



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Dezembro 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	30 novembro 2024		31 dezembro 2024		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	887,082,157	3.42	868,187,300	3.39	-2.13%
BPI Gestão de Activos	3,605,006,794	13.92	3,568,863,138	13.94	-1.00%
Caixa Gestão de Ativos	8,520,285,704	32.89	8,321,000,840	32.50	-2.34%
Crédito Agrícola Gest	1,423,577,036	5.49	1,444,531,408	5.64	1.47%
GNB - Gestão de Ativos*	3,982,708,638	15.37	3,949,131,205	15.42	-0.84%
Haitong Global Asset Management	69,099,944	0.27	69,017,889	0.27	-0.12%
Heed Capital**	15,466,950	0.06	15,519,588	0.06	0.34%
LYNX Asset Managers	4,315,967	0.02	4,309,914	0.02	-0.14%
Montepio Gestão de Activos	1,596,885,433	6.16	1,594,242,383	6.23	-0.17%
Optimize Investment Partners	92,687,469	0.36	93,259,090	0.36	0.62%
Santander Asset Management	5,517,098,078	21.30	5,488,264,472	21.44	-0.52%
Sixty Degrees	193,083,081	0.75	187,764,415	0.73	-2.75%
TOTAL	25,907,297,250	100.00	25,604,091,643	100.00	-1.17%

Em Dezembro de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,8% 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	30 novembro 2024		31 dezembro 2024		
	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Var. (%)
Particulares	609,405,618	2.4	606,880,995	2.4	-0.41
Residentes	524,103,262	2.0	521,336,500	2.0	-0.53
Não Residentes	85,302,355	0.3	85,544,495	0.3	0.28
Fundos de Pensões	3,854,084,917	14.9	3,896,879,981	15.2	1.11
Residentes	3,854,084,917	14.9	3,896,879,981	15.2	1.11
Não Residentes	0	0.0	0	0.0	
Fundos de Investimento	1,018,090,605	3.9	1,002,412,290	3.9	-1.54
Residentes	55,456,999	0.2	55,377,415	0.2	-0.14
Não Residentes	962,633,606	3.7	947,034,875	3.7	-1.62
Seguradoras	11,756,612,684	45.4	11,636,850,571	45.4	-1.02
Residentes	11,542,805,426	44.6	11,428,265,631	44.6	-0.99
Não Residentes	213,807,258	0.8	208,584,940	0.8	-2.44
Fundações	49,859,754	0.2	49,762,796	0.2	-0.19
Residentes	46,926,664	0.2	46,797,821	0.2	-0.27
Não Residentes	2,933,089	0.0	2,964,974	0.0	1.09
Outros Investidores	8,619,243,672	33.3	8,411,305,008	32.9	-2.41
Residentes	8,584,024,362	33.1	8,375,714,512	32.7	-2.43
Não Residentes	35,219,310	0.1	35,590,496	0.1	1.05
TOTAL	25,907,297,249	100.00	25,604,091,642	100.00	-1.17
Residentes	24,607,401,630	95.0	24,324,371,861	95.0	-1.15
Não Residentes	1,299,895,619	5.0	1,279,719,781	5.0	-1.55

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 Dezembro de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,8% 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 novembro 2024		31 dezembro 2024		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
- ACÇÕES NACIONAIS	80,187,884	0.31	70,417,400	0.28	(12.18)
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	394,760,399	1.52	407,452,445	1.59	3.22
- ACÇÕES AMERICANAS	230,054,893	0.89	228,797,083	0.89	(0.55)
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	60,494,016	0.23	57,159,267	0.22	(5.51)
Sub Total Acções	765,497,193	2.95	763,826,194	2.98	(0.22)
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	13,180,108,728	50.87	12,980,217,906	50.70	(1.52)
- DÍVIDA PÚBLICA USD	212,419,106	0.82	191,207,031	0.75	(9.99)
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	582,227	0.00	578,877	0.00	(0.58)
Sub Total Dívida Pública	13,393,110,060	51.70	13,172,003,814	51.44	(1.65)
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3,969,937,482	15.32	3,952,748,981	15.44	(0.43)
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	272,987,428	1.05	271,683,986	1.06	(0.48)
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	10,353,299	0.04	10,272,224	0.04	(0.78)
Sub Total Outras Obrigações	4,253,278,209	16.42	4,234,705,191	16.54	(0.44)
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	167,558,336	0.65	167,011,481	0.65	(0.33)
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	164,501,372	0.63	164,380,000	0.64	(0.07)
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	50,187	0.00	50,206	0.00	0.04
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	68,580,570	0.26	63,797,850	0.25	(6.97)
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2,605,758,889	10.06	2,523,652,975	9.86	(3.15)
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2,817,751,870	10.88	2,884,243,046	11.26	2.36
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	45,003,625	0.17	66,544,017	0.26	47.86
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	530,420,210	2.05	533,268,579	2.08	0.54
Sub Total F.I.M.	6,399,625,058	24.70	6,402,948,155	25.01	0.05
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	100,786,010	0.39	100,928,417	0.39	0.14
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	4,149,671	0.02	3,153,319	0.01	(24.01)
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	990,851,049	3.82	926,526,553	3.62	(6.49)
TOTAL	25,907,297,250	100.00	25,604,091,643	100.00	(1.17)

