



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# Relatório Estatístico Mensal

## Gestão de Patrimónios

### Julho 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	30 junho 2024		31 julho 2024		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	850.188.177	3,43	858.683.501	3,40	1,00%
BPI Gestão de Activos	3.550.978.526	14,31	3.547.386.550	14,05	-0,10%
Caixa Gestão de Ativos	7.958.695.451	32,06	8.211.526.126	32,53	3,18%
Crédito Agrícola Gest	1.388.274.038	5,59	1.400.836.039	5,55	0,90%
GNB - Gestão de Ativos*	3.885.180.134	15,65	3.902.937.004	15,46	0,46%
Haitong Global Asset Management	13.669.337	0,06	70.912.985	0,28	418,77%
Heed Capital**	18.967.348	0,08	19.075.488	0,08	0,57%
LYNX Asset Managers	4.333.130	0,02	4.288.995	0,02	-1,02%
Montepio Gestão de Activos	1.551.901.138	6,25	1.557.642.610	6,17	0,37%
Optimize Investment Partners	89.316.864	0,36	89.059.342	0,35	-0,29%
Santander Asset Management	5.509.641.167	22,20	5.579.535.156	22,10	1,27%
<b>TOTAL</b>	<b>24.821.145.309</b>	<b>100,00</b>	<b>25.241.883.795</b>	<b>100,00</b>	<b>1,70%</b>

Em Julho de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,2% 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 junho 2024		31 julho 2024		
	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Var. (%)
<b>Particulares</b>	<b>600.716.106</b>	<b>2,4</b>	<b>601.752.280</b>	<b>2,4</b>	<b>0,17</b>
Residentes	515.477.862	2,1	516.647.967	2,0	0,23
Não Residentes	85.238.243	0,3	85.104.312	0,3	-0,16
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>3.614.788.368</b>	<b>14,6</b>	<b>3.648.593.977</b>	<b>14,5</b>	<b>0,94</b>
Residentes	3.614.788.368	14,6	3.648.593.977	14,5	0,94
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>943.164.355</b>	<b>3,8</b>	<b>1.001.126.617</b>	<b>4,0</b>	<b>6,15</b>
Residentes	0	0,0	57.192.416	0,2	
Não Residentes	943.164.355	3,8	943.934.201	3,7	0,08
<b>Seguradoras</b>	<b>11.417.389.609</b>	<b>46,0</b>	<b>11.494.861.693</b>	<b>45,5</b>	<b>0,68</b>
Residentes	11.396.653.371	45,9	11.474.512.506	45,5	0,68
Não Residentes	20.736.239	0,1	20.349.187	0,1	-1,87
<b>Fundações</b>	<b>48.191.217</b>	<b>0,2</b>	<b>48.512.674</b>	<b>0,2</b>	<b>0,67</b>
Residentes	45.384.705	0,2	45.708.833	0,2	0,71
Não Residentes	2.806.512	0,0	2.803.841	0,0	-0,10
<b>Outros Investidores</b>	<b>8.196.895.652</b>	<b>33,0</b>	<b>8.447.036.551</b>	<b>33,5</b>	<b>3,05</b>
Residentes	8.163.537.743	32,9	8.413.810.851	33,3	3,07
Não Residentes	33.357.909	0,1	33.225.700	0,1	-0,40
<b>TOTAL</b>	<b>24.821.145.306</b>	<b>100,00</b>	<b>25.241.883.793</b>	<b>100,00</b>	<b>1,70</b>
Residentes	23.735.842.048	95,6	24.156.466.550	95,7	1,77
Não Residentes	1.085.303.257	4,4	1.085.417.241	4,3	0,01

