



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Junho 2025

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 maio 2025		30 junho 2025		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	1.010.675.401	3,91	1.034.315.873	4,02	2,34%
BPI Gestão de Activos	3.549.387.594	13,73	3.563.918.417	13,87	0,41%
Caixa Gestão de Ativos	8.236.098.341	31,85	8.089.396.981	31,48	-1,78%
Crédito Agrícola Gest	1.491.352.948	5,77	1.495.452.234	5,82	0,27%
GNB - Gestão de Ativos	4.076.765.674	15,77	3.996.328.787	15,55	-1,97%
Haitong Global Asset Management	65.012.505	0,25	58.093.942	0,23	-10,64%
Heed Capital	15.990.078	0,06	14.927.929	0,06	-6,64%
LYNX Asset Managers	3.637.087	0,01	3.602.072	0,01	-0,96%
Montepio Gestão de Activos	1.600.270.980	6,19	1.613.572.030	6,28	0,83%
Optimize Investment Partners	90.816.575	0,35	90.505.676	0,35	-0,34%
Santander Asset Management	5.542.370.808	21,43	5.563.596.106	21,65	0,38%
Sixty Degrees	176.774.862	0,68	177.011.997	0,69	0,13%
TOTAL	25.859.152.851	100,00	25.700.722.045	100,00	-0,61%

Em Junho de 2025, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TIPOS DE CLIENTES	31 maio 2025		30 junho 2025		
	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Var. (%)
Particulares	631.368.783	2,4	629.918.033	2,5	-0,23
Residentes	533.987.089	2,1	533.188.995	2,1	-0,15
Não Residentes	97.381.693	0,4	96.729.038	0,4	-0,67
Fundos de Pensões	3.923.996.440	15,2	3.942.488.825	15,3	0,47
Residentes	3.923.996.440	15,2	3.942.488.825	15,3	0,47
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	944.844.510	3,7	947.540.918	3,7	0,29
Residentes	52.449.887	0,2	52.366.134	0,2	-0,16
Não Residentes	892.394.623	3,5	895.174.784	3,5	0,31
Seguradoras	11.998.934.608	46,4	11.965.624.726	46,6	-0,28
Residentes	11.803.199.098	45,6	11.769.669.483	45,8	-0,28
Não Residentes	195.735.510	0,8	195.955.243	0,8	0,11
Fundações	50.057.919	0,2	50.183.764	0,2	0,25
Residentes	47.268.566	0,2	47.455.408	0,2	0,40
Não Residentes	2.789.352	0,0	2.728.356	0,0	-2,19
Outros Investidores	8.309.950.590	32,1	8.164.965.776	31,8	-1,74
Residentes	8.249.881.486	31,9	8.100.467.446	31,5	-1,81
Não Residentes	60.069.105	0,2	64.498.330	0,3	7,37
TOTAL	25.859.152.849	100,00	25.700.722.041	100,00	-0,61
Residentes	24.610.782.566	95,2	24.445.636.290	95,1	-0,67
Não Residentes	1.248.370.283	4,8	1.255.085.751	4,9	0,54

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 Junho de 2025, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,2% 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 maio 2025		30 junho 2025		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
- ACÇÕES NACIONAIS	71.259.415	0,28	72.345.287	0,28	1,52
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	397.913.697	1,54	384.410.383	1,50	(3,39)
- ACÇÕES AMERICANAS	219.715.631	0,85	228.849.630	0,89	4,16
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	38.630.334	0,15	40.245.649	0,16	4,18
Sub Total Acções	727.519.077	2,81	725.850.948	2,82	(0,23)
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	13.021.350.575	50,35	12.757.064.456	49,64	(2,03)
- DÍVIDA PÚBLICA USD	115.358.537	0,45	113.347.158	0,44	(1,74)
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	9.563.669	0,04	11.773.466	0,05	23,11
Sub Total Dívida Pública	13.146.272.780	50,84	12.882.185.079	50,12	(2,01)
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.002.313.952	15,48	3.997.131.197	15,55	(0,13)
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	230.093.638	0,89	227.490.041	0,89	(1,13)
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	9.904.644	0,04	9.608.996	0,04	(2,98)
Sub Total Outras Obrigações	4.242.312.233	16,41	4.234.230.234	16,48	(0,19)
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	187.781.317	0,73	189.891.577	0,74	1,12
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	171.755.757	0,66	172.296.345	0,67	0,31
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	50.854	0,00	50.955	0,00	0,20
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	60.606.911	0,23	60.695.288	0,24	0,15
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.495.990.034	9,65	2.503.077.528	9,74	0,28
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	3.017.656.774	11,67	3.049.344.873	11,86	1,05
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	32.327.735	0,13	41.568.197	0,16	28,58
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	577.824.703	2,23	572.219.567	2,23	(0,97)
Sub Total F.I.M.	6.543.994.084	25,31	6.589.144.328	25,64	0,69
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	103.681.738	0,40	103.658.506	0,40	(0,02)
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	1.095.372.940	4,24	1.165.652.951	4,54	6,42
TOTAL	25.859.152.851	100,00	25.700.722.045	100,00	(0,61)

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 Ativos; Optimize Investment Partners; Santander Asset Management e Sixty Degrees.

