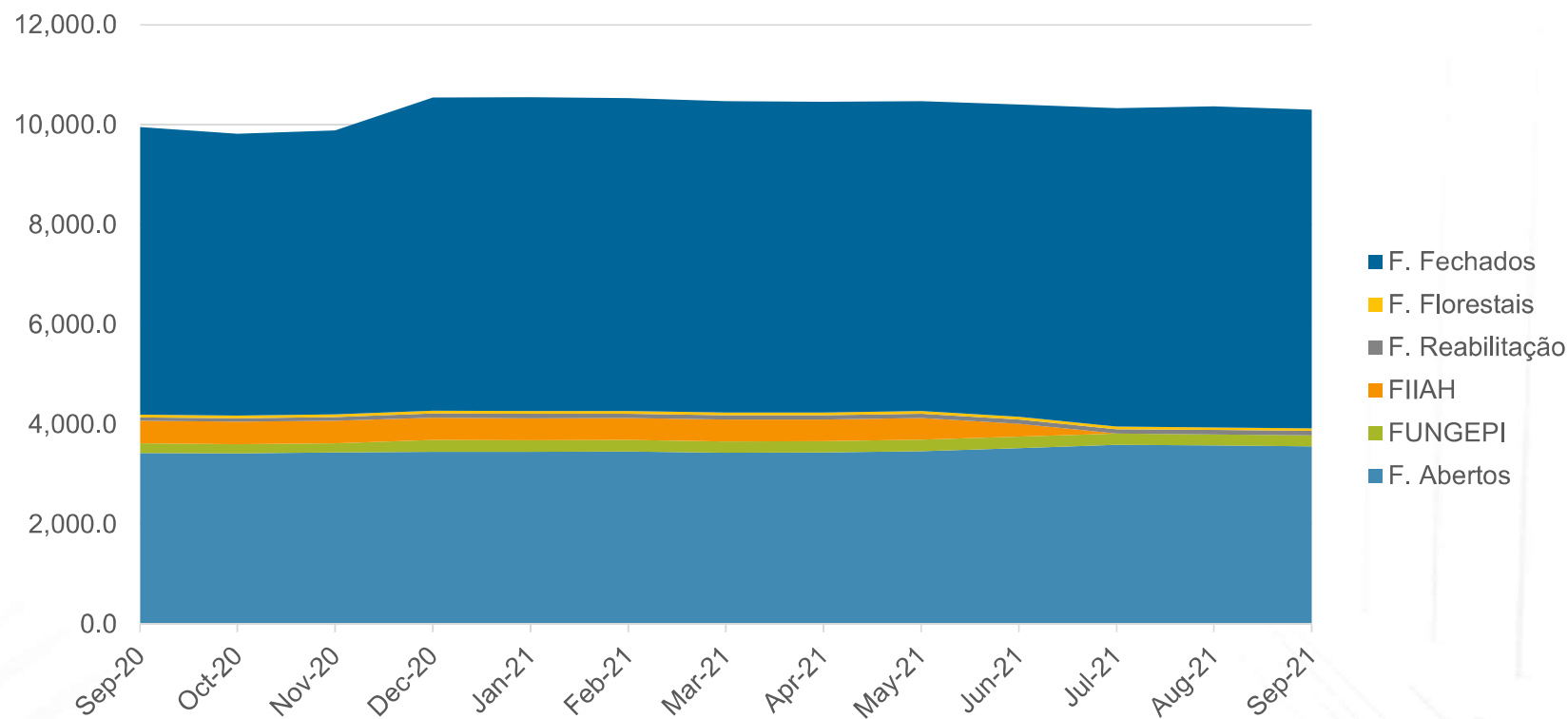
Conferência Avaliações para o Setor Financeiro

Evolução do Património Imobiliário – últimos 12 meses



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS



Estatísticas dos O.I.I.

