



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# Relatório Estatístico Mensal

## Gestão de Patrimónios

### Março 2024

# ***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	29 fevereiro 2024		31 março 2024		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	814,093,575	3.27	832,697,700	3.32	2.29%
BPI Gestão de Activos	3,567,694,919	14.34	3,594,835,900	14.33	0.76%
Caixa Gestão de Ativos	8,199,672,044	32.97	8,196,714,861	32.68	-0.04%
Crédito Agrícola Gest	1,377,633,105	5.54	1,385,474,397	5.52	0.57%
GNB - Gestão de Ativos*	3,853,844,748	15.50	3,887,576,583	15.50	0.88%
Haitong Global Asset Management	5,409,805	0.02	5,586,797	0.02	3.27%
Heed Capital**	21,832,901	0.09	22,388,928	0.09	2.55%
LYNX Asset Managers	4,296,103	0.02	4,300,482	0.02	0.10%
Montepio Gestão de Activos	1,533,056,851	6.16	1,551,974,728	6.19	1.23%
Optimize Investment Partners	85,956,223	0.35	87,141,641	0.35	1.38%
Santander Asset Management	5,407,793,901	21.74	5,512,946,312	21.98	1.94%
<b>TOTAL</b>	<b>24,871,284,175</b>	<b>100.00</b>	<b>25,081,638,328</b>	<b>100.00</b>	<b>0.85%</b>

Em Março de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,5% 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	29 fevereiro 2024		31 março 2024		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
<b>Particulares</b>	<b>577,262,073</b>	<b>2.3</b>	<b>585,967,558</b>	<b>2.3</b>	<b>101.51</b>
Residentes	500,214,019	2.0	509,604,417	2.0	101.88
Não Residentes	77,048,053	0.3	76,363,141	0.3	99.11
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>3,590,063,485</b>	<b>14.4</b>	<b>3,623,597,464</b>	<b>14.4</b>	<b>100.93</b>
Residentes	3,590,063,485	14.4	3,623,597,464	14.4	100.93
Não Residentes	0	0.0	0	0.0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>943,412,627</b>	<b>3.8</b>	<b>953,625,558</b>	<b>3.8</b>	<b>101.08</b>
Residentes	0	0.0	0	0.0	
Não Residentes	943,412,627	3.8	953,625,558	3.8	101.08
<b>Seguradoras</b>	<b>11,254,678,799</b>	<b>45.3</b>	<b>11,402,652,868</b>	<b>45.5</b>	<b>101.31</b>
Residentes	11,235,120,715	45.2	11,382,825,165	45.4	101.31
Não Residentes	19,558,084	0.1	19,827,702	0.1	101.38
<b>Fundações</b>	<b>47,252,440</b>	<b>0.2</b>	<b>47,824,232</b>	<b>0.2</b>	<b>101.21</b>
Residentes	44,524,432	0.2	45,067,874	0.2	101.22
Não Residentes	2,728,009	0.0	2,756,358	0.0	101.04
<b>Outros Investidores</b>	<b>8,458,614,750</b>	<b>34.0</b>	<b>8,467,970,645</b>	<b>33.8</b>	<b>100.11</b>
Residentes	8,428,420,490	33.9	8,437,222,597	33.6	100.10
Não Residentes	30,194,260	0.1	30,748,048	0.1	101.83
<b>TOTAL</b>	<b>24,871,284,174</b>	<b>100.00</b>	<b>25,081,638,324</b>	<b>100.00</b>	<b>100.85</b>
Residentes	23,798,343,141	95.7	23,998,317,517	95.7	100.84
Não Residentes	1,072,941,033	4.3	1,083,320,807	4.3	100.97

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 e Santander Asset Management.

Em Março de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,5% 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	29 fevereiro 2024		31 março 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	55,394,413	0.22	59,903,814	0.24	108.14
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	468,387,683	1.88	461,906,231	1.84	98.62
- ACÇÕES AMERICANAS	204,843,419	0.82	205,182,356	0.82	100.17
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	56,198,464	0.23	60,402,024	0.24	107.48
<b>Sub Total Acções</b>	<b>784,823,979</b>	<b>3.16</b>	<b>787,394,424</b>	<b>3.14</b>	<b>100.33</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	12,872,807,692	51.76	12,861,938,630	51.28	99.92
- DÍVIDA PÚBLICA USD	210,666,463	0.85	183,303,076	0.73	87.01
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	663,508	0.00	670,300	0.00	101.02
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>13,084,137,663</b>	<b>52.61</b>	<b>13,045,912,006</b>	<b>52.01</b>	<b>99.71</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3,888,888,455	15.64	3,987,173,408	15.90	102.53
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	117,369,649	0.47	121,768,382	0.49	103.75
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	9,318,180	0.04	9,487,229	0.04	101.81
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>4,015,576,284</b>	<b>16.15</b>	<b>4,118,429,019</b>	<b>16.42</b>	<b>102.56</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	150,705,150	0.61	154,846,360	0.62	102.75
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	169,828,181	0.68	171,094,637	0.68	100.75
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	56,983,044	0.23	57,210,579	0.23	100.40
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2,353,476,664	9.46	2,456,373,852	9.79	104.37
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2,393,349,940	9.62	2,445,374,523	9.75	102.17
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	77,456,698	0.31	91,017,913	0.36	117.51
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	490,003,817	1.97	507,062,574	2.02	103.48
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>5,691,803,494</b>	<b>22.89</b>	<b>5,882,980,439</b>	<b>23.46</b>	<b>103.36</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	104,573,958	0.42	104,832,604	0.42	100.25
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	0	-	0	-	-
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	1,190,368,796	4.79	1,142,089,836	4.55	95.94
<b>TOTAL</b>	<b>24,871,284,175</b>	<b>100.00</b>	<b>25,081,638,328</b>	<b>100.00</b>	<b>100.85</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 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 e Santander Asset Management.

