



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# Relatório Estatístico Mensal

## Gestão de Patrimónios

### Fevereiro 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	31 janeiro 2024		29 fevereiro 2024		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	804 046 243	3,22	814 093 575	3,27	1,25%
BPI Gestão de Activos	3 581 560 292	14,34	3 567 694 919	14,34	-0,39%
Caixa Gestão de Ativos	8 270 133 795	33,12	8 199 672 044	32,97	-0,85%
Crédito Agrícola Gest	1 401 548 171	5,61	1 377 633 105	5,54	-1,71%
GNB - Gestão de Ativos*	3 860 323 426	15,46	3 853 844 748	15,50	-0,17%
Haitong Global Asset Management	4 724 705	0,02	5 409 805	0,02	14,50%
Heed Capital**	21 721 371	0,09	21 832 901	0,09	0,51%
LYNX Asset Managers	4 260 543	0,02	4 296 103	0,02	0,83%
Montepio Gestão de Activos	1 529 728 367	6,13	1 533 056 851	6,16	0,22%
Optimize Investment Partners	87 225 645	0,35	85 956 223	0,35	-1,46%
Santander Asset Management	5 404 627 269	21,64	5 407 793 901	21,74	0,06%
<b>TOTAL</b>	<b>24 969 899 828</b>	<b>100,00</b>	<b>24 871 284 175</b>	<b>100,00</b>	<b>-0,39%</b>

Em Fevereiro de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,0% 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	31 janeiro 2024		29 fevereiro 2024		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
<b>Particulares</b>	<b>578 067 070</b>	<b>2,3</b>	<b>577 262 073</b>	<b>2,3</b>	<b>99,86</b>
Residentes	502 561 495	2,0	500 214 019	2,0	99,53
Não Residentes	75 505 575	0,3	77 048 053	0,3	102,04
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>3 592 702 824</b>	<b>14,4</b>	<b>3 590 063 485</b>	<b>14,4</b>	<b>99,93</b>
Residentes	3 592 702 824	14,4	3 590 063 485	14,4	99,93
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>963 538 874</b>	<b>3,9</b>	<b>943 412 627</b>	<b>3,8</b>	<b>97,91</b>
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	963 538 874	3,9	943 412 627	3,8	97,91
<b>Seguradoras</b>	<b>11 272 715 348</b>	<b>45,1</b>	<b>11 254 678 799</b>	<b>45,3</b>	<b>99,84</b>
Residentes	11 251 406 799	45,1	11 235 120 715	45,2	99,86
Não Residentes	21 308 549	0,1	19 558 084	0,1	91,79
<b>Fundações</b>	<b>46 959 668</b>	<b>0,2</b>	<b>47 252 440</b>	<b>0,2</b>	<b>100,62</b>
Residentes	44 246 439	0,2	44 524 432	0,2	100,63
Não Residentes	2 713 230	0,0	2 728 009	0,0	100,54
<b>Outros Investidores</b>	<b>8 515 916 041</b>	<b>34,1</b>	<b>8 458 614 750</b>	<b>34,0</b>	<b>99,33</b>
Residentes	8 485 999 644	34,0	8 428 420 490	33,9	99,32
Não Residentes	29 916 398	0,1	30 194 260	0,1	100,93
<b>TOTAL</b>	<b>24 969 899 824</b>	<b>100,00</b>	<b>24 871 284 174</b>	<b>100,00</b>	<b>99,61</b>
Residentes	23 876 917 199	95,6	23 798 343 141	95,7	99,67
Não Residentes	1 092 982 625	4,4	1 072 941 033	4,3	98,17

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 e Santander Asset Management.

