



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# Relatório Estatístico Mensal

## Gestão de Patrimónios

### Outubro 2023

# ***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	30 setembro 2023		31 outubro 2023		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	771,815,686	3.22	759,892,226	3.20	-1.54%
BPI Gestão de Activos	3,580,676,152	14.96	3,510,720,339	14.77	-1.95%
Caixa Gestão de Ativos	7,721,340,945	32.25	7,725,833,029	32.51	0.06%
Crédito Agrícola Gest	1,357,181,552	5.67	1,345,368,208	5.66	-0.87%
GNB - Gestão de Patrimónios*	3,781,030,675	15.79	3,723,379,931	15.67	-1.52%
Heed Capital**	20,351,516	0.09	19,968,868	0.08	-1.88%
LYNX Asset Managers	3,831,144	0.02	3,785,521	0.02	-1.19%
Montepio Gestão de Activos	1,456,646,689	6.08	1,442,629,222	6.07	-0.96%
Optimize Investment Partners	80,646,055	0.34	79,103,328	0.33	-1.91%
Santander Asset Management	5,167,906,920	21.59	5,152,430,468	21.68	-0.30%
<b>TOTAL</b>	<b>23,941,427,334</b>	<b>100.00</b>	<b>23,763,111,140</b>	<b>100.00</b>	<b>-0.74%</b>

Em Outubro de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

\* - Anteriormente denominada por GNB - SGP

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

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

TIPOS DE CLIENTES	30 setembro 2023		31 outubro 2023		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
<b>Particulares</b>	<b>582,115,946</b>	<b>2.4</b>	<b>560,057,052</b>	<b>2.4</b>	<b>96.21</b>
Residentes	513,876,984	2.1	488,072,015	2.1	94.98
Não Residentes	68,238,961	0.3	71,985,037	0.3	105.49
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>3,437,204,278</b>	<b>14.4</b>	<b>3,407,815,454</b>	<b>14.3</b>	<b>99.14</b>
Residentes	3,437,204,278	14.4	3,407,815,454	14.3	99.14
Não Residentes	0	0.0	0	0.0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>976,393,425</b>	<b>4.1</b>	<b>947,484,865</b>	<b>4.0</b>	<b>97.04</b>
Residentes	0	0.0	0	0.0	
Não Residentes	976,393,425	4.1	947,484,865	4.0	97.04
<b>Seguradoras</b>	<b>10,989,855,495</b>	<b>45.9</b>	<b>10,882,808,327</b>	<b>45.8</b>	<b>99.03</b>
Residentes	10,969,565,281	45.8	10,862,789,465	45.7	99.03
Não Residentes	20,290,214	0.1	20,018,863	0.1	98.66
<b>Fundações</b>	<b>45,959,935</b>	<b>0.2</b>	<b>45,612,160</b>	<b>0.2</b>	<b>99.24</b>
Residentes	43,318,218	0.2	42,988,033	0.2	99.24
Não Residentes	2,641,718	0.0	2,624,126	0.0	99.33
<b>Outros Investidores</b>	<b>7,909,898,252</b>	<b>33.0</b>	<b>7,919,333,279</b>	<b>33.3</b>	<b>100.12</b>
Residentes	7,880,218,443	32.9	7,889,740,784	33.2	100.12
Não Residentes	29,679,809	0.1	29,592,495	0.1	99.71
<b>TOTAL</b>	<b>23,941,427,331</b>	<b>100.00</b>	<b>23,763,111,137</b>	<b>100.00</b>	<b>99.26</b>
Residentes	22,844,183,203	95.4	22,691,405,751	95.5	99.33
Não Residentes	1,097,244,127	4.6	1,071,705,386	4.5	97.67

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

Em Outubro de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,6% 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	30 setembro 2023		31 outubro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	62,798,967	0.26	68,822,747	0.29	109.59
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	431,970,927	1.80	420,736,631	1.77	97.40
- ACÇÕES AMERICANAS	171,029,888	0.71	157,037,636	0.66	91.82
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	59,309,988	0.25	54,468,553	0.23	91.84
<b>Sub Total Acções</b>	<b>725,109,770</b>	<b>3.03</b>	<b>701,065,567</b>	<b>2.95</b>	<b>96.68</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	12,627,930,280	52.75	12,629,436,721	53.15	100.01
- DÍVIDA PÚBLICA USD	274,046,434	1.14	271,751,977	1.14	99.16
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	505,130	0.00	616,462	0.00	122.04
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>12,902,481,844</b>	<b>53.89</b>	<b>12,901,805,160</b>	<b>54.29</b>	<b>99.99</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3,825,116,944	15.98	3,807,104,972	16.02	99.53
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	109,272,552	0.46	114,115,877	0.48	104.43
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	8,711,301	0.04	8,644,556	0.04	99.23
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>3,943,100,797</b>	<b>16.47</b>	<b>3,929,865,405</b>	<b>16.54</b>	<b>99.66</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	133,755,413	0.56	128,015,593	0.54	95.71
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	113,140,873	0.47	163,785,166	0.69	144.76
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	109,482,241	0.46	58,353,059	0.25	53.30
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2,114,613,733	8.83	2,044,672,419	8.60	96.69
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2,199,217,739	9.19	2,156,970,340	9.08	98.08
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	61,599,840	0.26	51,771,675	0.22	84.05
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	535,750,499	2.24	541,065,980	2.28	100.99
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>5,267,560,338</b>	<b>22.00</b>	<b>5,144,634,234</b>	<b>21.65</b>	<b>97.67</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	104,068,307	0.43	104,355,561	0.44	100.28
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	238,386,917	1.00	238,389,500	1.00	100.00
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	0	-	0	-	
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	760,719,362	3.18	742,995,714	3.13	97.67
<b>TOTAL</b>	<b>23,941,427,334</b>	<b>100.00</b>	<b>23,763,111,140</b>	<b>100.00</b>	<b>99.26</b>

