



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# **Relatório Estatístico Mensal**

## **Gestão de Patrimónios**

### **Dezembro 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 novembro 2023		31 dezembro 2023		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	781.671.759	3,21	790.337.973	3,15	1,11%
BPI Gestão de Activos	3.550.660.674	14,60	3.580.677.620	14,27	0,85%
Caixa Gestão de Ativos	7.960.191.996	32,72	8.386.598.328	33,42	5,36%
Crédito Agrícola Gest	1.367.012.327	5,62	1.398.586.190	5,57	2,31%
GNB - Gestão de Ativos*	3.793.749.260	15,60	3.871.388.278	15,43	2,05%
Heed Capital**	21.436.836	0,09	21.687.550	0,09	1,17%
LYNX Asset Managers	3.844.296	0,02	3.877.139	0,02	0,85%
Montepio Gestão de Activos	1.479.562.594	6,08	1.528.579.938	6,09	3,31%
Optimize Investment Partners	83.360.817	0,34	85.396.344	0,34	2,44%
Santander Asset Management	5.283.504.914	21,72	5.427.786.065	21,63	2,73%
<b>TOTAL</b>	<b>24.324.995.472</b>	<b>100,00</b>	<b>25.094.915.425</b>	<b>100,00</b>	<b>3,17%</b>

Em Dezembro de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,6% 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 2023		31 dezembro 2023		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
<b>Particulares</b>	<b>570.700.636</b>	<b>2,3</b>	<b>575.371.946</b>	<b>2,3</b>	<b>100,82</b>
Residentes	496.798.351	2,0	502.085.977	2,0	101,06
Não Residentes	73.902.284	0,3	73.285.968	0,3	99,17
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>3.472.454.161</b>	<b>14,3</b>	<b>3.604.973.798</b>	<b>14,4</b>	<b>103,82</b>
Residentes	3.472.454.161	14,3	3.604.973.798	14,4	103,82
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>972.562.766</b>	<b>4,0</b>	<b>980.466.577</b>	<b>3,9</b>	<b>100,81</b>
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	972.562.766	4,0	980.466.577	3,9	100,81
<b>Seguradoras</b>	<b>11.071.629.204</b>	<b>45,5</b>	<b>11.277.701.117</b>	<b>44,9</b>	<b>101,86</b>
Residentes	11.051.020.937	45,4	11.256.550.708	44,9	101,86
Não Residentes	20.608.267	0,1	21.150.409	0,1	102,63
<b>Fundações</b>	<b>45.816.228</b>	<b>0,2</b>	<b>46.758.772</b>	<b>0,2</b>	<b>102,06</b>
Residentes	43.184.176	0,2	44.102.549	0,2	102,13
Não Residentes	2.632.053	0,0	2.656.223	0,0	100,92
<b>Outros Investidores</b>	<b>8.191.832.474</b>	<b>33,7</b>	<b>8.609.643.213</b>	<b>34,3</b>	<b>105,10</b>
Residentes	8.162.422.084	33,6	8.580.178.946	34,2	105,12
Não Residentes	29.410.390	0,1	29.464.267	0,1	100,18
<b>TOTAL</b>	<b>24.324.995.469</b>	<b>100,00</b>	<b>25.094.915.422</b>	<b>100,00</b>	<b>103,17</b>
Residentes	23.225.879.708	95,5	23.987.891.978	95,6	103,28
Não Residentes	1.099.115.760	4,5	1.107.023.443	4,4	100,72

