



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# Relatório Estatístico Mensal

## Gestão de Patrimónios

### Junho 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 maio 2024		30 junho 2024		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	841.387.862	3,40	850.188.177	3,43	1,05%
BPI Gestão de Activos	3.528.018.164	14,24	3.550.978.526	14,31	0,65%
Caixa Gestão de Ativos	8.042.392.244	32,47	7.958.695.451	32,06	-1,04%
Crédito Agrícola Gest	1.374.952.384	5,55	1.388.274.038	5,59	0,97%
GNB - Gestão de Ativos*	3.859.448.853	15,58	3.885.180.134	15,65	0,67%
Haitong Global Asset Management	13.818.018	0,06	13.669.337	0,06	-1,08%
Heed Capital**	22.358.630	0,09	18.967.348	0,08	-15,17%
LYNX Asset Managers	4.273.593	0,02	4.333.130	0,02	1,39%
Montepio Gestão de Activos	1.542.385.046	6,23	1.551.901.138	6,25	0,62%
Optimize Investment Partners	86.950.200	0,35	89.316.864	0,36	2,72%
Santander Asset Management	5.454.110.844	22,02	5.509.641.167	22,20	1,02%
<b>TOTAL</b>	<b>24.770.095.837</b>	<b>100,00</b>	<b>24.821.145.309</b>	<b>100,00</b>	<b>0,21%</b>

Em Junho de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,1% 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 maio 2024		30 junho 2024		
	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Var. (%)
<b>Particulares</b>	<b>588.644.746</b>	<b>2,4</b>	<b>600.716.106</b>	<b>2,4</b>	<b>2,05</b>
Residentes	507.713.254	2,0	515.477.862	2,1	1,53
Não Residentes	80.931.492	0,3	85.238.243	0,3	5,32
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>3.592.111.364</b>	<b>14,5</b>	<b>3.614.788.368</b>	<b>14,6</b>	<b>0,63</b>
Residentes	3.592.111.364	14,5	3.614.788.368	14,6	0,63
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>936.760.174</b>	<b>3,8</b>	<b>943.164.355</b>	<b>3,8</b>	<b>0,68</b>
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	936.760.174	3,8	943.164.355	3,8	0,68
<b>Seguradoras</b>	<b>11.313.676.975</b>	<b>45,7</b>	<b>11.417.389.609</b>	<b>46,0</b>	<b>0,92</b>
Residentes	11.294.100.906	45,6	11.396.653.371	45,9	0,91
Não Residentes	19.576.069	0,1	20.736.239	0,1	5,93
<b>Fundações</b>	<b>47.699.263</b>	<b>0,2</b>	<b>48.191.217</b>	<b>0,2</b>	<b>1,03</b>
Residentes	44.953.988	0,2	45.384.705	0,2	0,96
Não Residentes	2.745.276	0,0	2.806.512	0,0	2,23
<b>Outros Investidores</b>	<b>8.291.203.461</b>	<b>33,5</b>	<b>8.196.895.652</b>	<b>33,0</b>	<b>-1,14</b>
Residentes	8.260.517.740	33,3	8.163.537.743	32,9	-1,17
Não Residentes	30.685.721	0,1	33.357.909	0,1	8,71
<b>TOTAL</b>	<b>24.770.095.983</b>	<b>100,00</b>	<b>24.821.145.306</b>	<b>100,00</b>	<b>0,21</b>
Residentes	23.699.397.251	95,7	23.735.842.048	95,6	0,15
Não Residentes	1.070.698.732	4,3	1.085.303.257	4,4	1,36

