



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# **Relatório Estatístico Mensal**

## **Gestão de Patrimónios**

### **Novembro 2021**

# ***RELATÓRIO MENSAL***

## ***GESTÃO DE PATRIMÓNIOS***

<b>ÍNDICE</b>	<b>2</b>
<b>ADVERTÊNCIAS</b>	<b>3</b>
1 Evolução dos Montantes Geridos por Sociedade Gestora	4
2 Evolução das Carteiras das S.G.P. por Tipo de Cliente	5
3 Evolução das Aplicações das Carteiras das S.G.P.	6
4 Evolução das Aplicações das S.G.P. por Moeda de Investimento	7
5 Evolução das Aplicações das S.G.P. por Mercado de Investimento	8

## **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 e pela CMVM – Comissão do Mercado de Valores Mobiliários.

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.

## 1 - EVOLUÇÃO DOS MONTANTES GERIDOS POR SOCIEDADE GESTORA

SOCIEDADE GESTORA	31 outubro 2021		30 novembro 2021		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	732,692,397	2.61	751,481,941	2.67	2.56%
BPI Gestão de Activos	4,136,207,388	14.72	4,144,902,730	14.75	0.21%
Caixa Gestão de Ativos	9,535,546,128	33.94	9,478,962,345	33.74	-0.59%
Crédito Agrícola Gest	1,315,686,884	4.68	1,356,912,064	4.83	3.13%
GNB - SGP	4,721,826,729	16.81	4,698,153,774	16.72	-0.50%
Heed Capital*	22,108,896	0.08	24,930,258	0.09	12.76%
LYNX Asset Managers	18,619,687	0.07	17,320,765	0.06	-6.98%
Montepio Gestão de Activos	1,628,827,935	5.80	1,627,636,419	5.79	-0.07%
Optimize Investment Partners	149,836,004	0.53	148,762,632	0.53	-0.72%
Santander Asset Management	5,833,725,875	20.76	5,844,746,188	20.80	0.19%
<b>TOTAL</b>	<b>28,095,077,921</b>	<b>100.00</b>	<b>28,093,809,117</b>	<b>100.00</b>	<b>0.00%</b>

Em Novembro de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

\* - Anteriormente denominada por Dunas Capital Gestão de Activos.

## 2 - EVOLUÇÃO DAS CARTEIRAS DAS S.G.P. POR TIPO DE CLIENTE

TIPOS DE CLIENTES	31 outubro 2021		30 novembro 2021		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
<b>Particulares</b>	<b>800,632,275</b>	<b>2.9</b>	<b>777,742,516</b>	<b>2.8</b>	<b>97.14</b>
Residentes	756,781,496	2.7	733,394,676	2.6	96.91
Não Residentes	43,850,779	0.2	44,347,839	0.2	101.13
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>6,926,521,552</b>	<b>24.7</b>	<b>6,900,025,111</b>	<b>24.6</b>	<b>99.62</b>
Residentes	6,926,521,552	24.7	6,900,025,111	24.6	99.62
Não Residentes	0	0.0	0	0.0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>1,120,882,883</b>	<b>4.0</b>	<b>1,094,722,457</b>	<b>3.9</b>	<b>97.67</b>
Residentes	0	0.0	0	0.0	
Não Residentes	1,120,882,883	4.0	1,094,722,457	3.9	97.67
<b>Seguradoras</b>	<b>12,688,065,017</b>	<b>45.2</b>	<b>12,805,518,025</b>	<b>45.6</b>	<b>100.93</b>
Residentes	12,666,103,083	45.1	12,783,359,766	45.5	100.93
Não Residentes	21,961,934	0.1	22,158,259	0.1	100.89
<b>Fundações</b>	<b>63,926,931</b>	<b>0.2</b>	<b>57,210,388</b>	<b>0.2</b>	<b>89.49</b>
Residentes	61,278,895	0.2	54,521,061	0.2	88.97
Não Residentes	2,648,035	0.0	2,689,327	0.0	101.56
<b>Outros Investidores</b>	<b>6,476,429,577</b>	<b>23.1</b>	<b>6,441,269,849</b>	<b>22.9</b>	<b>99.46</b>
Residentes	6,448,164,703	23.0	6,412,553,361	22.8	99.45
Não Residentes	28,264,874	0.1	28,716,488	0.1	101.60
<b>TOTAL</b>	<b>28,076,458,234</b>	<b>100.00</b>	<b>28,076,488,347</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
Residentes	26,858,849,729	95.7	26,883,853,976	95.8	100.09
Não Residentes	1,217,608,505	4.3	1,192,634,370	4.2	97.95