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 Dezembro de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,8% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	30-nov-2024		31-dez-2024		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
Euro	24,252,439,405	93.61	23,970,093,818	93.62	(1.16)
Dólar Americano	1,529,377,650	5.90	1,510,210,333	5.90	(1.25)
Libra Inglesa	43,454,735	0.17	43,801,475	0.17	0.80
Iene Japonês	32,123,414	0.12	31,612,817	0.12	(1.59)
Franco Suíço	20,755,545	0.08	19,402,226	0.08	(6.52)
Rand da África do Sul	11,244,375	0.04	10,995,877	0.04	(2.21)
Coroa Dinamarquesa	9,559,528	0.04	8,721,869	0.03	(8.76)
Outras Moedas	8,342,598	0.03	9,253,226	0.04	10.92
Total	25,907,297,250	100.00	25,604,091,643	100.00	-1.17

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 Dezembro de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,8% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	30-nov-2024		31-dez-2024		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	18,416,035,133	71.08	18,173,688,518	70.98	(1.32)
Portugal	9,077,978,120	35.04	8,885,994,133	34.71	(2.11)
Espanha	2,070,258,585	7.99	2,066,733,054	8.07	(0.17)
França	1,364,796,543	5.27	1,349,195,699	5.27	(1.14)
Itália	1,281,114,906	4.94	1,278,422,986	4.99	(0.21)
Alemanha	968,607,631	3.74	981,704,381	3.83	1.35
Estados Unidos da América	878,480,032	3.39	860,632,240	3.36	(2.03)
Bélgica	649,282,583	2.51	629,489,232	2.46	(3.05)
Países Baixos	486,523,546	1.88	492,120,453	1.92	1.15
Reino Unido	402,528,320	1.55	397,141,419	1.55	(1.34)
Luxemburgo	134,510,793	0.52	137,708,266	0.54	2.38
Áustria	119,743,863	0.46	122,924,969	0.48	2.66
Suécia	105,214,706	0.41	104,676,492	0.41	(0.51)
Irlanda	96,144,847	0.37	96,075,126	0.38	(0.07)
Suíça	93,504,555	0.36	92,205,607	0.36	(1.39)
Canadá	83,377,837	0.32	82,732,918	0.32	(0.77)
Dinamarca	76,488,578	0.30	75,998,804	0.30	(0.64)
Roménia	69,365,533	0.27	68,559,954	0.27	(1.16)
Japão	48,645,632	0.19	49,778,735	0.19	2.33
Finlândia	45,853,667	0.18	45,490,472	0.18	(0.79)
Austrália	41,097,752	0.16	41,149,099	0.16	0.12
Noruega	31,717,814	0.12	30,035,234	0.12	(5.30)
Grécia	25,447,322	0.10	28,210,518	0.11	10.86
Eslovénia	24,488,651	0.09	24,325,838	0.10	(0.66)
Polónia	24,009,835	0.09	22,503,608	0.09	(6.27)
Andorra	16,629,438	0.06	16,647,383	0.07	0.11
Brasil	16,467,202	0.06	16,191,009	0.06	(1.68)
Ilhas Caimão	16,083,125	0.06	15,505,308	0.06	(3.59)
Outros Países / Não Especificados	167,673,717	0.65	161,535,580	0.63	(3.66)
Fundos de Investimento	6,500,411,068	25.09	6,503,876,572	25.40	0.05
União Europeia	5,170,068,457	19.96	5,160,187,633	20.15	(0.19)
Outros Países / Países não Especificados	828,866,137	3.20	847,520,985	3.31	2.25
Portugal	501,476,475	1.94	496,167,954	1.94	(1.06)
Liquidez + Outros Activos	990,851,049	3.82	926,526,553	3.62	(6.49)
Outros Países / Países não Especificados	990,851,049	3.82	926,526,553	3.62	(6.49)
Total	25,907,297,250	100.00	25,604,091,643	100.00	(1.17)

* - 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 Dezembro de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,8% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).