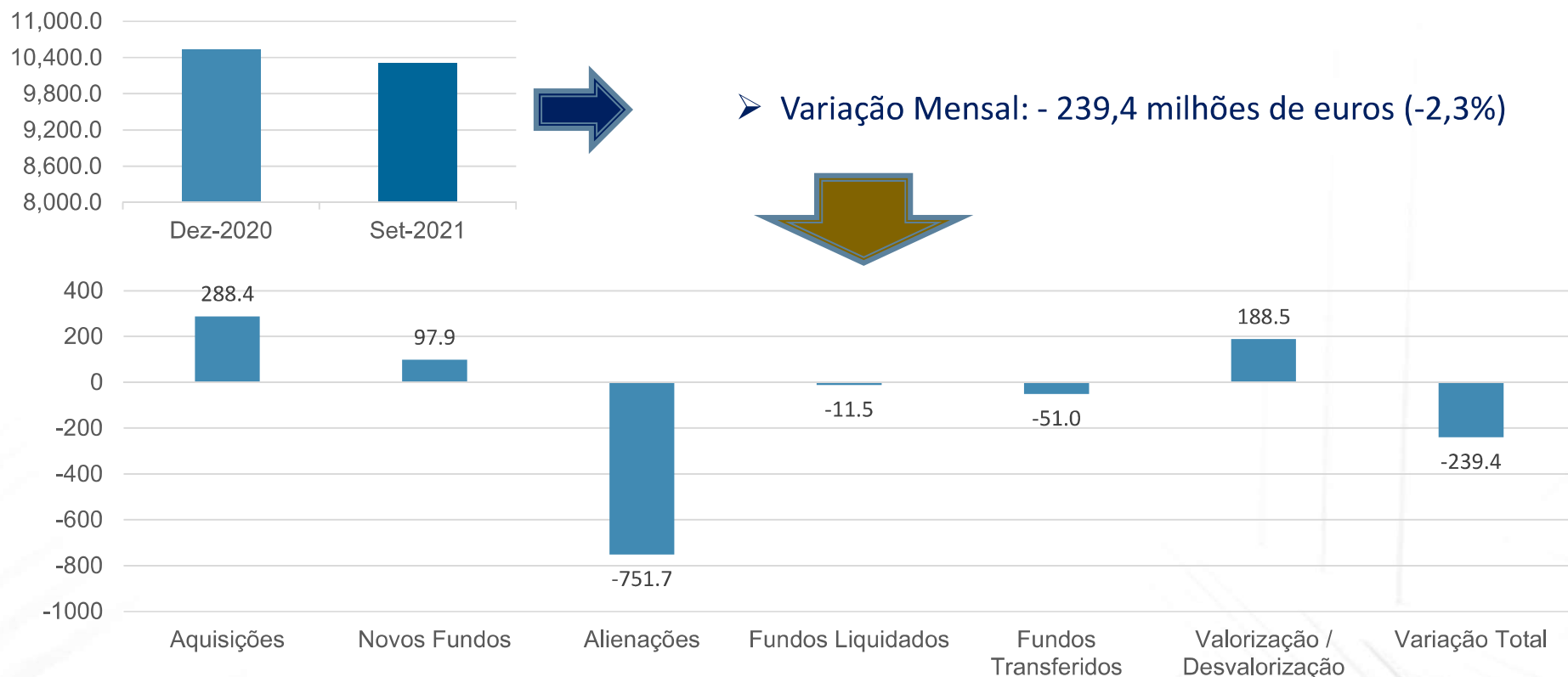
Conferência Avaliações para o Setor Financeiro

Evolução do Património Imobiliário - 2021



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS



Estatísticas dos O.I.I.

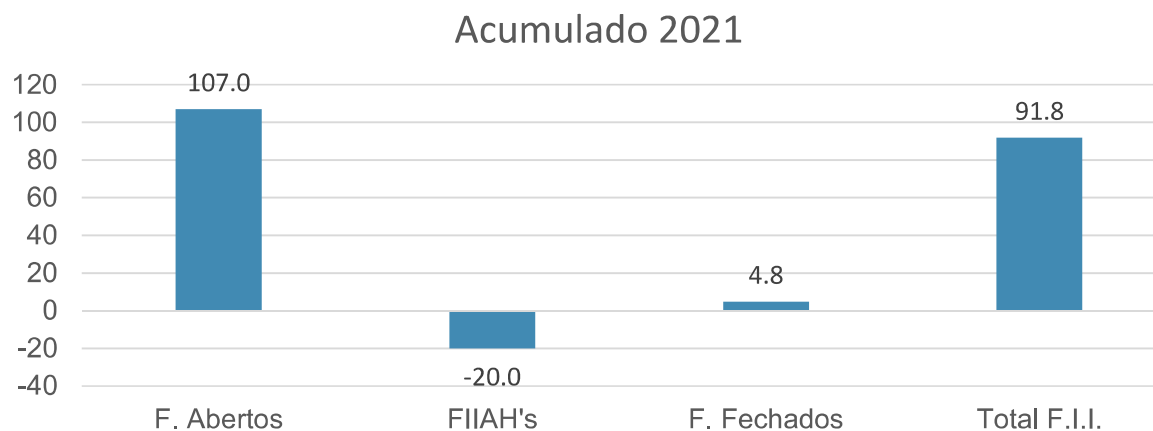
Conferência Avaliações para o Setor Financeiro