Em Março de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,5% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	29-fev-2024		31-mar-2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	23,524,369,431	94.58	23,706,230,547	94.52	100.77
Dólar Americano	1,150,919,633	4.63	1,177,190,101	4.69	102.28
Iene Japonês	65,921,578	0.27	68,605,868	0.27	104.07
Libra Inglesa	53,207,723	0.21	61,721,870	0.25	116.00
Franco Suíço	34,336,418	0.14	31,536,417	0.13	91.85
Coroa Dinamarquesa	17,298,802	0.07	16,986,803	0.07	98.20
Coroa Sueca	12,696,240	0.05	9,376,159	0.04	73.85
Outras Moedas	12,534,350	0.05	9,990,563	0.04	79.71
<b>Total</b>	<b>24,871,284,175</b>	<b>100.00</b>	<b>25,081,638,328</b>	<b>100.00</b>	<b>100.85</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 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 e Santander Asset Management.

Em Março de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,5% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	29-fev-2024		31-mar-2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
<b>Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)</b>	<b>17,884,537,927</b>	<b>71.91</b>	<b>17,951,735,449</b>	<b>71.57</b>	<b>100.38</b>
Portugal	8,819,648,369	35.46	8,860,831,695	35.33	100.47
Espanha	1,838,716,230	7.39	1,878,366,292	7.49	102.16
Itália	1,300,772,475	5.23	1,309,102,553	5.22	100.64
França	1,301,083,726	5.23	1,283,485,017	5.12	98.65
Alemanha	1,133,437,542	4.56	1,141,991,350	4.55	100.75
Estados Unidos da América	816,592,873	3.28	794,332,850	3.17	97.27
Bélgica	540,471,136	2.17	560,383,497	2.23	103.68
Países Baixos	543,617,887	2.19	519,363,281	2.07	95.54
Reino Unido	364,563,650	1.47	387,066,804	1.54	106.17
Luxemburgo	159,055,497	0.64	145,948,565	0.58	91.76
Suécia	120,071,351	0.48	115,422,802	0.46	96.13
Irlanda	106,594,090	0.43	107,864,232	0.43	101.19
Canadá	95,138,166	0.38	96,873,290	0.39	101.82
Suíça	95,912,772	0.39	90,456,920	0.36	94.31
Dinamarca	83,941,498	0.34	86,995,412	0.35	103.64
Áustria	80,165,818	0.32	84,082,502	0.34	104.89
Japão	68,595,128	0.28	70,455,073	0.28	102.71
Roménia	67,061,428	0.27	67,133,155	0.27	100.11
Austrália	44,591,398	0.18	50,934,348	0.20	114.22
Finlândia	48,266,146	0.19	48,613,799	0.19	100.72
Noruega	35,769,923	0.14	35,726,138	0.14	99.88
Grécia	30,279,851	0.12	25,578,500	0.10	84.47
Eslováquia	23,816,535	0.10	24,552,119	0.10	103.09
Eslovénia	23,292,370	0.09	23,603,845	0.09	101.34
Andorra	16,558,391	0.07	16,576,258	0.07	100.11
Brasil	11,644,980	0.05	11,746,618	0.05	100.87
República da Coreia	10,577,915	0.04	10,593,396	0.04	100.15
Outros Países / Não Especificados	104,300,782	0.42	103,655,138	0.41	99.38
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>5,796,377,452</b>	<b>23.31</b>	<b>5,987,813,043</b>	<b>23.87</b>	<b>103.30</b>
União Europeia	4,647,780,960	18.69	4,812,728,517	19.19	103.55
Outros Países / Países não Especificados	666,506,160	2.68	687,100,345	2.74	103.09
Portugal	482,090,333	1.94	487,984,180	1.95	101.22
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>1,190,368,796</b>	<b>4.79</b>	<b>1,142,089,836</b>	<b>4.55</b>	<b>95.94</b>
Outros Países / Países não Especificados	1,190,368,796	4.79	1,142,089,836	4.55	95.94
<b>Total</b>	<b>24,871,284,175</b>	<b>100.00</b>	<b>25,081,638,328</b>	<b>100.00</b>	<b>100.85</b>

\* - 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 Ativos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Março de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,5% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).