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 Junho de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,1% 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 2024		30 junho 2024		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
- ACÇÕES NACIONAIS	56.249.984	0,23	57.776.773	0,23	2,71
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	466.494.059	1,88	453.522.747	1,83	(2,78)
- ACÇÕES AMERICANAS	203.818.316	0,82	206.854.427	0,83	1,49
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	62.840.068	0,25	63.600.461	0,26	1,21
<b>Sub Total Acções</b>	<b>789.402.426</b>	<b>3,19</b>	<b>781.754.407</b>	<b>3,15</b>	<b>(0,97)</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	12.628.268.743	50,98	12.491.489.343	50,33	(1,08)
- DÍVIDA PÚBLICA USD	149.799.189	0,60	172.757.137	0,70	15,33
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	671.421	0,00	680.366	0,00	1,33
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>12.778.739.352</b>	<b>51,59</b>	<b>12.664.926.846</b>	<b>51,02</b>	<b>(0,89)</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.989.284.310	16,11	4.054.380.008	16,33	1,63
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	123.925.266	0,50	119.293.205	0,48	(3,74)
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	9.101.064	0,04	9.273.790	0,04	1,90
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>4.122.310.640</b>	<b>16,64</b>	<b>4.182.947.004</b>	<b>16,85</b>	<b>1,47</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	155.522.122	0,63	160.117.185	0,65	2,95
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	170.531.376	0,69	168.615.340	0,68	(1,12)
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	48.757	0,00	48.994	0,00	0,49
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	56.929.103	0,23	65.433.486	0,26	14,94
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.429.858.497	9,81	2.496.115.640	10,06	2,73
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.586.790.179	10,44	2.589.195.821	10,43	0,09
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	107.536.607	0,43	95.534.050	0,38	(11,16)
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	505.721.559	2,04	506.754.846	2,04	0,20
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>6.012.938.199</b>	<b>24,27</b>	<b>6.081.815.363</b>	<b>24,50</b>	<b>1,15</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	101.413.930	0,41	101.495.283	0,41	0,08
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	4.015.833	0,02	4.024.167	0,02	0,21
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	961.275.458	3,88	1.004.182.240	4,05	4,46
<b>TOTAL</b>	<b>24.770.095.837</b>	<b>100,00</b>	<b>24.821.145.309</b>	<b>100,00</b>	<b>0,21</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 Junho de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,1% 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-2024		30-jun-2024		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
Euro	23.427.355.787	94,58	23.479.711.627	94,60	0,22
Dólar Americano	1.151.108.630	4,65	1.149.745.014	4,63	(0,12)
Libra Inglesa	60.756.331	0,25	60.686.041	0,24	(0,12)
Iene Japonês	60.234.924	0,24	58.916.303	0,24	(2,19)
Franco Suíço	33.912.092	0,14	33.654.111	0,14	(0,76)
Coroa Dinamarquesa	15.898.318	0,06	16.737.853	0,07	5,28
Rand da África do Sul	9.538.620	0,04	10.138.592	0,04	6,29
Outras Moedas	11.291.134	0,05	11.555.768	0,05	2,34
<b>Total</b>	<b>24.770.095.837</b>	<b>100,00</b>	<b>24.821.145.309</b>	<b>100,00</b>	<b>0,21</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 Junho de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,1% 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-2024		30-jun-2024		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
<b>Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)</b>	<b>17.694.468.250</b>	<b>71,43</b>	<b>17.633.652.424</b>	<b>71,04</b>	<b>(0,34)</b>
Portugal	8.793.965.334	35,50	8.739.077.688	35,21	(0,62)
Espanha	1.875.262.719	7,57	1.851.540.380	7,46	(1,27)
Itália	1.315.088.925	5,31	1.345.220.283	5,42	2,29
França	1.237.770.024	5,00	1.248.513.314	5,03	0,87
Alemanha	1.079.289.148	4,36	1.099.297.377	4,43	1,85
Estados Unidos da América	771.359.027	3,11	780.138.323	3,14	1,14
Países Baixos	541.362.120	2,19	557.836.028	2,25	3,04
Bélgica	529.396.356	2,14	475.058.393	1,91	(10,26)
Reino Unido	373.491.496	1,51	378.848.704	1,53	1,43
Luxemburgo	132.212.456	0,53	119.593.187	0,48	(9,54)
Suécia	111.159.900	0,45	110.232.915	0,44	(0,83)
Canadá	99.802.805	0,40	103.690.485	0,42	3,90
Suíça	97.652.168	0,39	99.820.730	0,40	2,22
Irlanda	95.854.720	0,39	88.578.660	0,36	(7,59)
Dinamarca	85.949.093	0,35	86.189.790	0,35	0,28
Áustria	86.821.449	0,35	85.480.274	0,34	(1,54)
Roménia	67.106.377	0,27	66.946.876	0,27	(0,24)
Japão	65.166.677	0,26	62.852.299	0,25	(3,55)
Austrália	52.629.556	0,21	50.681.457	0,20	(3,70)
Finlândia	38.537.303	0,16	45.133.841	0,18	17,12
Noruega	34.238.237	0,14	34.487.633	0,14	0,73
Grécia	26.391.993	0,11	24.478.805	0,10	(7,25)
Eslovénia	23.188.054	0,09	23.301.037	0,09	0,49
Andorra	16.523.897	0,07	16.541.152	0,07	0,10
Eslováquia	14.615.143	0,06	14.730.199	0,06	0,79
Ilhas Caimão	10.466.861	0,04	10.484.040	0,04	0,16
República da Coreia	10.352.558	0,04	10.421.212	0,04	0,66
Outros Países / Não Especificados	108.813.854	0,44	104.477.342	0,42	(3,99)
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>6.114.352.129</b>	<b>24,68</b>	<b>6.183.310.645</b>	<b>24,91</b>	<b>1,13</b>
União Europeia	4.905.188.872	19,80	4.954.965.073	19,96	1,01
Outros Países / Países não Especificados	724.717.969	2,93	732.635.284	2,95	1,09
Portugal	484.445.288	1,96	495.710.288	2,00	2,33
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>961.275.458</b>	<b>3,88</b>	<b>1.004.182.240</b>	<b>4,05</b>	<b>4,46</b>
Outros Países / Países não Especificados	961.275.458	3,88	1.004.182.240	4,05	4,46
<b>Total</b>	<b>24.770.095.837</b>	<b>100,00</b>	<b>24.821.145.309</b>	<b>100,00</b>	<b>0,21</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 Junho de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,1% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).