



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# **Relatório Estatístico Mensal**

## **Gestão de Patrimónios**

### **Junho 2021**

# ***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 2021		30 junho 2021		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	647.308.078	1,55	660.109.949	1,58	1,98%
BMO GAM	14.003.970.149	33,59	13.823.726.519	33,15	-1,29%
BPI Gestão de Activos	3.756.945.919	9,01	3.908.586.016	9,37	4,04%
Caixa Gestão de Ativos	9.669.906.499	23,20	9.639.691.262	23,12	-0,31%
Crédito Agrícola Gest	1.296.122.854	3,11	1.305.478.394	3,13	0,72%
Dunas Capital - Gestão de Activos	27.478.735	0,07	27.746.052	0,07	0,97%
GNB - SGP	4.801.367.547	11,52	4.794.247.712	11,50	-0,15%
LYNX Asset Managers	19.185.424	0,05	19.385.088	0,05	1,04%
Montepio Gestão de Activos	1.634.722.413	3,92	1.635.640.528	3,92	0,06%
Optimize Investment Partners	98.374.978	0,24	99.990.499	0,24	1,64%
Santander Asset Management	5.730.981.374	13,75	5.783.416.349	13,87	0,91%
<b>TOTAL</b>	<b>41.686.363.968</b>	<b>100,00</b>	<b>41.698.018.368</b>	<b>100,00</b>	<b>0,03%</b>

Em Junho de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 86,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

TIPOS DE CLIENTES	31 maio 2021		30 junho 2021		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
<b>Particulares</b>	<b>777.164.112</b>	<b>1,9</b>	<b>779.571.816</b>	<b>1,9</b>	<b>100,31</b>
Residentes	716.461.666	1,7	725.657.718	1,7	101,28
Não Residentes	60.702.446	0,1	53.914.098	0,1	88,82
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>11.970.272.983</b>	<b>28,7</b>	<b>12.013.882.852</b>	<b>28,8</b>	<b>100,36</b>
Residentes	11.970.272.983	28,7	12.013.882.852	28,8	100,36
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>1.019.221.435</b>	<b>2,4</b>	<b>1.162.217.685</b>	<b>2,8</b>	<b>114,03</b>
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.019.221.435	2,4	1.004.661.277	2,4	98,57
<b>Seguradoras</b>	<b>21.219.108.362</b>	<b>50,9</b>	<b>21.238.909.800</b>	<b>50,9</b>	<b>100,09</b>
Residentes	21.197.733.529	50,9	21.216.936.613	50,9	100,09
Não Residentes	21.374.833	0,1	21.973.187	0,1	102,80
<b>Fundações</b>	<b>55.323.552</b>	<b>0,1</b>	<b>56.481.925</b>	<b>0,1</b>	<b>102,09</b>
Residentes	53.193.697	0,1	53.895.046	0,1	101,32
Não Residentes	2.129.856	0,0	2.586.879	0,0	121,46
<b>Outros Investidores</b>	<b>6.645.273.523</b>	<b>15,9</b>	<b>6.604.510.696</b>	<b>15,8</b>	<b>99,39</b>
Residentes	6.611.376.927	15,9	6.569.700.992	15,8	99,37
Não Residentes	33.896.596	0,1	34.809.703	0,1	102,69
<b>TOTAL</b>	<b>41.686.363.968</b>	<b>100,00</b>	<b>41.698.018.367</b>	<b>100,00</b>	<b>100,03</b>
Residentes	40.549.038.802	97,3	40.580.073.221	97,3	100,08
Não Residentes	1.137.325.166	2,7	1.117.945.145	2,7	98,30

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

Em Junho de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 86,6% 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	31 maio 2021		30 junho 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	537.580.664	1,29	500.784.864	1,20	93,16
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	501.958.761	1,20	485.947.518	1,17	96,81
- ACÇÕES AMERICANAS	196.469.755	0,47	218.965.319	0,53	111,45
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	119.778.809	0,29	131.434.666	0,32	109,73
<b>Sub Total Acções</b>	<b>1.355.787.989</b>	<b>3,25</b>	<b>1.337.132.366</b>	<b>3,21</b>	<b>98,62</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	18.956.640.976	45,47	18.724.227.012	44,90	98,77
- DÍVIDA PÚBLICA USD	59.459.025	0,14	71.561.804	0,17	120,35
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	474.056	0,00	614.585	0,00	129,64
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>19.016.574.057</b>	<b>45,62</b>	<b>18.796.403.400</b>	<b>45,08</b>	<b>98,84</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	8.683.341.550	20,83	8.725.176.823	20,92	100,48
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	157.701.654	0,38	144.222.983	0,35	91,45
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	5.880.613	0,01	3.694.840	0,01	62,83
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>8.846.923.817</b>	<b>21,22</b>	<b>8.873.094.645</b>	<b>21,28</b>	<b>100,30</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	182.514.197	0,44	134.061.944	0,32	73,45
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	180.744.137	0,43	151.657.821	0,36	83,91
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	354.475.699	0,85	284.277.291	0,68	80,20
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	3.496.427.108	8,39	3.431.750.157	8,23	98,15
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.807.706.899	6,74	2.612.222.493	6,26	93,04
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	582.549.392	1,40	350.736.661	0,84	60,21
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	1.003.975.280	2,41	901.620.766	2,16	89,81
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>8.608.392.712</b>	<b>20,65</b>	<b>7.866.327.133</b>	<b>18,86</b>	<b>91,38</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	690.060.150	1,66	691.397.433	1,66	100,19
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	4.385.988	0,01	285.948	0,00	6,52
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	0	-	0	-	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	59.019	0,00	617.180.986	1,48	1.045.730,58
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	3.164.180.236	7,59	3.516.196.456	8,43	111,13
<b>TOTAL</b>	<b>41.686.363.968</b>	<b>100,00</b>	<b>41.698.018.368</b>	<b>100,00</b>	<b>100,03</b>