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); BPI Gestão de Activos; Caixa Gestão de Activos; Crédito Agrícola Gest; GNB - SGP; Heed Capital; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Novembro de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

### 3 - EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES DAS CARTEIRAS DAS S.G.P.

TOTAL SOCIEDADES GESTORAS DE PATRIMÓNIOS ASSOCIADAS DA APFIPP	31 outubro 2021		30 novembro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	152,309,758	0.54	144,940,738	0.52	95.16
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	519,606,524	1.85	464,022,758	1.65	89.30
- ACÇÕES AMERICANAS	235,417,557	0.84	222,229,930	0.79	94.40
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	27,506,337	0.10	28,348,838	0.10	103.06
<b>Sub Total Acções</b>	<b>934,840,177</b>	<b>3.33</b>	<b>859,542,264</b>	<b>3.06</b>	<b>91.95</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	12,363,629,464	44.01	12,373,507,974	44.04	100.08
- DÍVIDA PÚBLICA USD	75,996,211	0.27	76,000,456	0.27	100.01
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	614,216	0.00	614,506	0.00	100.05
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>12,440,239,891</b>	<b>44.28</b>	<b>12,450,122,936</b>	<b>44.32</b>	<b>100.08</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5,440,015,311	19.36	5,533,724,101	19.70	101.72
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	147,457,955	0.52	149,383,235	0.53	101.31
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	4,848,231	0.02	4,507,774	0.02	92.98
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>5,592,321,496</b>	<b>19.90</b>	<b>5,687,615,110</b>	<b>20.25</b>	<b>101.70</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	127,607,092	0.45	174,833,214	0.62	137.01
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	149,342,497	0.53	151,689,697	0.54	101.57
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	193,161,381	0.69	271,322,605	0.97	140.46
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2,641,798,219	9.40	2,695,604,567	9.60	102.04
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	1,807,972,327	6.44	2,124,419,930	7.56	117.50
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	364,435,530	1.30	409,043,139	1.46	112.24
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	514,430,855	1.83	526,862,068	1.88	102.42
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>5,798,747,901</b>	<b>20.64</b>	<b>6,353,775,220</b>	<b>22.62</b>	<b>109.57</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	314,599,153	1.12	316,097,817	1.13	100.48
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	284,569	0.00	283,874	0.00	99.76
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	0	-	0	-	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	322,356,093	1.15	315,916,433	1.12	98.00
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	2,691,688,640	9.58	2,110,455,462	7.51	78.41
<b>TOTAL</b>	<b>28,095,077,921</b>	<b>100.00</b>	<b>28,093,809,117</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); BPI Gestão de Activos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; GNB - SGP; Heed Capital; Montepio Gestão de Activos; LYNX Asset Managers; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Novembro de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

#### 4 - EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES DAS S.G.P. POR MOEDA DE INVESTIMENTO

MOEDAS	31-out-2021		30-nov-2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	26,252,887,886	93.44	26,267,888,416	93.50	100.06
Dólar Americano	1,616,675,480	5.75	1,615,195,046	5.75	99.91
Libra Inglesa	80,415,847	0.29	72,003,858	0.26	89.54
Iene Japonês	48,612,806	0.17	48,907,158	0.17	100.61
Franco Suíço	49,280,727	0.18	43,499,869	0.15	88.27
Coroa Sueca	10,911,050	0.04	12,583,426	0.04	115.33
Coroa Dinamarquesa	12,891,813	0.05	12,354,637	0.04	95.83
Outras Moedas	23,402,312	0.08	21,376,706	0.08	91.34
<b>Total</b>	<b>28,095,077,921</b>	<b>100.00</b>	<b>28,093,809,117</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); BPI Gestão de Activos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; GNB - SGP; Heed Capital; Montepio Gestão de Activos; LYNX Asset Managers; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Novembro de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