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

Em Outubro de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	30-set-2023		31-out-2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	22,414,140,846	93.62	22,304,932,582	93.86	99.51
Dólar Americano	1,317,860,174	5.50	1,266,681,641	5.33	96.12
Iene Japonês	84,664,146	0.35	70,199,656	0.30	82.92
Libra Inglesa	55,227,162	0.23	53,168,443	0.22	96.27
Franco Suíço	31,612,870	0.13	31,002,606	0.13	98.07
Coroa Dinamarquesa	14,729,000	0.06	13,888,120	0.06	94.29
Coroa Sueca	11,418,161	0.05	11,003,415	0.05	96.37
Outras Moedas	11,774,975	0.05	12,234,676	0.05	103.90
<b>Total</b>	<b>23,941,427,334</b>	<b>100.00</b>	<b>23,763,111,140</b>	<b>100.00</b>	<b>99.26</b>

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

Em Outubro de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	30-set-2023		31-out-2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
<b>Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)</b>	<b>17,809,079,327</b>	<b>74.39</b>	<b>17,771,125,632</b>	<b>74.78</b>	<b>99.79</b>
Portugal	8,707,653,325	36.37	8,741,868,035	36.79	100.39
Espanha	1,979,170,573	8.27	1,895,154,693	7.98	95.75
Alemanha	1,357,637,740	5.67	1,384,843,175	5.83	102.00
França	1,201,861,710	5.02	1,223,161,309	5.15	101.77
Itália	1,168,293,646	4.88	1,211,302,929	5.10	103.68
Estados Unidos da América	839,948,036	3.51	825,105,587	3.47	98.23
Países Baixos	539,826,666	2.25	527,224,330	2.22	97.67
Bélgica	451,005,374	1.88	451,253,725	1.90	100.06
Reino Unido	375,715,086	1.57	363,995,959	1.53	96.88
Luxemburgo	149,666,316	0.63	145,060,045	0.61	96.92
Canadá	125,525,180	0.52	126,365,191	0.53	100.67
Suécia	118,142,285	0.49	119,226,640	0.50	100.92
Suíça	100,076,031	0.42	98,027,555	0.41	97.95
Irlanda	100,176,309	0.42	95,264,918	0.40	95.10
Áustria	82,859,390	0.35	77,315,209	0.33	93.31
Dinamarca	69,876,883	0.29	69,044,336	0.29	98.81
Japão	62,404,495	0.26	60,874,994	0.26	97.55
Roménia	60,063,437	0.25	52,498,731	0.22	87.41
Austrália	47,003,047	0.20	48,308,705	0.20	102.78
Noruega	35,906,511	0.15	36,883,536	0.16	102.72
Eslovénia	28,582,603	0.12	28,622,689	0.12	100.14
Finlândia	29,639,569	0.12	28,509,732	0.12	96.19
Grécia	30,317,331	0.13	19,857,365	0.08	65.50
Andorra	17,947,457	0.07	17,989,332	0.08	100.23
Brasil	12,451,272	0.05	12,451,099	0.05	100.00
República da Coreia	11,472,556	0.05	10,554,910	0.04	92.00
Ilhas Virgens	10,491,525	0.04	9,882,434	0.04	94.19
Outros Países / Não Especificados	95,364,975	0.40	90,478,471	0.38	94.88
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>5,371,628,645</b>	<b>22.44</b>	<b>5,248,989,794</b>	<b>22.09</b>	<b>97.72</b>
União Europeia	4,244,338,096	17.73	4,172,565,740	17.56	98.31
Outros Países / Países não Especificados	666,843,715	2.79	621,914,674	2.62	93.26
Portugal	460,446,834	1.92	454,509,380	1.91	98.71
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>760,719,362</b>	<b>3.18</b>	<b>742,995,714</b>	<b>3.13</b>	<b>97.67</b>
Outros Países / Países não Especificados	760,719,362	3.18	742,995,714	3.13	97.67
<b>Total</b>	<b>23,941,427,334</b>	<b>100.00</b>	<b>23,763,111,140</b>	<b>100.00</b>	<b>99.26</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 Organismos de Investimento Colectivo e Empresas de Investimento: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); BPI Gestão de Activos; Caixa Gestão de Activos; Crédito Agrícola Gest; GNB - Gestão de Patrimónios; Heed Capital; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Outubro de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).