



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# **Relatório Estatístico Mensal**

## **Gestão de Patrimónios**

### **Junho 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	31 maio 2023		30 junho 2023		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	735.052.447	2,95	745.562.635	3,01	1,43%
BPI Gestão de Activos	3.776.485.528	15,18	3.726.436.688	15,03	-1,33%
Caixa Gestão de Ativos	8.270.886.730	33,24	8.200.330.480	33,07	-0,85%
Crédito Agrícola Gest	1.390.956.596	5,59	1.402.340.428	5,65	0,82%
GNB - Gestão de Patrimónios*	3.839.617.357	15,43	3.848.651.800	15,52	0,24%
Heed Capital**	20.126.469	0,08	20.454.303	0,08	1,63%
LYNX Asset Managers	8.221.969	0,03	3.899.446	0,02	-52,57%
Montepio Gestão de Activos	1.487.656.771	5,98	1.493.623.305	6,02	0,40%
Optimize Investment Partners	79.799.687	0,32	80.617.375	0,33	1,02%
Santander Asset Management	5.273.081.903	21,19	5.277.610.628	21,28	0,09%
<b>TOTAL</b>	<b>24.881.885.456</b>	<b>100,00</b>	<b>24.799.527.088</b>	<b>100,00</b>	<b>-0,33%</b>

Em Abril de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,7% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

\* - Anteriormente denominada por GNB - SGP

\*\* - Anteriormente denominada por Dunas Capital Gestão de Activos.

## 2 - EVOLUÇÃO DAS CARTEIRAS DAS S.G.P. POR TIPO DE CLIENTE

TIPOS DE CLIENTES	31 maio 2023		30 junho 2023		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
<b>Particulares</b>	<b>591.200.434</b>	<b>2,4</b>	<b>590.309.678</b>	<b>2,4</b>	<b>99,85</b>
Residentes	547.040.639	2,2	523.471.312	2,1	95,69
Não Residentes	44.159.794	0,2	66.838.365	0,3	151,36
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>3.468.268.521</b>	<b>13,9</b>	<b>3.538.130.523</b>	<b>14,3</b>	<b>102,01</b>
Residentes	3.468.268.521	13,9	3.538.130.523	14,3	102,01
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>1.051.728.083</b>	<b>4,2</b>	<b>1.025.521.367</b>	<b>4,1</b>	<b>97,51</b>
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.051.728.083	4,2	1.025.521.367	4,1	97,51
<b>Seguradoras</b>	<b>11.207.065.093</b>	<b>45,0</b>	<b>11.218.150.299</b>	<b>45,2</b>	<b>100,10</b>
Residentes	11.188.022.171	45,0	11.199.239.262	45,2	100,10
Não Residentes	19.042.922	0,1	18.911.037	0,1	99,31
<b>Fundações</b>	<b>55.692.921</b>	<b>0,2</b>	<b>51.263.801</b>	<b>0,2</b>	<b>92,05</b>
Residentes	53.047.519	0,2	48.661.943	0,2	91,73
Não Residentes	2.645.402	0,0	2.601.859	0,0	98,35
<b>Outros Investidores</b>	<b>8.507.930.400</b>	<b>34,2</b>	<b>8.376.151.417</b>	<b>33,8</b>	<b>98,45</b>
Residentes	8.474.205.707	34,1	8.347.439.738	33,7	98,50
Não Residentes	33.724.694	0,1	28.711.679	0,1	85,14
<b>TOTAL</b>	<b>24.881.885.453</b>	<b>100,00</b>	<b>24.799.527.085</b>	<b>100,00</b>	<b>99,67</b>
Residentes	23.730.584.557	95,4	23.656.942.778	95,4	99,69
Não Residentes	1.151.300.895	4,6	1.142.584.306	4,6	99,24

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

Em Abril de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,7% 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 maio 2023		30 junho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	57.259.775	0,23	63.157.670	0,25	110,30
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	441.995.729	1,78	422.928.345	1,71	95,69
- ACÇÕES AMERICANAS	159.842.704	0,64	174.308.530	0,70	109,05
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	55.580.106	0,22	55.241.425	0,22	99,39
<b>Sub Total Acções</b>	<b>714.678.314</b>	<b>2,87</b>	<b>715.635.970</b>	<b>2,89</b>	<b>100,13</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	13.365.765.347	53,72	13.262.256.988	53,48	99,23
- DÍVIDA PÚBLICA USD	367.123.326	1,48	370.481.944	1,49	100,91
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	501.559	0,00	495.922	0,00	98,88
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>13.733.390.232</b>	<b>55,19</b>	<b>13.633.234.854</b>	<b>54,97</b>	<b>99,27</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.096.847.719	16,47	3.952.780.465	15,94	96,48
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	99.272.359	0,40	96.895.859	0,39	97,61
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	8.661.973	0,03	8.683.690	0,04	100,25
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>4.204.782.050</b>	<b>16,90</b>	<b>4.058.360.013</b>	<b>16,36</b>	<b>96,52</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	144.968.489	0,58	148.444.363	0,60	102,40
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	119.423.494	0,48	118.991.530	0,48	99,64
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	0	-	0	-	
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	105.010.013	0,42	110.722.856	0,45	105,44
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.175.592.705	8,74	2.216.526.418	8,94	101,88
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	1.914.098.942	7,69	2.016.272.254	8,13	105,34
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	34.468.877	0,14	45.620.135	0,18	132,35
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	550.274.368	2,21	542.588.305	2,19	98,60
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>5.043.836.889</b>	<b>20,27</b>	<b>5.199.165.861</b>	<b>20,96</b>	<b>103,08</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	128.419.483	0,52	128.566.115	0,52	100,11
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	252.356.750	1,01	243.029.250	0,98	96,30
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	0	-	0	-	
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	804.421.737	3,23	821.535.024	3,31	102,13
<b>TOTAL</b>	<b>24.881.885.456</b>	<b>100,00</b>	<b>24.799.527.088</b>	<b>100,00</b>	<b>99,67</b>