## 5 - EVOLUÇÃO DAS APLICAÇÕES DAS S.G.P. POR MERCADO DE INVESTIMENTO

MERCADOS *	31-out-2021		30-nov-2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
<b>Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)</b>	<b>19,289,757,659</b>	<b>68.66</b>	<b>19,313,196,744</b>	<b>68.75</b>	<b>100.12</b>
Portugal	7,313,628,740	26.03	7,285,812,270	25.93	99.62
Alemanha	2,075,737,625	7.39	2,156,908,606	7.68	103.91
Espanha	1,735,322,135	6.18	1,734,712,617	6.17	99.96
Itália	1,711,726,901	6.09	1,699,439,125	6.05	99.28
Luxemburgo	1,598,796,457	5.69	1,606,629,091	5.72	100.49
França	1,208,076,519	4.30	1,178,970,125	4.20	97.59
Irlanda	1,085,696,627	3.86	1,117,830,638	3.98	102.96
Reino Unido	617,595,828	2.20	620,621,499	2.21	100.49
Holanda	480,479,565	1.71	497,700,181	1.77	103.58
EUA	461,114,863	1.64	430,206,286	1.53	93.30
Bélgica	166,640,919	0.59	168,032,978	0.60	100.84
Suíça	137,234,303	0.49	128,186,143	0.46	93.41
Grécia	74,040,664	0.26	75,048,327	0.27	101.36
Áustria	65,565,836	0.23	66,304,917	0.24	101.13
Singapura	60,825,444	0.22	58,963,456	0.21	96.94
Dinamarca	38,549,472	0.14	38,051,039	0.14	98.71
Guernsey	36,266,270	0.13	30,283,572	0.11	83.50
Suécia	13,638,926	0.05	15,265,276	0.05	111.92
Austrália	13,415,170	0.05	13,489,545	0.05	100.55
Hong Kong	11,353,523	0.04	8,315,145	0.03	73.24
Eslovénia	6,996,072	0.02	7,112,664	0.03	101.67
Japão	6,237,798	0.02	6,840,487	0.02	109.66
África do Sul	5,592,148	0.02	5,923,776	0.02	105.93
Finlândia	7,216,082	0.03	4,704,437	0.02	65.19
Egipto	2,704,283	0.01	3,073,431	0.01	113.65
Nigéria	1,714,000	0.01	1,692,839	0.01	98.77
Quênia	1,803,239	0.01	1,637,854	0.01	90.83
Outros Países / Países não Especificados	351,788,249	1.25	351,440,422	1.25	99.90
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>6,113,631,623</b>	<b>21.76</b>	<b>6,670,156,910</b>	<b>23.74</b>	<b>109.10</b>
União Europeia	2,184,759,712	7.78	2,225,976,015	7.92	101.89
Portugal	51,402,709	0.18	51,354,105	0.18	99.91
Outros Países / Países não Especificados	3,877,469,202	13.80	4,392,826,791	15.64	113.29
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>2,691,688,640</b>	<b>9.58</b>	<b>2,110,455,462</b>	<b>7.51</b>	<b>78.41</b>
Outros Países / Países não Especificados	2,691,688,640	9.58	2,110,455,462	7.51	78.41
<b>Total</b>	<b>28,095,077,921</b>	<b>100.00</b>	<b>28,093,809,117</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

\* - O Investimento por Mercados é subdividido de acordo com o Regulamento da CMVM n.º 2/2015.

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); BPI Gestão de Activos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; GNB - SGP; Heed Capital; Montepio Gestão de Activos; LYNX Asset Managers; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Novembro de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).