



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Novembro 2024

RELATÓRIO MENSAL

GESTÃO DE PATRIMÓNIOS

ÍNDICE	2
ADVERTÊNCIAS	3
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 2024		30 novembro 2024		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	871.470.586	3,40	887.082.157	3,42	1,79%
BPI Gestão de Activos	3.536.160.321	13,80	3.605.006.794	13,92	1,95%
Caixa Gestão de Ativos	8.454.866.885	33,00	8.520.285.704	32,89	0,77%
Crédito Agrícola Gest	1.402.263.909	5,47	1.423.577.036	5,49	1,52%
GNB - Gestão de Ativos*	3.917.562.577	15,29	3.982.708.638	15,37	1,66%
Haitong Global Asset Management	69.263.679	0,27	69.099.944	0,27	-0,24%
Heed Capital**	15.348.089	0,06	15.466.950	0,06	0,77%
LYNX Asset Managers	4.251.096	0,02	4.315.967	0,02	1,53%
Montepio Gestão de Activos	1.565.052.592	6,11	1.596.885.433	6,16	2,03%
Optimize Investment Partners	89.939.473	0,35	92.687.469	0,36	3,06%
Santander Asset Management	5.503.137.215	21,48	5.517.098.078	21,30	0,25%
Sixty Degrees	192.102.591	0,75	193.083.081	0,75	0,51%
TOTAL	25.621.419.012	100,00	25.907.297.250	100,00	1,12%

Em Novembro de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,0% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

* - A GNB - Gestão de Patrimónios foi fundida na GNB - Fundos Mobiliários e passou a designar-se por GNB - Gestão de Ativos.

** - 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 2024		30 novembro 2024		
	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Var. (%)
Particulares	600.499.277	2,3	609.405.618	2,4	1,48
Residentes	512.867.483	2,0	524.103.262	2,0	2,19
Não Residentes	87.631.794	0,3	85.302.355	0,3	-2,66
Fundos de Pensões	3.796.199.477	14,8	3.854.084.917	14,9	1,52
Residentes	3.796.199.477	14,8	3.854.084.917	14,9	1,52
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	993.506.634	3,9	1.018.090.605	3,9	2,47
Residentes	55.451.699	0,2	55.456.999	0,2	0,01
Não Residentes	938.054.936	3,7	962.633.606	3,7	2,62
Seguradoras	11.638.206.556	45,4	11.756.612.684	45,4	1,02
Residentes	11.426.011.764	44,6	11.542.805.426	44,6	1,02
Não Residentes	212.194.792	0,8	213.807.258	0,8	0,76
Fundações	49.003.075	0,2	49.859.754	0,2	1,75
Residentes	46.165.777	0,2	46.926.664	0,2	1,65
Não Residentes	2.837.298	0,0	2.933.089	0,0	3,38
Outros Investidores	8.544.003.988	33,3	8.619.243.672	33,3	0,88
Residentes	8.510.498.149	33,2	8.584.024.362	33,1	0,86
Não Residentes	33.505.839	0,1	35.219.310	0,1	5,11
TOTAL	25.621.419.008	100,00	25.907.297.249	100,00	1,12
Residentes	24.347.194.349	95,0	24.607.401.630	95,0	1,07
Não Residentes	1.274.224.659	5,0	1.299.895.619	5,0	2,01

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 Ativos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; GNB - Gestão de Ativos; Haitong Global Asset Management; Heed Capital; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners; Santander Asset Management e Sixty Degrees.

Em Novembro de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,0% 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 2024		30 novembro 2024		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
- ACÇÕES NACIONAIS	83.655.318	0,33	80.187.884	0,31	(4,14)
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	403.682.906	1,58	394.760.399	1,52	(2,21)
- ACÇÕES AMERICANAS	207.269.739	0,81	230.054.893	0,89	10,99
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	63.311.521	0,25	60.494.016	0,23	(4,45)
Sub Total Acções	757.919.483	2,96	765.497.193	2,95	1,00
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	13.072.861.097	51,02	13.180.108.728	50,87	0,82
- DÍVIDA PÚBLICA USD	141.660.701	0,55	212.419.106	0,82	49,95
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	573.976	0,00	582.227	0,00	1,44
Sub Total Dívida Pública	13.215.095.774	51,58	13.393.110.060	51,70	1,35
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.896.876.771	15,21	3.969.937.482	15,32	1,87
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	272.435.785	1,06	272.987.428	1,05	0,20
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	10.185.623	0,04	10.353.299	0,04	1,65
Sub Total Outras Obrigações	4.179.498.180	16,31	4.253.278.209	16,42	1,77
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	164.040.873	0,64	167.558.336	0,65	2,14
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	165.136.983	0,64	164.501.372	0,63	(0,38)
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	49.869	0,00	50.187	0,00	0,64
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	68.595.254	0,27	68.580.570	0,26	(0,02)
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.532.724.427	9,89	2.605.758.889	10,06	2,88
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.786.344.846	10,88	2.817.751.870	10,88	1,13
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	62.071.385	0,24	45.003.625	0,17	(27,50)
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	524.265.845	2,05	530.420.210	2,05	1,17
Sub Total F.I.M.	6.303.229.483	24,60	6.399.625.058	24,70	1,53
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	100.460.358	0,39	100.786.010	0,39	0,32
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	4.142.036	0,02	4.149.671	0,02	0,18
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	1.061.073.698	4,14	990.851.049	3,82	(6,62)
TOTAL	25.621.419.012	100,00	25.907.297.250	100,00	1,12

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 Ativos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; GNB - Gestão de Ativos; Haitong Global Asset Management; Heed Capital; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners; Santander Asset Management e Sixty Degrees.