Subscrições líquidas estimadas em 2021



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS



- BPI Imofomento (BPI Gestão de Activos): + 58,2 M€
- CA Património Crescente (Square Asset Management): + 57,0 M€
- Maxirent (Refundos): + 40,0 M€

- Lusimovest (Santander Asset Management): - 28,1 M€
- AF Portfólio Imobiliário ((Interfundos): -20,9 M€
- Valor Arrendamento (Montepio Valor): - 20,0 M€

Estadísticas dos O.I.I.

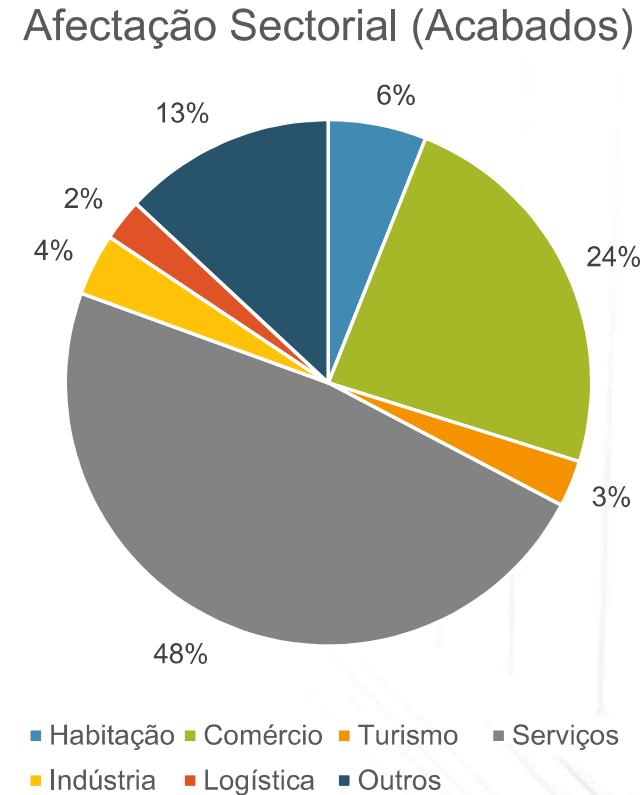
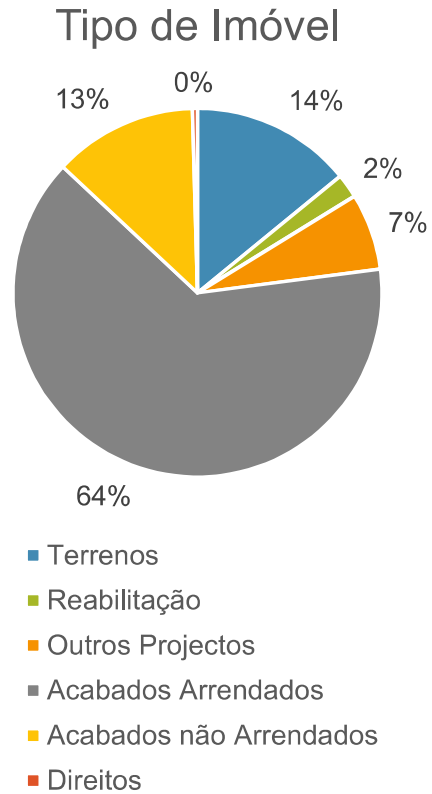
Conferência Avaliações para o Setor Financeiro

Tipologia e Afetação dos Imóveis – Setembro 2021 Total



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS



Estatísticas dos O.I.I.