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 Julho de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,2% 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 junho 2024		31 julho 2024		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
- ACÇÕES NACIONAIS	57.776.773	0,23	70.849.064	0,28	22,63
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	453.522.747	1,83	462.807.259	1,83	2,05
- ACÇÕES AMERICANAS	206.854.427	0,83	198.608.410	0,79	(3,99)
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	63.600.461	0,26	64.318.134	0,25	1,13
<b>Sub Total Acções</b>	<b>781.754.407</b>	<b>3,15</b>	<b>796.582.867</b>	<b>3,16</b>	<b>1,90</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	12.491.489.343	50,33	12.765.057.455	50,57	2,19
- DÍVIDA PÚBLICA USD	172.757.137	0,70	177.152.339	0,70	2,54
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	680.366	0,00	572.593	0,00	(15,84)
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>12.664.926.846</b>	<b>51,02</b>	<b>12.942.782.386</b>	<b>51,28</b>	<b>2,19</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.054.380.008	16,33	4.099.072.605	16,24	1,10
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	119.293.205	0,48	117.119.609	0,46	(1,82)
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	9.273.790	0,04	9.613.203	0,04	3,66
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>4.182.947.004</b>	<b>16,85</b>	<b>4.225.805.417</b>	<b>16,74</b>	<b>1,02</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	160.117.185	0,65	156.286.092	0,62	(2,39)
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	168.615.340	0,68	167.555.992	0,66	(0,63)
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	48.994	0,00	49.320	0,00	0,67
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	65.433.486	0,26	65.474.988	0,26	0,06
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.496.115.640	10,06	2.466.927.749	9,77	(1,17)
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.589.195.821	10,43	2.683.597.328	10,63	3,65
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	95.534.050	0,38	83.981.187	0,33	(12,09)
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	506.754.846	2,04	521.648.927	2,07	2,94
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>6.081.815.363</b>	<b>24,50</b>	<b>6.145.521.584</b>	<b>24,35</b>	<b>1,05</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	101.495.283	0,41	101.709.791	0,40	0,21
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	4.024.167	0,02	4.102.278	0,02	1,94
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	1.004.182.240	4,05	1.025.379.473	4,06	2,11
<b>TOTAL</b>	<b>24.821.145.309</b>	<b>100,00</b>	<b>25.241.883.795</b>	<b>100,00</b>	<b>1,70</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 Julho de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	30-jun-2024		31-jul-2024		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
Euro	23.479.711.627	94,60	23.879.252.600	94,60	1,70
Dólar Americano	1.149.745.014	4,63	1.170.540.536	4,64	1,81
Libra Inglesa	60.686.041	0,24	62.203.964	0,25	2,50
Iene Japonês	58.916.303	0,24	55.262.347	0,22	(6,20)
Franco Suíço	33.654.111	0,14	36.639.390	0,15	8,87
Coroa Dinamarquesa	16.737.853	0,07	15.561.008	0,06	(7,03)
Rand da África do Sul	10.138.592	0,04	10.523.809	0,04	3,80
Outras Moedas	11.555.768	0,05	11.900.141	0,05	2,98
<b>Total</b>	<b>24.821.145.309</b>	<b>100,00</b>	<b>25.241.883.795</b>	<b>100,00</b>	<b>1,70</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 Julho de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	30-jun-2024		31-jul-2024		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
<b>Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)</b>	<b>17.633.652.424</b>	<b>71,04</b>	<b>17.969.272.947</b>	<b>71,19</b>	<b>1,90</b>
Portugal	8.739.077.688	35,21	8.974.290.643	35,55	2,69
Espanha	1.851.540.380	7,46	1.832.646.860	7,26	(1,02)
Itália	1.345.220.283	5,42	1.320.951.530	5,23	(1,80)
França	1.248.513.314	5,03	1.271.550.421	5,04	1,85
Alemanha	1.099.297.377	4,43	1.139.199.832	4,51	3,63
Estados Unidos da América	780.138.323	3,14	783.827.357	3,11	0,47
Países Baixos	557.836.028	2,25	556.636.307	2,21	(0,22)
Bélgica	475.058.393	1,91	484.828.267	1,92	2,06
Reino Unido	378.848.704	1,53	402.121.703	1,59	6,14
Luxemburgo	119.593.187	0,48	120.887.143	0,48	1,08
Canadá	103.690.485	0,42	113.892.225	0,45	9,84
Suécia	110.232.915	0,44	110.530.480	0,44	0,27
Áustria	85.480.274	0,34	106.732.514	0,42	24,86
Suíça	99.820.730	0,40	101.864.735	0,40	2,05
Irlanda	88.578.660	0,36	87.955.015	0,35	(0,70)
Dinamarca	86.189.790	0,35	85.414.117	0,34	(0,90)
Roménia	66.946.876	0,27	65.559.032	0,26	(2,07)
Japão	62.852.299	0,25	58.373.929	0,23	(7,13)
Finlândia	45.133.841	0,18	55.471.869	0,22	22,91
Austrália	50.681.457	0,20	49.222.595	0,20	(2,88)
Noruega	34.487.633	0,14	34.473.447	0,14	(0,04)
Grécia	24.478.805	0,10	30.106.139	0,12	22,99
Eslovénia	23.301.037	0,09	23.831.335	0,09	2,28
Andorra	16.541.152	0,07	16.559.002	0,07	0,11
Eslováquia	14.730.199	0,06	15.037.235	0,06	2,08
Ilhas Caimão	10.484.040	0,04	10.614.431	0,04	1,24
República da Coreia	10.421.212	0,04	9.569.089	0,04	(8,18)
Outros Países / Não Especificados	114.898.554	0,46	116.694.783	0,46	1,56
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>6.183.310.645</b>	<b>24,91</b>	<b>6.247.231.375</b>	<b>24,75</b>	<b>1,03</b>
União Europeia	4.954.965.073	19,96	5.028.738.787	19,92	1,49
Outros Países / Países não Especificados	732.635.284	2,95	727.416.404	2,88	(0,71)
Portugal	495.710.288	2,00	491.076.184	1,95	(0,93)
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>1.004.182.240</b>	<b>4,05</b>	<b>1.025.379.473</b>	<b>4,06</b>	<b>2,11</b>
Outros Países / Países não Especificados	1.004.182.240	4,05	1.025.379.473	4,06	2,11
<b>Total</b>	<b>24.821.145.309</b>	<b>100,00</b>	<b>25.241.883.795</b>	<b>100,00</b>	<b>1,70</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 Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Julho de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).