



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# **Relatório Estatístico Mensal**

## **Gestão de Patrimónios**

### **Fevereiro 2022**

# ***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 janeiro 2022		28 fevereiro 2022		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	749.744.097	2,68	731.021.947	2,66	-2,50%
BPI Gestão de Activos	4.254.660.910	15,22	4.224.273.655	15,40	-0,71%
Caixa Gestão de Ativos	9.342.249.540	33,41	9.192.084.217	33,50	-1,61%
Crédito Agrícola Gest	1.388.862.360	4,97	1.383.267.970	5,04	-0,40%
GNB - SGP	4.614.296.951	16,50	4.373.641.916	15,94	-5,22%
Heed Capital*	25.580.986	0,09	24.142.893	0,09	-5,62%
LYNX Asset Managers	18.269.272	0,07	17.401.797	0,06	-4,75%
Montepio Gestão de Activos	1.608.996.329	5,75	1.585.694.804	5,78	-1,45%
Optimize Investment Partners	141.466.756	0,51	124.086.181	0,45	-12,29%
Santander Asset Management	5.818.113.673	20,81	5.782.606.661	21,08	-0,61%
<b>TOTAL</b>	<b>27.962.240.874</b>	<b>100,00</b>	<b>27.438.222.040</b>	<b>100,00</b>	<b>-1,87%</b>

Em Fevereiro de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,2% 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 janeiro 2022		28 fevereiro 2022		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
<b>Particulares</b>	<b>717.881.110</b>	<b>2,6</b>	<b>678.505.105</b>	<b>2,5</b>	<b>94,51</b>
Residentes	672.565.061	2,4	634.098.652	2,3	94,28
Não Residentes	45.316.048	0,2	44.406.452	0,2	97,99
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>6.858.378.590</b>	<b>24,5</b>	<b>6.825.292.508</b>	<b>24,9</b>	<b>99,52</b>
Residentes	6.858.378.590	24,5	6.825.292.508	24,9	99,52
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>1.079.995.380</b>	<b>3,9</b>	<b>1.057.561.161</b>	<b>3,9</b>	<b>97,92</b>
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.079.995.380	3,9	1.057.561.161	3,9	97,92
<b>Seguradoras</b>	<b>12.901.761.252</b>	<b>46,2</b>	<b>12.596.038.576</b>	<b>45,9</b>	<b>97,63</b>
Residentes	12.880.517.392	46,1	12.575.587.866	45,9	97,63
Não Residentes	21.243.861	0,1	20.450.710	0,1	96,27
<b>Fundações</b>	<b>55.841.376</b>	<b>0,2</b>	<b>54.605.325</b>	<b>0,2</b>	<b>97,79</b>
Residentes	53.214.417	0,2	51.997.520	0,2	97,71
Não Residentes	2.626.959	0,0	2.607.805	0,0	99,27
<b>Outros Investidores</b>	<b>6.330.113.891</b>	<b>22,7</b>	<b>6.208.817.565</b>	<b>22,6</b>	<b>98,08</b>
Residentes	6.301.893.890	22,6	6.188.026.074	22,6	98,19
Não Residentes	28.220.001	0,1	20.791.492	0,1	73,68
<b>TOTAL</b>	<b>27.943.971.599</b>	<b>100,00</b>	<b>27.420.820.240</b>	<b>100,00</b>	<b>98,13</b>
Residentes	26.766.569.350	95,8	26.275.002.619	95,8	98,16
Não Residentes	1.177.402.249	4,2	1.145.817.620	4,2	97,32

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 Fevereiro de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,1% 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 janeiro 2022		28 fevereiro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	147.307.141	0,53	150.833.601	0,55	102,39
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	469.622.280	1,68	418.506.578	1,53	89,12
- ACÇÕES AMERICANAS	199.021.617	0,71	175.940.939	0,64	88,40
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	29.064.682	0,10	79.685.536	0,29	274,17
<b>Sub Total Acções</b>	<b>845.015.720</b>	<b>3,02</b>	<b>824.966.654</b>	<b>3,01</b>	<b>97,63</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	12.158.650.428	43,48	11.948.038.462	43,55	98,27
- DÍVIDA PÚBLICA USD	203.314.503	0,73	297.239.692	1,08	146,20
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	611.897	0,00	608.768	0,00	99,49
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>12.362.576.827</b>	<b>44,21</b>	<b>12.245.886.922</b>	<b>44,63</b>	<b>99,06</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5.544.371.087	19,83	5.505.955.000	20,07	99,31
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	125.594.222	0,45	115.854.968	0,42	92,25
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	7.118.254	0,03	11.373.994	0,04	159,79
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>5.677.083.563</b>	<b>20,30</b>	<b>5.633.183.963</b>	<b>20,53</b>	<b>99,23</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	172.310.979	0,62	167.854.239	0,61	97,41
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	145.098.597	0,52	143.328.096	0,52	98,78
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	108.284	0,00	107.597	0,00	99,37
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	279.597.469	1,00	267.864.536	0,98	95,80
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.635.309.275	9,42	2.677.405.956	9,76	101,60
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.164.997.683	7,74	1.912.016.828	6,97	88,31
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	347.551.588	1,24	210.109.869	0,77	60,45
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	558.822.569	2,00	603.350.221	2,20	107,97
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>6.303.796.443</b>	<b>22,54</b>	<b>5.982.037.343</b>	<b>21,80</b>	<b>94,90</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	316.967.296	1,13	320.975.223	1,17	101,26
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	133.378	0,00	123.303	0,00	92,45
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	0	-	263.331.000	0,96	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	295.905.297	1,06	0	-	-
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	2.160.762.350	7,73	2.167.717.631	7,90	100,32
<b>TOTAL</b>	<b>27.962.240.874</b>	<b>100,00</b>	<b>27.438.222.040</b>	<b>100,00</b>	<b>98,13</b>