Conferência Avaliações para o Setor Financeiro

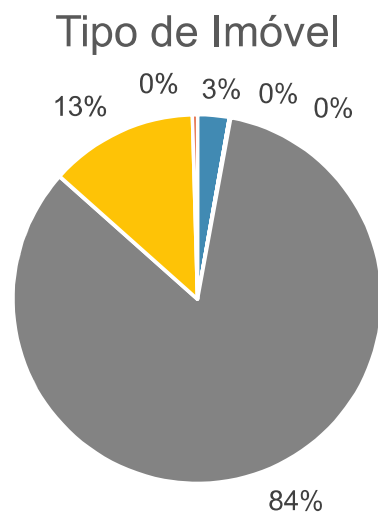
Tipologia e Afetação dos Imóveis – Setembro 2021

Fundos Abertos



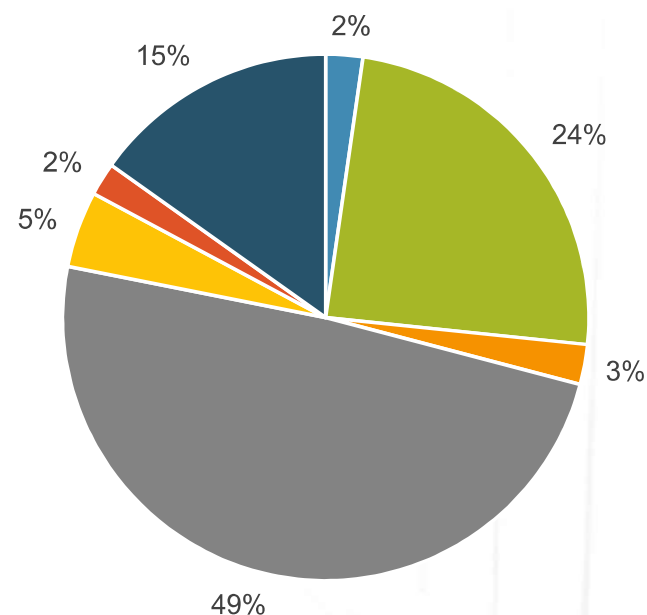
APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS



- Terrenos
- Reabilitação
- Outros Projectos
- Acabados Arrendados
- Acabados não Arrendados
- Direitos

Afectação Sectorial (Acabados)



- Habitação
- Comércio
- Turismo
- Serviços
- Indústria
- Logística
- Outros

*- São apenas considerados os OII que se encontrem classificados nas categorias da APFIPP de "FII Abertos" (não inclui FUNGEPI).

Estadísticas dos O.I.I.

Conferência Avaliações para o Setor Financeiro

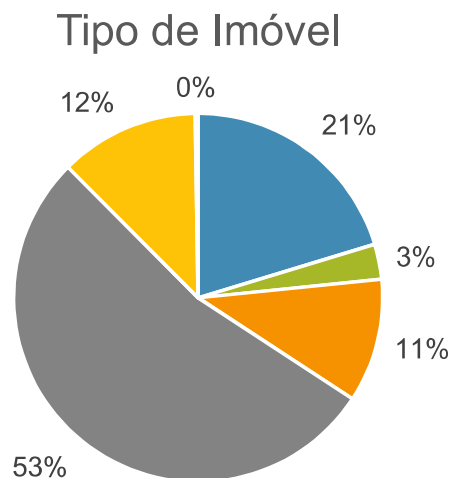
Tipologia e Afetação dos Imóveis – Setembro 2021

Fundos Fechados*



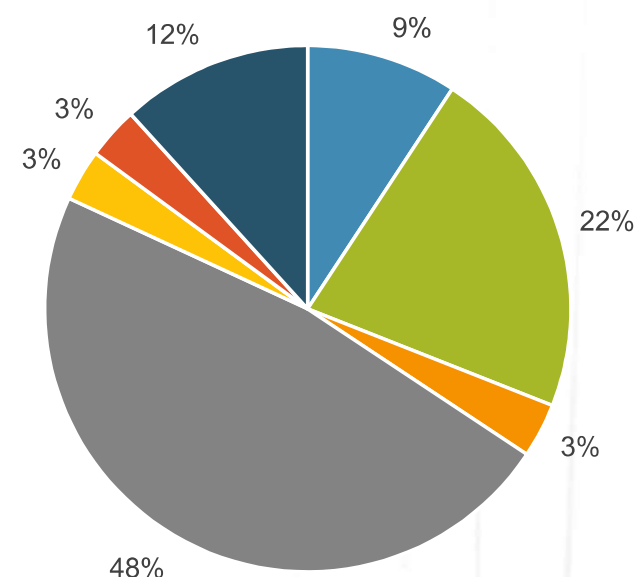
APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS



