



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Fevereiro 2025

RELATÓRIO MENSAL

GESTÃO DE PATRIMÓNIOS

ÍNDICE	2
ADVERTÊNCIAS	3
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 2025		28 fevereiro 2025		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	901.563.139	3,51	935.917.922	3,61	3,81%
BPI Gestão de Activos	3.600.895.435	14,00	3.586.588.135	13,85	-0,40%
Caixa Gestão de Ativos	8.285.472.187	32,21	8.310.185.467	32,09	0,30%
Crédito Agrícola Gest	1.417.589.460	5,51	1.484.705.494	5,73	4,73%
GNB - Gestão de Ativos	3.977.811.936	15,47	4.033.918.302	15,58	1,41%
Haitong Global Asset Management	71.078.264	0,28	71.667.847	0,28	0,83%
Heed Capital	16.187.652	0,06	16.725.823	0,06	3,32%
LYNX Asset Managers	4.370.277	0,02	4.349.773	0,02	-0,47%
Montepio Gestão de Activos	1.602.861.014	6,23	1.607.890.543	6,21	0,31%
Optimize Investment Partners	94.330.334	0,37	93.835.565	0,36	-0,52%
Santander Asset Management	5.550.849.764	21,58	5.558.847.382	21,47	0,14%
Sixty Degrees	197.192.348	0,77	189.702.455	0,73	-3,80%
TOTAL	25.720.201.810	100,00	25.894.334.710	100,00	0,68%

Em Fevereiro de 2025, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,5% 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 janeiro 2025		28 fevereiro 2025		
	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Var. (%)
Particulares	624.510.125	2,4	630.324.972	2,4	0,93
Residentes	537.246.480	2,1	540.646.160	2,1	0,63
Não Residentes	87.263.645	0,3	89.678.811	0,3	2,77
Fundos de Pensões	3.917.684.788	15,2	3.937.577.877	15,2	0,51
Residentes	3.917.684.788	15,2	3.937.577.877	15,2	0,51
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	998.586.082	3,9	994.161.100	3,8	-0,44
Residentes	57.381.376	0,2	58.085.463	0,2	1,23
Não Residentes	941.204.705	3,7	936.075.638	3,6	-0,54
Seguradoras	11.744.368.206	45,7	11.868.621.980	45,8	1,06
Residentes	11.526.643.787	44,8	11.658.728.389	45,0	1,15
Não Residentes	217.724.418	0,8	209.893.592	0,8	-3,60
Fundações	50.488.450	0,2	50.501.056	0,2	0,02
Residentes	47.504.832	0,2	47.500.391	0,2	-0,01
Não Residentes	2.983.618	0,0	3.000.665	0,0	0,57
Outros Investidores	8.384.564.159	32,6	8.413.147.719	32,5	0,34
Residentes	8.348.586.333	32,5	8.375.934.741	32,3	0,33
Não Residentes	35.977.826	0,1	37.212.978	0,1	3,43
TOTAL	25.720.201.809	100,00	25.894.334.705	100,00	0,68
Residentes	24.435.047.596	95,0	24.618.473.021	95,1	0,75
Não Residentes	1.285.154.213	5,0	1.275.861.684	4,9	-0,72

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; Santander Asset Management e Sixty Degrees.

Em Fevereiro de 2025, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,5% 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 2025		28 fevereiro 2025		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
- ACÇÕES NACIONAIS	73.544.210	0,29	81.876.018	0,32	11,33
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	448.369.501	1,74	434.667.199	1,68	(3,06)
- ACÇÕES AMERICANAS	245.506.458	0,95	234.377.592	0,91	(4,53)
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	54.087.101	0,21	39.361.277	0,15	(27,23)
Sub Total Acções	821.507.270	3,19	790.282.085	3,05	(3,80)
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	12.913.135.087	50,21	12.981.585.357	50,13	0,53
- DÍVIDA PÚBLICA USD	137.443.351	0,53	128.698.000	0,50	(6,36)
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	1.596.945	0,01	4.200.812	0,02	163,05
Sub Total Dívida Pública	13.052.175.383	50,75	13.114.484.168	50,65	0,48
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.923.011.657	15,25	3.996.586.571	15,43	1,88
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	265.074.444	1,03	265.566.687	1,03	0,19
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	10.297.246	0,04	10.403.920	0,04	1,04
Sub Total Outras Obrigações	4.198.383.347	16,32	4.272.557.178	16,50	1,77
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	177.169.928	0,69	177.280.524	0,68	0,06
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	165.561.678	0,64	173.779.517	0,67	4,96
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	50.281	0,00	50.506	0,00	0,45
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	64.671.324	0,25	63.136.637	0,24	(2,37)
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.636.491.146	10,25	2.654.254.934	10,25	0,67
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.937.192.089	11,42	2.978.689.202	11,50	1,41
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	63.397.445	0,25	57.891.425	0,22	(8,68)
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	535.331.197	2,08	528.331.960	2,04	(1,31)
Sub Total F.I.M.	6.579.865.090	25,58	6.633.414.704	25,62	0,81
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	101.292.438	0,39	101.659.710	0,39	0,36
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	966.978.282	3,76	981.936.865	3,79	1,55
TOTAL	25.720.201.810	100,00	25.894.334.710	100,00	0,68

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; Santander Asset Management e Sixty Degrees.