Em Junho de 2025, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-mai-2025		30-jun-2025		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
Euro	24.375.745.240	94,26	24.221.003.136	94,24	(0,63)
Dólar Americano	1.380.167.094	5,34	1.380.843.378	5,37	0,05
Libra Inglesa	43.441.709	0,17	41.842.902	0,16	(3,68)
Iene Japonês	32.143.067	0,12	31.642.100	0,12	(1,56)
Franco Suíço	12.615.006	0,05	11.759.283	0,05	(6,78)
Coroa Dinamarquesa	7.680.610	0,03	7.621.477	0,03	(0,77)
Coroa Sueca	6.886.738	0,03	5.477.239	0,02	(20,47)
Outras Moedas	473.387	0,00	532.531	0,00	12,49
Total	25.859.152.851	100,00	25.700.722.045	100,00	-0,61

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 Ativos; Optimize Investment Partners; Santander Asset Management e Sixty Degrees.

Em Junho de 2025, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-mai-2025		30-jun-2025		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	18.116.104.090	70,06	17.842.266.260	69,42	(1,51)
Portugal	8.628.528.536	33,37	8.424.642.571	32,78	(2,36)
Espanha	1.917.961.363	7,42	1.913.051.762	7,44	(0,26)
França	1.437.056.255	5,56	1.392.499.366	5,42	(3,10)
Itália	1.469.941.001	5,68	1.330.999.161	5,18	(9,45)
Alemanha	1.034.292.942	4,00	1.140.883.603	4,44	10,31
Estados Unidos da América	841.659.303	3,25	856.572.783	3,33	1,77
Bélgica	739.442.065	2,86	711.710.633	2,77	(3,75)
Países Baixos	498.816.212	1,93	514.490.950	2,00	3,14
Reino Unido	403.248.150	1,56	395.270.365	1,54	(1,98)
Luxemburgo	108.089.773	0,42	109.890.116	0,43	1,67
Suécia	108.615.082	0,42	104.433.634	0,41	(3,85)
Áustria	89.347.805	0,35	90.463.562	0,35	1,25
Dinamarca	89.809.456	0,35	89.598.205	0,35	(0,24)
Suíça	80.503.058	0,31	80.164.397	0,31	(0,42)
Irlanda	83.345.293	0,32	79.831.920	0,31	(4,22)
Canadá	82.287.641	0,32	78.446.582	0,31	(4,67)
Roménia	71.647.882	0,28	72.826.532	0,28	1,65
Japão	61.511.738	0,24	65.237.907	0,25	6,06
Grécia	45.103.383	0,17	42.427.080	0,17	(5,93)
Polónia	19.048.900	0,07	38.871.245	0,15	104,06
Austrália	36.558.784	0,14	36.006.345	0,14	(1,51)
Finlândia	32.766.503	0,13	32.410.443	0,13	(1,09)
Noruega	28.976.610	0,11	29.013.680	0,11	0,13
Eslovénia	25.239.007	0,10	25.240.682	0,10	0,01
Eslováquia	16.529.087	0,06	16.597.577	0,06	0,41
Andorra	16.528.339	0,06	16.545.599	0,06	0,10
Islândia	13.621.471	0,05	13.606.205	0,05	(0,11)
Outros Países / Não Especificados	135.628.449	0,52	140.533.353	0,55	3,62
Fundos de Investimento	6.647.675.821	25,71	6.692.802.834	26,04	0,68
União Europeia	5.285.992.175	20,44	5.331.378.088	20,74	0,86
Outros Países / Países não Especificados	837.807.070	3,24	834.832.076	3,25	(0,36)
Portugal	523.876.576	2,03	526.592.669	2,05	0,52
Liquidez + Outros Activos	1.095.372.940	4,24	1.165.652.951	4,54	6,42
Outros Países / Países não Especificados	1.095.372.940	4,24	1.165.652.951	4,54	6,42
Total	25.859.152.851	100,00	25.700.722.045	100,00	(0,61)

* - 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 Junho de 2025, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).