- Terrenos
- Reabilitação
- Outros Projectos
- Acabados Arrendados
- Acabados não Arrendados
- Direitos

Afectação Sectorial (Acabados)



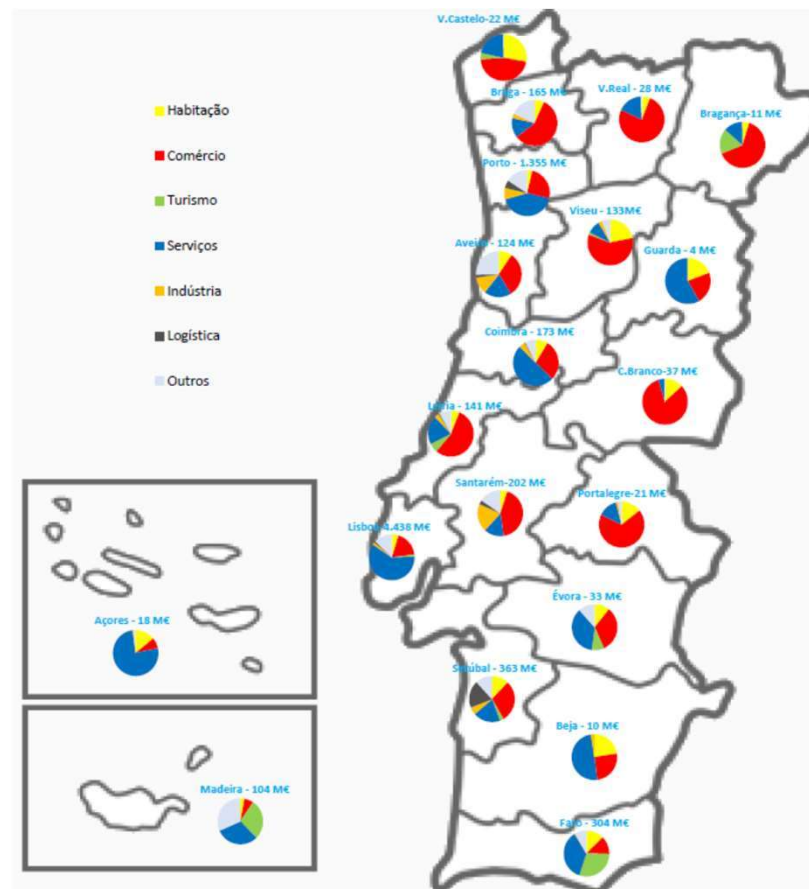
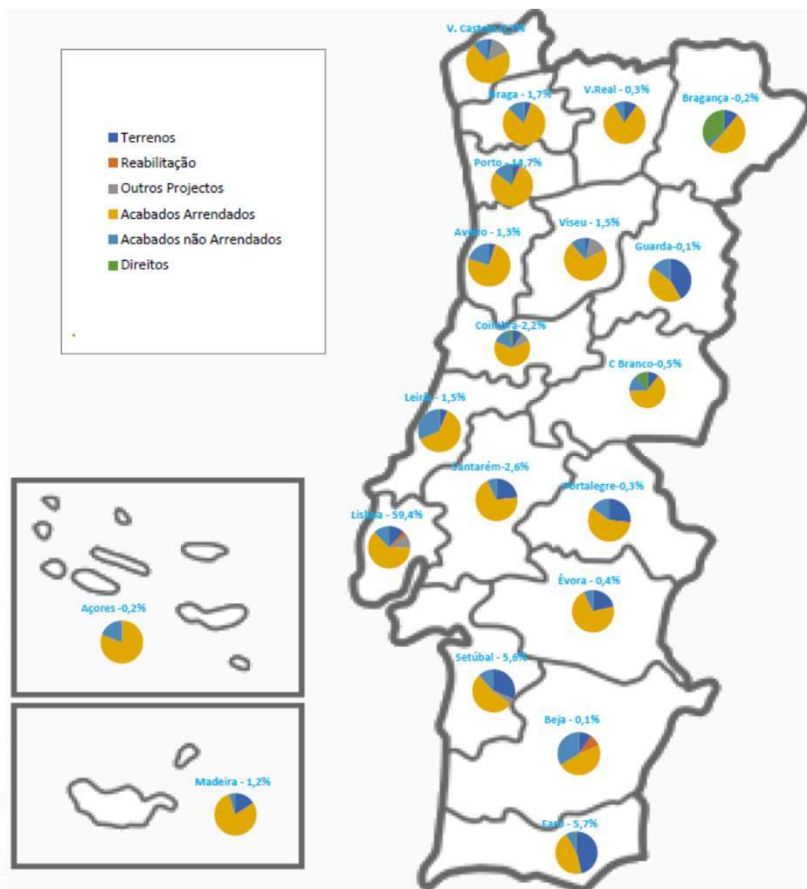
- Habitação
- Comércio
- Turismo
- Serviços
- Indústria
- Logística
- Outros

