APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Junho 2026

Sede: Rua Castilho, 44 - 2º 1250-071 Lisboa **Telefone:** 21 799 48 40 **Fax:** 21 799 48 42
e.mail: info@apfipp.pt **home page:** www.apfipp.pt

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 2026		30 junho 2026		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	1,389,554,048	5.16	1,431,108,699	5.29	2.99%
BPI Gestão de Activos	3,839,157,521	14.25	3,862,608,919	14.28	0.61%
Caixa Gestão de Ativos	7,964,837,843	29.56	7,931,423,117	29.32	-0.42%
Crédito Agrícola Gest	1,596,846,969	5.93	1,612,743,002	5.96	1.00%
GNB - Gestão de Ativos	4,248,087,769	15.77	4,205,886,556	15.55	-0.99%
Haitong Global Asset Management	6,274,115	0.02	6,405,269	0.02	2.09%
Heed Capital	18,369,536	0.07	18,808,890	0.07	2.39%
LYNX Asset Managers	3,528,336	0.01	3,562,509	0.01	0.97%
Montepio Gestão de Activos	1,713,452,576	6.36	1,721,107,696	6.36	0.45%
Optimize Investment Partners	101,834,366	0.38	104,599,609	0.39	2.72%
Santander Asset Management	5,895,072,388	21.88	5,979,975,371	22.11	1.44%
Sixty Degrees	167,963,268	0.62	169,077,489	0.63	0.66%
TOTAL	**26,944,978,735**	**100.00**	**27,047,307,127**	**100.00**	**0.38%**

Em Junho de 2026, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 69.1% 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 2026		30 junho 2026		
	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Var. (%)
Particulares	**720,448,313**	**2.67**	**727,346,152**	**2.69**	**0.96**
Residentes	594,941,266	2.21	597,299,876	2.21	0.40
Não Residentes	125,507,047	0.47	130,046,276	0.48	3.62
Fundos de Pensões	**3,101,425,966**	**11.51**	**3,137,414,677**	**11.60**	**1.16**
Residentes	3,101,425,966	11.51	3,137,414,677	11.60	1.16
Não Residentes	0	0.00	0	0.00	
Fundos de Investimento	**770,142,698**	**2.86**	**772,351,952**	**2.86**	**0.29**
Residentes	0	0.00	0	0.00	
Não Residentes	770,142,698	2.86	772,351,952	2.86	0.29
Seguradoras	**14,372,972,434**	**53.34**	**14,454,861,315**	**53.44**	**0.57**
Residentes	14,184,587,444	52.64	14,265,145,586	52.74	0.57
Não Residentes	188,384,990	0.70	189,715,729	0.70	0.71
Fundações	**59,318,041**	**0.22**	**59,675,125**	**0.22**	**0.60**
Residentes	57,917,285	0.21	58,244,452	0.22	0.56
Não Residentes	1,400,756	0.01	1,430,673	0.01	2.14
Outros Investidores	**7,920,671,283**	**29.40**	**7,895,657,906**	**29.19**	**-0.32**
Residentes	7,842,683,615	29.11	7,815,733,565	28.90	-0.34
Não Residentes	77,987,668	0.29	79,924,341	0.30	2.48
TOTAL	**26,944,978,735**	**100.00**	**27,047,307,126**	**100.00**	**0.38**
Residentes	25,781,555,576	95.68	25,873,838,155	95.66	0.36
Não Residentes	1,163,423,159	4.32	1,173,468,971	4.34	0.86

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 2026, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 69.1% 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	31 maio 2026		30 junho 2026		
ASSOCIADAS DA APFIPP	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
- ACÇÕES NACIONAIS	86,374,378	0.32	98,562,675	0.36	14.11
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	401,131,797	1.49	409,975,236	1.52	2.20
- ACÇÕES AMERICANAS	299,805,241	1.11	308,938,042	1.14	3.05
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	43,207,903	0.16	44,557,341	0.16	3.12
Sub Total Acções	**830,519,320**	**3.08**	**862,033,294**	**3.19**	**3.79**
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	12,784,684,563	47.45	12,759,245,168	47.17	-0.20
- DÍVIDA PÚBLICA USD	111,642,287	0.41	109,559,649	0.41	-1.87
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	718,777	0.00	729,701	0.00	1.52
Sub Total Dívida Pública	**12,897,045,627**	**47.86**	**12,869,534,518**	**47.58**	**-0.21**
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4,217,016,179	15.65	4,263,208,381	15.76	1.10
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	217,468,564	0.81	224,451,340	0.83	3.21
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	5,658,290	0.02	5,718,605	0.02	1.07
Sub Total Outras Obrigações	**4,440,143,033**	**16.48**	**4,493,378,326**	**16.61**	**1.20**
- UP´s F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	219,957,576	0.82	224,007,207	0.83	1.84
- UP´s F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	206,760,095	0.77	177,093,744	0.65	-14.35
- UP´s OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	72,477,469	0.27	71,673,496	0.26	-1.11
- UP´s F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	3,133,568,345	11.63	3,145,834,764	11.63	0.39
- UP´s F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	3,213,426,606	11.93	3,291,624,084	12.17	2.43
- UP´s F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	96,404,365	0.36	99,016,401	0.37	2.71
- UP´s OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	579,738,076	2.15	561,637,621	2.08	-3.12
Sub Total F.I.M.	**7,522,332,533**	**27.92**	**7,570,887,316**	**27.99**	**0.65**
- UP´s F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	73,804,541	0.27	73,280,446	0.27	-0.71
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	1,181,133,680	4.38	1,178,193,227	4.36	-0.25
TOTAL	**26,944,978,735**	**100.00**	**27,047,307,127**	**100.00**	**0.38**