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 Ativos; Heed Capital; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Dezembro 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 novembro 2023		31 dezembro 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	56.922.997	0,23	46.145.013	0,18	81,07
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	477.805.624	1,96	471.119.353	1,88	98,60
- ACÇÕES AMERICANAS	190.249.434	0,78	196.627.842	0,78	103,35
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	58.380.120	0,24	59.446.737	0,24	101,83
<b>Sub Total Acções</b>	<b>783.358.175</b>	<b>3,22</b>	<b>773.338.945</b>	<b>3,08</b>	<b>98,72</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	12.832.337.839	52,75	13.335.038.060	53,14	103,92
- DÍVIDA PÚBLICA USD	295.611.219	1,22	280.094.759	1,12	94,75
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	629.242	0,00	632.216	0,00	100,47
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>13.128.578.299</b>	<b>53,97</b>	<b>13.615.765.035</b>	<b>54,26</b>	<b>103,71</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.923.094.261	16,13	3.957.009.152	15,77	100,86
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	113.006.663	0,46	112.694.968	0,45	99,72
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	9.076.483	0,04	9.008.198	0,04	99,25
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>4.045.177.407</b>	<b>16,63</b>	<b>4.078.712.318</b>	<b>16,25</b>	<b>100,83</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	138.523.021	0,57	143.507.512	0,57	103,60
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	169.131.790	0,70	172.584.370	0,69	102,04
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	58.059.377	0,24	57.834.861	0,23	99,61
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.183.812.410	8,98	2.263.622.908	9,02	103,65
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.196.573.315	9,03	2.242.251.654	8,94	102,08
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	65.169.465	0,27	51.215.744	0,20	78,59
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	529.484.781	2,18	518.031.457	2,06	97,84
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>5.340.754.160</b>	<b>21,96</b>	<b>5.449.048.506</b>	<b>21,71</b>	<b>102,03</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	104.380.056	0,43	104.332.156	0,42	99,95
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	234.062.000	0,96	234.072.333	0,93	100,00
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	688.685.375	2,83	839.646.131	3,35	121,92
<b>TOTAL</b>	<b>24.324.995.472</b>	<b>100,00</b>	<b>25.094.915.425</b>	<b>100,00</b>	<b>103,17</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 Ativos; Heed Capital; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Dezembro 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-nov-2023		31-dez-2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	22.792.447.798	93,70	23.553.455.404	93,86	103,34
Dólar Americano	1.337.763.447	5,50	1.345.143.915	5,36	100,55
Iene Japonês	66.834.781	0,27	66.149.678	0,26	98,97
Libra Inglesa	55.042.767	0,23	54.895.010	0,22	99,73
Franco Suíço	32.373.972	0,13	34.525.383	0,14	106,65
Coroa Dinamarquesa	15.802.834	0,06	15.542.018	0,06	98,35
Coroa Sueca	11.278.595	0,05	11.871.191	0,05	105,25
Outras Moedas	13.451.279	0,06	13.332.826	0,05	99,12
<b>Total</b>	<b>24.324.995.472</b>	<b>100,00</b>	<b>25.094.915.425</b>	<b>100,00</b>	<b>103,17</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 Ativos; Heed Capital; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Dezembro 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-nov-2023		31-dez-2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
<b>Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)</b>	<b>18.191.175.881</b>	<b>74,78</b>	<b>18.701.888.632</b>	<b>74,52</b>	<b>102,81</b>
Portugal	8.932.358.515	36,72	9.362.799.563	37,31	104,82
Espanha	1.918.484.081	7,89	1.877.108.527	7,48	97,84
Itália	1.267.216.112	5,21	1.337.348.120	5,33	105,53
Alemanha	1.363.562.371	5,61	1.306.758.013	5,21	95,83
França	1.283.569.335	5,28	1.288.000.112	5,13	100,35
Estados Unidos da América	900.643.548	3,70	898.975.142	3,58	99,81
Países Baixos	510.185.805	2,10	551.283.026	2,20	108,06
Bélgica	475.790.241	1,96	493.902.407	1,97	103,81
Reino Unido	370.253.075	1,52	367.898.167	1,47	99,36
Luxemburgo	148.830.835	0,61	173.155.816	0,69	116,34
Canadá	124.333.096	0,51	125.053.859	0,50	100,58
Suécia	126.467.478	0,52	124.057.977	0,49	98,09
Suíça	98.583.544	0,41	101.374.488	0,40	102,83
Irlanda	98.365.227	0,40	100.791.602	0,40	102,47
Áustria	80.989.011	0,33	82.046.340	0,33	101,31
Dinamarca	70.608.810	0,29	71.585.910	0,29	101,38
Japão	62.231.881	0,26	64.375.971	0,26	103,45
Roménia	58.005.128	0,24	55.000.044	0,22	94,82
Austrália	52.162.176	0,21	45.948.630	0,18	88,09
Finlândia	30.154.338	0,12	42.360.421	0,17	140,48
Noruega	36.706.111	0,15	37.891.380	0,15	103,23
Eslovénia	29.233.952	0,12	30.021.846	0,12	102,70
Andorra	18.037.427	0,07	18.098.871	0,07	100,34
Brasil	12.141.778	0,05	11.624.655	0,05	95,74
República da Coreia	10.677.859	0,04	10.853.928	0,04	101,65
Ilhas Virgens	10.549.280	0,04	10.847.689	0,04	102,83
Chéquia	8.077.945	0,03	8.190.162	0,03	101,39
Outros Países / Não Especificados	92.956.925	0,38	104.535.966	0,42	112,46
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>5.445.134.216</b>	<b>22,38</b>	<b>5.553.380.663</b>	<b>22,13</b>	<b>101,99</b>
União Europeia	4.338.815.303	17,84	4.417.696.900	17,60	101,82
Outros Países / Países não Especificados	636.224.668	2,62	657.424.863	2,62	103,33
Portugal	470.094.245	1,93	478.258.900	1,91	101,74
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>688.685.375</b>	<b>2,83</b>	<b>839.646.131</b>	<b>3,35</b>	<b>121,92</b>
Outros Países / Países não Especificados	688.685.375	2,83	839.646.131	3,35	121,92
<b>Total</b>	<b>24.324.995.472</b>	<b>100,00</b>	<b>25.094.915.425</b>	<b>100,00</b>	<b>103,17</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 Activos; Heed Capital; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

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