*- São apenas considerados os OII que se encontrem classificados na categoria da APFIPP de "FII Fechados" (não inclui F. Florestais, FIIAH, F. Reabilitação).

Estatísticas dos O.I.I.

Conferência Avaliações para o Setor Financeiro

Distribuição Geográfica dos Imóveis – Setembro 2021



Estatísticas dos O.I.I.

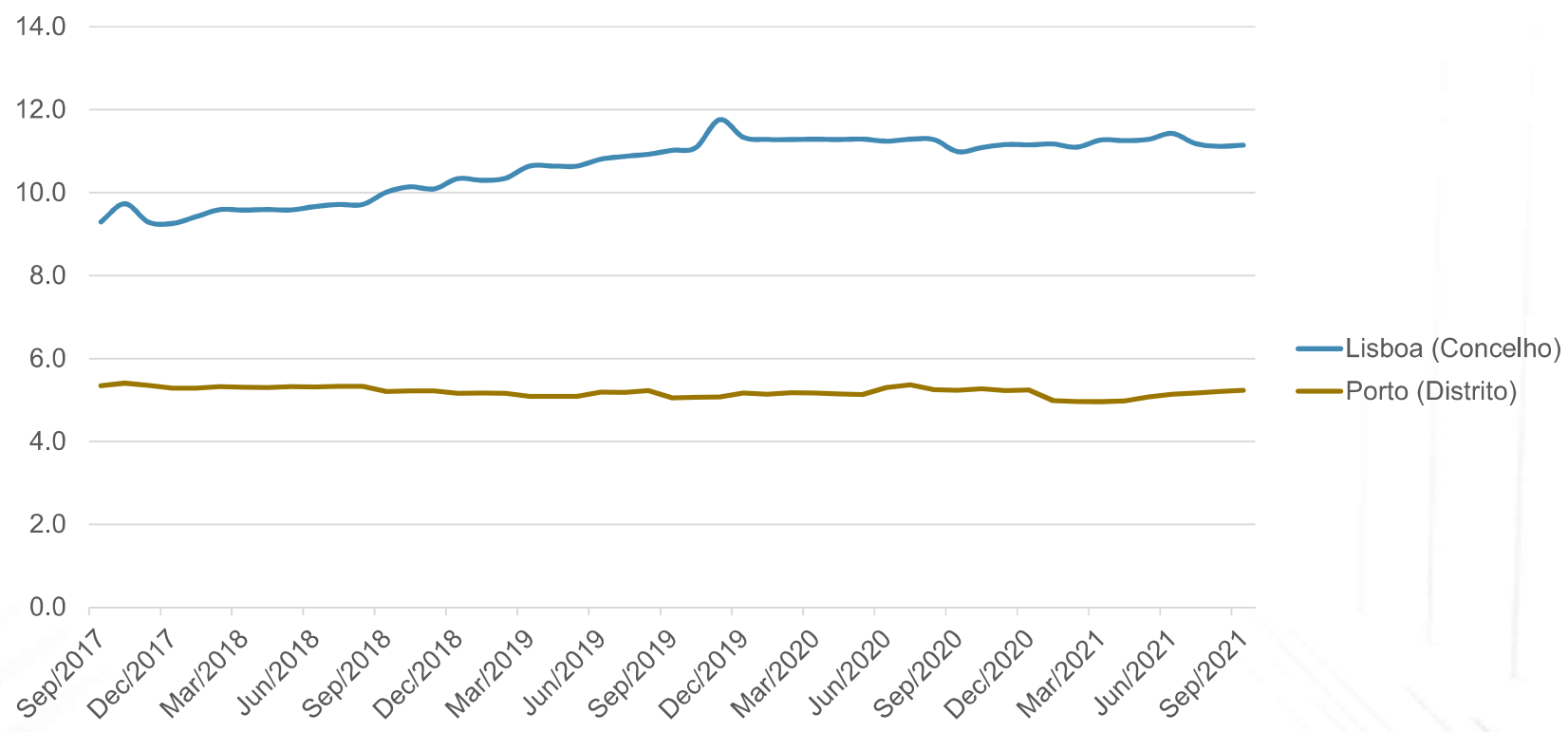
Conferência Avaliações para o Setor Financeiro