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 2026, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 69.1% 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-2026		30-jun-2026		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
Euro	25,129,221,943	93.26	25,204,081,187	93.19	0.30
Dólar Americano	1,694,733,520	6.29	1,724,179,392	6.37	1.74
Iene Japonês	45,307,336	0.17	45,510,095	0.17	0.45
Libra Inglesa	45,849,033	0.17	43,174,153	0.16	-5.83
Franco Suiço	12,429,205	0.05	12,883,776	0.05	3.66
Coroa Dinamarquesa	7,388,799	0.03	7,347,200	0.03	-0.56
Coroa Sueca	6,428,884	0.02	6,629,948	0.02	3.13
Outras Moedas	3,620,016	0.01	3,501,377	0.01	-3.28
Total	**26,944,978,735**	**100.00**	**27,047,307,127**	**100.00**	**0.38**

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 2026, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 69.1% 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-2026		30-jun-2026		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	**18,167,707,980**	**67.43**	**18,224,946,138**	**67.38**	**0.32**
Portugal	8,075,128,794	29.97	8,052,765,372	29.77	-0.28
Espanha	2,086,216,163	7.74	2,135,455,091	7.90	2.36
França	1,511,862,227	5.61	1,475,021,300	5.45	-2.44
Itália	1,494,369,489	5.55	1,348,218,305	4.98	-9.78
Alemanha	1,076,403,545	3.99	1,220,352,894	4.51	13.37
Estados Unidos da América	1,057,892,290	3.93	1,063,417,317	3.93	0.52
Bégica	732,064,062	2.72	798,341,777	2.95	9.05
Países Baixos	505,626,965	1.88	505,662,061	1.87	0.01
Reino Unido	381,363,271	1.42	379,525,612	1.40	-0.48
Roménia	132,231,935	0.49	132,614,395	0.49	0.29
Luxemburgo	128,396,789	0.48	124,177,650	0.46	-3.29
Canadá	103,206,556	0.38	112,336,963	0.42	8.85
Suécia	107,047,045	0.40	108,482,491	0.40	1.34
Dinamarca	96,276,556	0.36	99,098,260	0.37	2.93
Irlanda	88,604,612	0.33	90,955,368	0.34	2.65
Áustria	84,766,089	0.31	87,443,091	0.32	3.16
Suíça	76,702,884	0.28	67,118,849	0.25	-12.50
Japão	56,761,093	0.21	58,254,887	0.22	2.63
Finlândia	33,812,495	0.13	33,523,830	0.12	-0.85
Austrália	30,568,849	0.11	30,226,325	0.11	-1.12
Eslovénia	24,681,860	0.09	23,822,207	0.09	-3.48
Grécia	22,348,539	0.08	22,472,151	0.08	0.55
Polónia	23,986,440	0.09	22,363,040	0.08	-6.77
Senegal	28,950,457	0.11	22,261,059	0.08	-23.11
Noruega	19,111,779	0.07	22,135,334	0.08	15.82
Chile	17,378,790	0.06	17,480,405	0.06	0.58
Andorra	16,532,838	0.06	16,550,103	0.06	0.10
Outros Países / Não Especificados	155,415,570	0.58	154,869,998	0.57	-0.35
Fundos de Investimento	**7,596,137,074**	**28.19**	**7,644,167,762**	**28.26**	**0.63**
União Europeia	5,944,249,368	22.06	5,932,564,011	21.93	-0.20
Outros Países / Países não Especificados	1,078,888,025	4.00	1,165,548,859	4.31	8.03
Portugal	572,999,681	2.13	546,054,893	2.02	-4.70
Liquidez + Outros Activos	**1,181,133,680**	**4.38**	**1,178,193,227**	**4.36**	**-0.25**
Outros Países / Países não Especificados	1,181,133,680	4.38	1,178,193,227	4.36	-0.25
Total	**26,944,978,735**	**100.00**	**27,047,307,127**	**100.00**	**0.38**

* - 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 2026, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 69.1% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).