Em Fevereiro de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,0% 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 janeiro 2024		29 fevereiro 2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	55 324 236	0,22	55 394 413	0,22	100,13
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	467 272 762	1,87	468 387 683	1,88	100,24
- ACÇÕES AMERICANAS	206 118 290	0,83	204 843 419	0,82	99,38
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	57 707 907	0,23	56 198 464	0,23	97,38
<b>Sub Total Acções</b>	<b>786 423 196</b>	<b>3,15</b>	<b>784 823 979</b>	<b>3,16</b>	<b>99,80</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	13 191 114 090	52,83	12 872 807 692	51,76	97,59
- DÍVIDA PÚBLICA USD	285 207 421	1,14	210 666 463	0,85	73,86
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	640 411	0,00	663 508	0,00	103,61
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>13 476 961 922</b>	<b>53,97</b>	<b>13 084 137 663</b>	<b>52,61</b>	<b>97,09</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3 919 171 872	15,70	3 888 888 455	15,64	99,23
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	118 945 153	0,48	117 369 649	0,47	98,68
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	9 362 946	0,04	9 318 180	0,04	99,52
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>4 047 479 972</b>	<b>16,21</b>	<b>4 015 576 284</b>	<b>16,15</b>	<b>99,21</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	146 412 278	0,59	150 705 150	0,61	102,93
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	170 378 611	0,68	169 828 181	0,68	99,68
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	57 344 711	0,23	56 983 044	0,23	99,37
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2 306 473 387	9,24	2 353 476 664	9,46	102,04
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2 317 763 511	9,28	2 393 349 940	9,62	103,26
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	53 465 478	0,21	77 456 698	0,31	144,87
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	489 600 548	1,96	490 003 817	1,97	100,08
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>5 541 438 522</b>	<b>22,19</b>	<b>5 691 803 494</b>	<b>22,89</b>	<b>102,71</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	104 675 549	0,42	104 573 958	0,42	99,90
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	234 082 667	0,94	0	-	-
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	778 838 000	3,12	1 190 368 796	4,79	152,84
<b>TOTAL</b>	<b>24 969 899 828</b>	<b>100,00</b>	<b>24 871 284 175</b>	<b>100,00</b>	<b>99,61</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 Fevereiro de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,0% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-jan-2024		29-fev-2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	23 481 385 175	94,04	23 524 369 431	94,58	100,18
Dólar Americano	1 285 520 894	5,15	1 150 919 633	4,63	89,53
Iene Japonês	67 287 056	0,27	65 921 578	0,27	97,97
Libra Inglesa	57 751 419	0,23	53 207 723	0,21	92,13
Franco Suíço	35 565 066	0,14	34 336 418	0,14	96,55
Coroa Dinamarquesa	16 931 379	0,07	17 298 802	0,07	102,17
Coroa Sueca	12 089 532	0,05	12 696 240	0,05	105,02
Outras Moedas	13 369 306	0,05	12 534 350	0,05	93,75
<b>Total</b>	<b>24 969 899 828</b>	<b>100,00</b>	<b>24 871 284 175</b>	<b>100,00</b>	<b>99,61</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 Fevereiro de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,0% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-dez-2023		31-jan-2024		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
<b>Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)</b>	<b>18 544 947 756</b>	<b>74,27</b>	<b>17 884 537 927</b>	<b>71,91</b>	<b>96,44</b>
Portugal	9 274 820 689	37,14	8 819 648 369	35,46	95,09
Espanha	1 838 748 076	7,36	1 838 716 230	7,39	100,00
França	1 316 652 026	5,27	1 301 083 726	5,23	98,82
Itália	1 351 505 454	5,41	1 300 772 475	5,23	96,25
Alemanha	1 136 174 566	4,55	1 133 437 542	4,56	99,76
Estados Unidos da América	885 773 671	3,55	816 592 873	3,28	92,19
Países Baixos	523 300 655	2,10	543 617 887	2,19	103,88
Bélgica	602 756 434	2,41	540 471 136	2,17	89,67
Reino Unido	360 965 957	1,45	364 563 650	1,47	101,00
Luxemburgo	189 946 118	0,76	159 055 497	0,64	83,74
Suécia	122 183 138	0,49	120 071 351	0,48	98,27
Irlanda	109 119 176	0,44	106 594 090	0,43	97,69
Suíça	97 906 434	0,39	95 912 772	0,39	97,96
Canadá	106 870 023	0,43	95 138 166	0,38	89,02
Dinamarca	78 855 625	0,32	83 941 498	0,34	106,45
Áustria	81 557 362	0,33	80 165 818	0,32	98,29
Japão	68 653 963	0,27	68 595 128	0,28	99,91
Roménia	67 555 853	0,27	67 061 428	0,27	99,27
Finlândia	49 975 550	0,20	48 266 146	0,19	96,58
Austrália	44 920 237	0,18	44 591 398	0,18	99,27
Noruega	38 095 733	0,15	35 769 923	0,14	93,89
Grécia	18 443 990	0,07	30 279 851	0,12	164,17
Eslováquia	1 340 014	0,01	23 816 535	0,10	1 777,33
Eslovénia	23 543 995	0,09	23 292 370	0,09	98,93
Andorra	16 660 349	0,07	16 558 391	0,07	99,39
Brasil	11 562 656	0,05	11 644 980	0,05	100,71
República da Coreia	10 852 044	0,04	10 577 915	0,04	97,47
Outros Países / Não Especificados	126 040 999	0,50	114 367 377	0,46	90,74
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>5 646 114 071</b>	<b>22,61</b>	<b>5 796 377 452</b>	<b>23,31</b>	<b>102,66</b>
União Europeia	4 500 240 875	18,02	4 647 780 960	18,69	103,28
Outros Países / Países não Especificados	667 062 047	2,67	666 506 160	2,68	99,92
Portugal	478 811 149	1,92	482 090 333	1,94	100,68
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>778 838 000</b>	<b>3,12</b>	<b>1 190 368 796</b>	<b>4,79</b>	<b>152,84</b>
Outros Países / Países não Especificados	778 838 000	3,12	1 190 368 796	4,79	152,84
<b>Total</b>	<b>24 969 899 828</b>	<b>100,00</b>	<b>24 871 284 175</b>	<b>100,00</b>	<b>99,61</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 Fevereiro de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,0% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).