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo: Bankinter Gestion Activos SGIC (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 Fevereiro de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-jan-2022		28-fev-2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	26.050.125.664	93,16	25.431.437.752	92,69	97,63
Dólar Americano	1.706.618.085	6,10	1.800.463.779	6,56	105,50
Libra Inglesa	75.178.011	0,27	79.029.550	0,29	105,12
Iene Japonês	46.903.347	0,17	48.497.828	0,18	103,40
Franco Suíço	38.412.827	0,14	36.003.652	0,13	93,73
Coroa Dinamarquesa	10.812.230	0,04	10.327.853	0,04	95,52
Coroa Sueca	11.683.693	0,04	10.230.099	0,04	87,56
Outras Moedas	22.507.016	0,08	22.231.527	0,08	98,78
<b>Total</b>	<b>27.962.240.874</b>	<b>100,00</b>	<b>27.438.222.040</b>	<b>100,00</b>	<b>98,13</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 Fevereiro de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-jan-2022		28-fev-2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
<b>Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)</b>	<b>19.180.581.407</b>	<b>68,59</b>	<b>18.967.368.540</b>	<b>69,13</b>	<b>98,89</b>
Portugal	7.997.324.125	28,60	7.794.286.219	28,41	97,46
Espanha	2.481.176.794	8,87	2.344.009.564	8,54	94,47
Itália	2.081.219.333	7,44	1.982.871.626	7,23	95,27
França	1.565.503.879	5,60	1.645.499.623	6,00	105,11
Estados Unidos da América	1.107.851.578	3,96	1.197.842.054	4,37	108,12
Alemanha	1.068.490.097	3,82	1.133.353.215	4,13	106,07
Países Baixos	605.381.851	2,16	612.891.553	2,23	101,24
Reino Unido	523.727.598	1,87	519.413.961	1,89	99,18
Bélgica	323.101.124	1,16	318.816.832	1,16	98,67
Irlanda	161.863.961	0,58	154.434.710	0,56	95,41
Luxemburgo	153.644.239	0,55	149.053.196	0,54	97,01
Suíça	145.614.941	0,52	148.976.682	0,54	102,31
Japão	119.833.567	0,43	115.646.295	0,42	96,51
Suécia	80.306.702	0,29	105.341.315	0,38	131,17
Áustria	102.037.850	0,36	96.441.140	0,35	94,52
Canadá	87.802.754	0,31	82.975.365	0,30	94,50
Dinamarca	71.307.908	0,26	79.902.111	0,29	112,05
Grécia	67.705.581	0,24	65.376.983	0,24	96,56
Austrália	64.428.999	0,23	62.268.397	0,23	96,65
México	48.984.634	0,18	47.916.918	0,17	97,82
Senegal	42.941.310	0,15	42.037.195	0,15	97,89
Roménia	40.901.403	0,15	36.466.038	0,13	89,16
Noruega	24.679.873	0,09	31.764.107	0,12	128,70
Finlândia	39.154.275	0,14	29.002.355	0,11	74,07
Ilhas Virgens	23.694.604	0,08	21.674.680	0,08	91,48
Andorra	7.008.796	0,03	18.440.923	0,07	263,11
Ilhas Caimão	16.600.345	0,06	16.488.676	0,06	99,33
Outros Países / Não Especificados	128.293.287	0,46	114.176.806	0,42	89,00
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>6.620.897.116</b>	<b>23,68</b>	<b>6.303.135.869</b>	<b>22,97</b>	<b>95,20</b>
União Europeia	5.148.186.209	18,41	4.788.067.389	17,45	93,00
Portugal	914.259.052	3,27	900.129.692	3,28	98,45
Outros Países / Países não Especificados	558.451.855	2,00	614.938.788	2,24	110,11
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>2.160.762.351</b>	<b>7,73</b>	<b>2.167.717.631</b>	<b>7,90</b>	<b>100,32</b>
Outros Países / Países não Especificados	2.160.762.351	7,73	2.167.717.631	7,90	100,32
<b>Total</b>	<b>27.962.240.874</b>	<b>100,00</b>	<b>27.438.222.040</b>	<b>100,00</b>	<b>98,13</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 Fevereiro de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).