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo e Empresas de Investimento: Bankinter Gestion Activos SGIC (Suc Portugal); BPI Gestão de Activos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; GNB - Gestão de Patrimónios; Heed Capital; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Abril de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,7% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-mai-2023		30-jun-2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	23.215.677.430	93,30	23.123.153.030	93,24	99,60
Dólar Americano	1.483.599.530	5,96	1.488.012.304	6,00	100,30
Iene Japonês	69.171.562	0,28	77.162.575	0,31	111,55
Libra Inglesa	47.871.988	0,19	48.440.062	0,20	101,19
Franco Suíço	29.747.882	0,12	28.917.543	0,12	97,21
Coroa Sueca	11.539.665	0,05	11.592.654	0,05	100,46
Coroa Dinamarquesa	10.237.878	0,04	10.243.285	0,04	100,05
Outras Moedas	14.039.521	0,06	12.005.634	0,05	85,51
<b>Total</b>	<b>24.881.885.456</b>	<b>100,00</b>	<b>24.799.527.088</b>	<b>100,00</b>	<b>99,67</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 Patrimónios; Heed Capital; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Abril de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,7% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-mai-2023		30-jun-2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
<b>Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)</b>	<b>18.905.207.347</b>	<b>75,98</b>	<b>18.650.260.087</b>	<b>75,20</b>	<b>98,65</b>
Portugal	9.407.164.949	37,81	9.260.331.431	37,34	98,44
Espanha	2.012.601.524	8,09	1.989.522.191	8,02	98,85
Alemanha	1.442.976.741	5,80	1.408.754.640	5,68	97,63
Itália	1.322.631.537	5,32	1.221.148.457	4,92	92,33
França	1.167.035.039	4,69	1.212.261.294	4,89	103,88
Estados Unidos da América	940.598.450	3,78	957.841.702	3,86	101,83
Países Baixos	612.271.713	2,46	554.438.807	2,24	90,55
Bélgica	428.007.874	1,72	460.472.849	1,86	107,59
Reino Unido	398.200.498	1,60	389.657.595	1,57	97,85
Luxemburgo	136.460.590	0,55	150.839.553	0,61	110,54
Canadá	124.621.330	0,50	136.837.443	0,55	109,80
Suécia	121.673.252	0,49	127.863.733	0,52	105,09
Irlanda	123.925.214	0,50	120.578.153	0,49	97,30
Suíça	99.690.225	0,40	99.491.797	0,40	99,80
Áustria	86.506.693	0,35	77.942.013	0,31	90,10
Dinamarca	63.432.420	0,25	66.628.705	0,27	105,04
Japão	63.444.098	0,25	62.349.283	0,25	98,27
Austrália	39.589.835	0,16	45.486.953	0,18	114,90
Roménia	37.043.392	0,15	44.092.749	0,18	119,03
Noruega	38.263.027	0,15	38.544.522	0,16	100,74
Finlândia	29.643.785	0,12	28.231.667	0,11	95,24
México	27.236.247	0,11	27.858.788	0,11	102,29
Eslovénia	19.659.703	0,08	22.722.418	0,09	115,58
Andorra	17.852.977	0,07	17.861.314	0,07	100,05
Brasil	12.162.573	0,05	11.918.203	0,05	97,99
República da Coreia	10.646.815	0,04	10.605.729	0,04	99,61
Ilhas Virgens	10.586.739	0,04	10.297.031	0,04	97,26
Outros Países / Não Especificados	111.280.109	0,45	95.681.069	0,39	85,98
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>5.172.256.372</b>	<b>20,79</b>	<b>5.327.731.976</b>	<b>21,48</b>	<b>103,01</b>
União Europeia	4.005.374.627	16,10	4.144.890.878	16,71	103,48
Outros Países / Países não Especificados	669.060.265	2,69	676.116.234	2,73	101,05
Portugal	497.821.480	2,00	506.724.864	2,04	101,79
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>804.421.737</b>	<b>3,23</b>	<b>821.535.024</b>	<b>3,31</b>	<b>102,13</b>
Outros Países / Países não Especificados	804.421.737	3,23	821.535.024	3,31	102,13
<b>Total</b>	<b>24.881.885.456</b>	<b>100,00</b>	<b>24.799.527.088</b>	<b>100,00</b>	<b>99,67</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 Patrimónios; Heed Capital; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Abril de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 75,7% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).