Em 1 de Julho de 2021, entrou em vigor o Regulamento da CMVM n.º 6/2020, que incorpora, entre outros ajustamentos, novas regras relativas ao reporte da informação sobre as carteiras sob gestão, apresentando, nomeadamente, uma nova classificação do tipo de activos que as compõem. Baseando-se estas estatísticas nesses reportes, salienta-se que as diferenças observadas entre a estrutura das carteiras de final de Maio e Junho de 2021 resultam, em parte, da mencionada alteração.

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

Em Junho de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 86,6% 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-2021		30-jun-2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
<b>Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)</b>	<b>29.219.344.883</b>	<b>70,09</b>	<b>29.483.127.867</b>	<b>70,71</b>	<b>100,90</b>
Portugal	12.138.133.837	29,12	10.928.124.494	26,21	90,03
Alemanha	3.266.423.664	7,84	3.177.184.255	7,62	97,27
Itália	2.483.075.609	5,96	2.248.588.787	5,39	90,56
Espanha	2.364.275.789	5,67	2.245.988.531	5,39	95,00
França	2.164.807.030	5,19	2.145.098.291	5,14	99,09
Luxemburgo	2.068.921.379	4,96	2.031.551.241	4,87	98,19
Irlanda	1.454.391.317	3,49	1.548.806.342	3,71	106,49
Reino Unido	963.152.671	2,31	875.883.335	2,10	90,94
Holanda	683.863.324	1,64	623.391.890	1,50	91,16
EUA	534.992.161	1,28	479.884.458	1,15	89,70
Bélgica	279.414.308	0,67	276.932.241	0,66	99,11
Suíça	148.015.006	0,36	156.842.884	0,38	105,96
Áustria	130.239.435	0,31	132.100.924	0,32	101,43
Grécia	89.102.823	0,21	77.193.127	0,19	86,63
Singapura	58.253.466	0,14	63.798.548	0,15	109,52
Dinamarca	47.461.739	0,11	44.612.298	0,11	94,00
Guernsey	20.291.939	0,05	23.330.499	0,06	114,97
Hong Kong	17.759.326	0,04	17.524.891	0,04	98,68
Austrália	13.548.894	0,03	12.593.920	0,03	92,95
Suécia	20.293.155	0,05	12.395.561	0,03	61,08
Eslovénia	6.964.037	0,02	7.103.939	0,02	102,01
Japão	20.833.600	0,05	6.194.221	0,01	29,73
África do Sul	6.134.383	0,01	5.902.941	0,01	96,23
Finlândia	4.024.678	0,01	4.046.311	0,01	100,54
Egipto	2.051.053	0,00	2.028.989	0,00	98,92
Noruega	8.693.185	0,02	2.004.218	0,00	23,06
Zimbabwe	0	0,00	1.671.078	0,00	
Outros Países / Países não Especificados	224.227.075	0,54	2.332.349.655	5,59	1.040,17
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>9.302.838.850</b>	<b>22,32</b>	<b>8.558.010.514</b>	<b>20,52</b>	<b>91,99</b>
União Europeia	7.401.142.713	17,75	6.214.517.927	14,90	83,97
Portugal	1.116.113.162	2,68	1.308.181.388	3,14	117,21
Outros Países	785.582.975	1,88	1.035.311.198	2,48	131,79
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>3.164.180.236</b>	<b>7,59</b>	<b>3.656.879.987</b>	<b>8,77</b>	<b>115,57</b>
Outros Países / Países não Especificados	3.164.180.236	7,59	3.656.879.987	8,77	115,57
<b>Total</b>	<b>41.686.363.968</b>	<b>100,00</b>	<b>41.698.018.368</b>	<b>100,00</b>	<b>100,03</b>

Em 1 de Julho de 2021, entrou em vigor o Regulamento da CMVM n.º 6/2020, que incorpora, entre outros ajustamentos, novas regras relativas ao reporte da informação sobre as carteiras sob gestão, apresentando, nomeadamente, uma nova classificação do tipo de activos que as compõem. Baseando-se estas estatísticas nesses reportes, salienta-se que as diferenças observadas entre a estrutura das carteiras de final de Maio e Junho de 2021 resultam, em parte, da mencionada alteração.

\* - 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 Patrimónios e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); BMO GAM; BPI Gestão de Activos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; Dunas Capital - Gestão de Activos; GNB - SGP; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Junho de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 86,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).