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Evolução do valor das rendas por m²

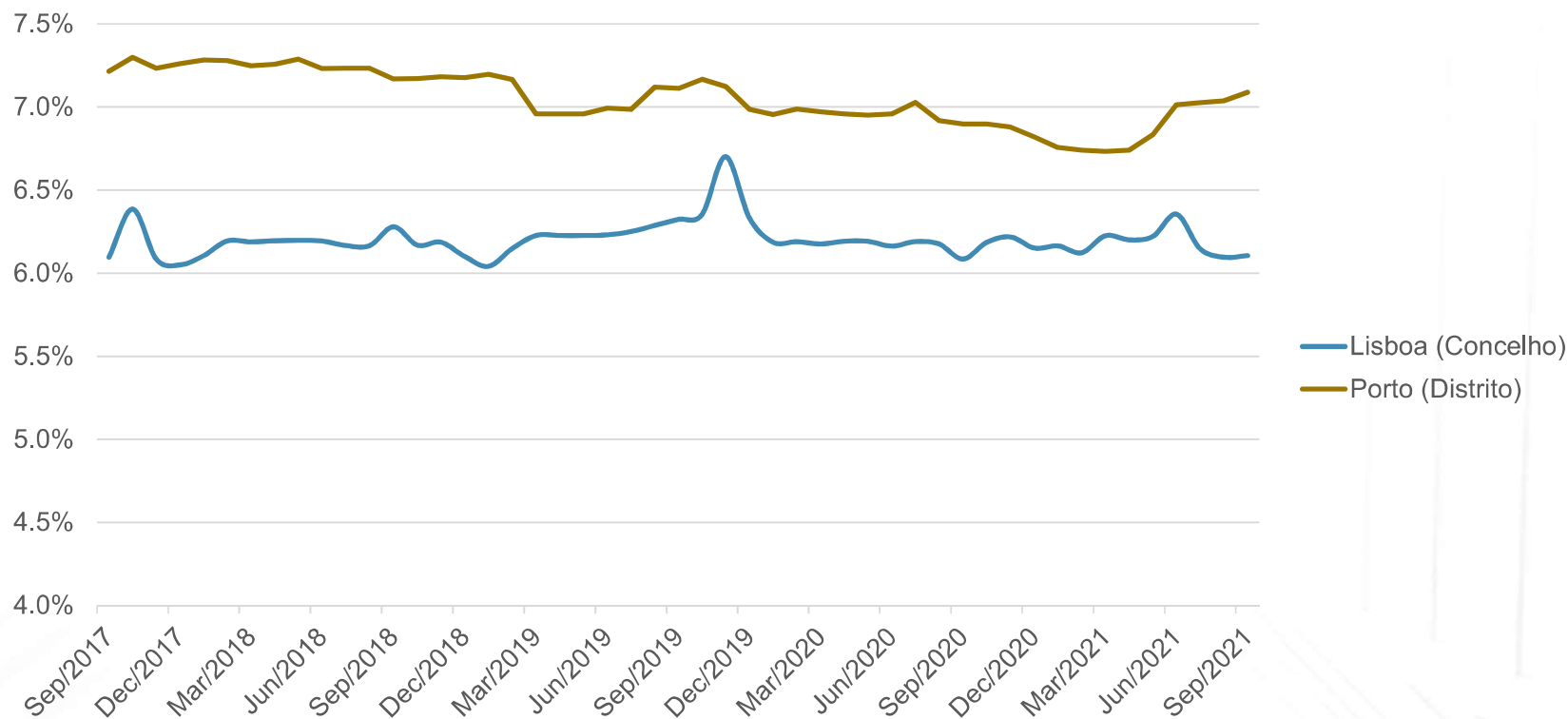


Estatísticas dos O.I.I.
Conferência Avaliações para o Setor Financeiro



Evolução do valor das *Yields* (imóveis arrendados) APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS



Estatísticas dos O.I.I.

Conferência Avaliações para o Setor Financeiro

Medidas de Rendibilidade e Risco – Outubro 2021



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Últimos 12 meses:

Fundos de Investimento Imobiliário com maior rendibilidade no último ano (em 29-10-2021)

Categoria	Rend. Média da Categoria	Nome do Fundo	Sociedade Gestora	Rend. Anualizada	Nível de Risco
Fundos Abertos de Acumulação	2.96%	AF Portfólio Imobiliário	Interfundos	5.55%	2
		CA Patrimonio Crescente - CA	Square Asset Managment	4.12%	1
		Property Core Real Estate Fund - CA	Square Asset Managment	2.77%	2
Fundos Abertos de Rendimento	3.64%	Fundimo	Caixa Gestão de Ativos	4.16%	1
		VIP	Silvip	3.66%	1
		Valor Prime	Montepio Valor	3.54%	1
Fundos Fechados de Desenvolvimento	4.11%	Imonor - FEIIF	Atlantic	51.78%	7
		Invesfundo	Gesfimo - Espírito Santo Irmãos	36.66%	7
		ICON - SICAFI	Silvip	34.28%	7
Fundos Fechados de Arrendamento	2.76%	Global Fundo	GEF	32.95%	4
		Fundigroup	Silvip	30.92%	6
		Tejo - FEIIF - CB	Invest Gestão de Activos	24.56%	6
Índice Imobiliário APFIPP (em final de Setembro de 2021)				3.90%	-
Índice Fundos Abertos (em final de Setembro de 2021)				3.82%	-