Em Novembro de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,0% 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-2024		30-nov-2024		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
Euro	24.047.130.843	93,86	24.252.439.405	93,61	0,85
Dólar Americano	1.448.948.260	5,66	1.529.377.650	5,90	5,55
Libra Inglesa	42.545.086	0,17	43.454.735	0,17	2,14
Iene Japonês	30.738.793	0,12	32.123.414	0,12	4,50
Franco Suíço	22.902.860	0,09	20.755.545	0,08	(9,38)
Rand da África do Sul	11.493.580	0,04	11.244.375	0,04	(2,17)
Coroa Dinamarquesa	9.391.548	0,04	9.559.528	0,04	1,79
Outras Moedas	8.268.042	0,03	8.342.598	0,03	0,90
Total	25.621.419.012	100,00	25.907.297.250	100,00	1,12

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 Ativos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; GNB - Gestão de Ativos; Haitong Global Asset Management; Heed Capital; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners; Santander Asset Management e Sixty Degrees.

Em Novembro de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,0% 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-2024		30-nov-2024		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	18.156.655.473	70,87	18.416.035.133	71,08	1,43
Portugal	9.054.684.000	35,34	9.077.978.120	35,04	0,26
Espanha	1.835.431.723	7,16	2.070.258.585	7,99	12,79
França	1.324.754.725	5,17	1.364.796.543	5,27	3,02
Itália	1.422.390.449	5,55	1.281.114.906	4,94	(9,93)
Alemanha	975.050.117	3,81	968.607.631	3,74	(0,66)
Estados Unidos da América	802.915.718	3,13	878.480.032	3,39	9,41
Bélgica	630.986.594	2,46	649.282.583	2,51	2,90
Países Baixos	491.037.183	1,92	486.523.546	1,88	(0,92)
Reino Unido	405.455.760	1,58	402.528.320	1,55	(0,72)
Luxemburgo	114.058.189	0,45	134.510.793	0,52	17,93
Áustria	111.608.511	0,44	119.743.863	0,46	7,29
Suécia	106.147.850	0,41	105.214.706	0,41	(0,88)
Irlanda	90.123.763	0,35	96.144.847	0,37	6,68
Suíça	93.186.515	0,36	93.504.555	0,36	0,34
Canadá	93.584.377	0,37	83.377.837	0,32	(10,91)
Dinamarca	73.812.098	0,29	76.488.578	0,30	3,63
Roménia	69.255.250	0,27	69.365.533	0,27	0,16
Japão	48.115.830	0,19	48.645.632	0,19	1,10
Finlândia	40.132.671	0,16	45.853.667	0,18	14,26
Austrália	47.312.527	0,18	41.097.752	0,16	(13,14)
Noruega	28.806.065	0,11	31.717.814	0,12	10,11
Grécia	18.796.193	0,07	25.447.322	0,10	35,39
Eslovénia	24.007.502	0,09	24.488.651	0,09	2,00
Polónia	30.799.517	0,12	24.009.835	0,09	(22,04)
Andorra	16.612.090	0,06	16.629.438	0,06	0,10
Brasil	18.854.044	0,07	16.467.202	0,06	(12,66)
Ilhas Caimão	17.837.090	0,07	16.083.125	0,06	(9,83)
Outros Países / Não Especificados	170.899.122	0,67	167.673.717	0,65	(1,89)
Fundos de Investimento	6.403.689.841	24,99	6.500.411.068	25,09	1,51
União Europeia	5.131.280.386	20,03	5.170.068.457	19,96	0,76
Outros Países / Países não Especificados	774.126.117	3,02	828.866.137	3,20	7,07
Portugal	498.283.338	1,94	501.476.475	1,94	0,64
Liquidez + Outros Activos	1.061.073.698	4,14	990.851.049	3,82	(6,62)
Outros Países / Países não Especificados	1.061.073.698	4,14	990.851.049	3,82	(6,62)
Total	25.621.419.012	100,00	25.907.297.250	100,00	1,12

* - O Investimento por Mercados é subdividido de acordo com o Regulamento da CMVM n.º 7/2023.

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 Ativos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; GNB - Gestão de Ativos; Haitong Global Asset Management; Heed Capital; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners; Santander Asset Management e Sixty Degrees.

Em Novembro de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,0% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).