Em Fevereiro de 2025, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,5% 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-2025		28-fev-2025		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
Euro	24.083.742.325	93,64	24.282.400.484	93,77	0,82
Dólar Americano	1.517.140.124	5,90	1.492.391.667	5,76	(1,63)
Libra Inglesa	45.869.774	0,18	50.031.456	0,19	9,07
Iene Japonês	31.326.324	0,12	31.662.116	0,12	1,07
Franco Suíço	18.063.632	0,07	19.453.793	0,08	7,70
Coroa Dinamarquesa	9.082.657	0,04	10.316.438	0,04	13,58
Coroa Sueca	9.146.439	0,04	7.034.281	0,03	(23,09)
Outras Moedas	5.830.535	0,02	1.044.475	0,00	(82,09)
Total	25.720.201.810	100,00	25.894.334.710	100,00	0,68

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; Santander Asset Management e Sixty Degrees.

Em Fevereiro de 2025, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,5% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-jan-2025		28-fev-2025		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	18.072.066.000	70,26	18.177.323.431	70,20	0,58
Portugal	8.806.127.913	34,24	8.780.490.249	33,91	(0,29)
Espanha	1.930.169.425	7,50	1.943.528.007	7,51	0,69
Itália	1.368.666.124	5,32	1.482.867.987	5,73	8,34
França	1.336.616.512	5,20	1.355.570.239	5,24	1,42
Alemanha	1.060.261.245	4,12	998.064.246	3,85	(5,87)
Estados Unidos da América	822.611.914	3,20	843.079.864	3,26	2,49
Bélgica	677.512.334	2,63	687.409.937	2,65	1,46
Países Baixos	485.989.212	1,89	506.987.048	1,96	4,32
Reino Unido	404.291.712	1,57	409.446.690	1,58	1,28
Luxemburgo	138.780.013	0,54	127.008.194	0,49	(8,48)
Suécia	100.707.046	0,39	104.582.001	0,40	3,85
Áustria	92.725.952	0,36	95.173.251	0,37	2,64
Irlanda	91.890.747	0,36	88.022.489	0,34	(4,21)
Dinamarca	80.022.407	0,31	83.278.838	0,32	4,07
Canadá	82.857.531	0,32	82.794.024	0,32	(0,08)
Suíça	80.118.444	0,31	78.486.023	0,30	(2,04)
Roménia	69.068.117	0,27	75.743.056	0,29	9,66
Japão	49.629.652	0,19	51.986.344	0,20	4,75
Austrália	43.197.571	0,17	45.023.978	0,17	4,23
Finlândia	45.333.182	0,18	43.464.116	0,17	(4,12)
Grécia	35.851.850	0,14	30.390.004	0,12	(15,23)
Noruega	28.172.994	0,11	30.182.948	0,12	7,13
Eslovénia	25.059.203	0,10	25.242.839	0,10	0,73
Polónia	21.251.668	0,08	21.754.653	0,08	2,37
Andorra	16.665.347	0,06	16.562.819	0,06	(0,62)
Eslováquia	15.684.738	0,06	16.348.879	0,06	4,23
Brasil	16.346.400	0,06	13.480.358	0,05	(17,53)
Outros Países / Não Especificados	146.456.748	0,57	140.354.349	0,54	(4,17)
Fundos de Investimento	6.681.157.528	25,98	6.735.074.413	26,01	0,81
União Europeia	5.336.411.671	20,75	5.430.738.506	20,97	1,77
Outros Países / Países não Especificados	836.000.207	3,25	788.429.015	3,04	(5,69)
Portugal	508.745.649	1,98	515.906.893	1,99	1,41
Liquidez + Outros Activos	966.978.282	3,76	981.936.865	3,79	1,55
Outros Países / Países não Especificados	966.978.282	3,76	981.936.865	3,79	1,55
Total	25.720.201.810	100,00	25.894.334.710	100,00	0,68

* - 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; Santander Asset Management e Sixty Degrees.

Em Fevereiro de 2025, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,5% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).