Índice Fundos Fechados (em final de Setembro de 2021)				4.15%	-

Estatísticas dos O.I.I.

Conferência Avaliações para o Setor Financeiro

Medidas de Rendibilidade e Risco – Outubro 2021



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Últimos 3 anos:

Fundos de Investimento Imobiliário com maior rendibilidade nos últimos 3 anos (em 29-10-2021)

Categoria	Rend. Média da Categoria	Nome do Fundo	Sociedade Gestora	Rend. Anualizada	Nível de Risco
Fundos Abertos de Acumulação	3.49%	AF Portfólio Imobiliário	Interfundos	5.14%	2
		CA Património Crescente - CA	Square Asset Management	4.74%	2
		Imonegócios	Imofundos	3.20%	2
Fundos Abertos de Rendimento	4.10%	Fundimo	Caixa Gestão de Ativos	5.36%	1
		VIP	Silvip	3.97%	1
		BPI Imofomento	BPI Gestão de Activos	3.71%	2
Fundos Fechados de Desenvolvimento	10.48%	LisFundo	GEF	107.39%	7
		Invesfundo	Gesfimo - Espírito Santo Irmãos	83.97%	7
		Marathon	Silvip	33.04%	7
Fundos Fechados de Arrendamento	5.35%	Global Fundo	GEF	46.66%	7
		Imotur - FEIIF	Interfundos	24.82%	7
		Arquimedes - FEIIF	Carregosa	18.82%	5
Índice Imobiliário APFIPP (em final de Setembro de 2021)				3.50%	-
Índice Fundos Abertos (em final de Setembro de 2021)				3.79%	-
Índice Fundos Fechados (em final de Setembro de 2021)				2.50%	-

Estatísticas dos O.I.I.

Conferência Avaliações para o Setor Financeiro



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Contactos:

R. Castilho, nº 44 - 2º Andar
1250-071 LISBOA

Tel : + 351 21 799 48 40 Fax: + 351 21 799 48 42

Email : info@apfipp.pt