



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Agosto 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 julho 2025		31 agosto 2025		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIC (Suc Portugal)	1.112.644.071	4,28	1.137.463.380	4,38	2,23%
BPI Gestão de Activos	3.607.341.588	13,88	3.616.443.477	13,93	0,25%
Caixa Gestão de Ativos	8.066.969.309	31,03	8.009.290.786	30,85	-0,71%
Crédito Agrícola Gest	1.498.357.347	5,76	1.492.093.816	5,75	-0,42%
GNB - Gestão de Ativos	4.136.482.322	15,91	4.137.067.779	15,94	0,01%
Haitong Global Asset Management	58.635.977	0,23	59.191.161	0,23	0,95%
Heed Capital	15.121.161	0,06	14.756.770	0,06	-2,41%
LYNX Asset Managers	3.659.291	0,01	3.622.244	0,01	-1,01%
Montepio Gestão de Activos	1.620.357.680	6,23	1.618.491.524	6,23	-0,12%
Optimize Investment Partners	91.544.751	0,35	93.584.494	0,36	2,23%
Santander Asset Management	5.607.588.734	21,57	5.593.860.845	21,55	-0,24%
Sixty Degrees	178.307.679	0,69	185.454.525	0,71	4,01%
TOTAL	25.997.009.910	100,00	25.961.320.800	100,00	-0,14%

Em Agosto de 2025, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 71,8% 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 julho 2025		31 agosto 2025		
	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Var. (%)
Particulares	643.497.754	2,5	636.209.173	2,5	-1,13
Residentes	537.542.756	2,1	524.694.312	2,0	-2,39
Não Residentes	105.954.998	0,4	111.514.861	0,4	5,25
Fundos de Pensões	3.963.268.508	15,2	3.957.682.184	15,2	-0,14
Residentes	3.963.268.508	15,2	3.957.682.184	15,2	-0,14
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	955.755.500	3,7	943.627.879	3,6	-1,27
Residentes	52.853.053	0,2	53.362.631	0,2	0,96
Não Residentes	902.902.448	3,5	890.265.248	3,4	-1,40
Seguradoras	12.235.780.584	47,1	12.276.636.458	47,3	0,33
Residentes	12.038.325.974	46,3	12.072.203.283	46,5	0,28
Não Residentes	197.454.610	0,8	204.433.174	0,8	3,53
Fundações	50.738.930	0,2	56.964.381	0,2	12,27
Residentes	47.922.001	0,2	54.181.271	0,2	13,06
Não Residentes	2.816.929	0,0	2.783.111	0,0	-1,20
Outros Investidores	8.147.968.635	31,3	8.090.200.726	31,2	-0,71
Residentes	8.080.560.914	31,1	8.023.364.704	30,9	-0,71
Não Residentes	67.407.721	0,3	66.836.022	0,3	-0,85
TOTAL	25.997.009.911	100,00	25.961.320.801	100,00	-0,14
Residentes	24.720.473.205	95,1	24.685.488.385	95,1	-0,14
Não Residentes	1.276.536.705	4,9	1.275.832.416	4,9	-0,06

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 Agosto de 2025, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 71,8% 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 julho 2025		31 agosto 2025		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
- ACÇÕES NACIONAIS	69.163.128	0,27	65.581.141	0,25	(5,18)
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	393.834.910	1,51	405.231.579	1,56	2,89
- ACÇÕES AMERICANAS	243.803.052	0,94	240.830.864	0,93	(1,22)
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	42.588.552	0,16	45.475.703	0,18	6,78
Sub Total Acções	749.389.642	2,88	757.119.287	2,92	1,03
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	12.874.159.550	49,52	12.941.611.693	49,85	0,52
- DÍVIDA PÚBLICA USD	122.127.743	0,47	129.732.027	0,50	6,23
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	9.898.704	0,04	8.818.500	0,03	(10,91)
Sub Total Dívida Pública	13.006.185.997	50,03	13.080.162.220	50,38	0,57
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.078.951.304	15,69	4.053.196.413	15,61	(0,63)
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	232.743.165	0,90	232.067.359	0,89	(0,29)
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	9.681.954	0,04	10.081.717	0,04	4,13
Sub Total Outras Obrigações	4.321.376.423	16,62	4.295.345.490	16,55	(0,60)
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	193.473.955	0,74	194.308.302	0,75	0,43
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	170.279.351	0,65	169.676.644	0,65	(0,35)
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	51.089	0,00	51.164	0,00	0,15
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	56.990.134	0,22	57.229.904	0,22	0,42
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.581.152.617	9,93	2.567.237.931	9,89	(0,54)
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	3.038.575.628	11,69	3.060.737.803	11,79	0,73
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	98.999.537	0,38	100.258.982	0,39	1,27
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	580.016.048	2,23	585.680.124	2,26	0,98
Sub Total F.I.M.	6.719.538.359	25,85	6.735.180.855	25,94	0,23
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	103.797.797	0,40	104.175.621	0,40	0,36
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	1.096.721.692	4,22	989.337.327	3,81	(9,79)
TOTAL	25.997.009.910	100,00	25.961.320.800	100,00	(0,14)

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 Agosto de 2025, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 71,8% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-jul-2025		31-ago-2025		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
Euro	24.456.343.950	94,07	24.409.738.892	94,02	(0,19)
Dólar Americano	1.438.327.727	5,53	1.446.545.844	5,57	0,57
Libra Inglesa	42.226.749	0,16	42.956.913	0,17	1,73
Iene Japonês	37.556.737	0,14	37.727.786	0,15	0,46
Franco Suíço	11.783.123	0,05	11.963.284	0,05	1,53
Coroa Dinamarquesa	6.226.984	0,02	6.937.877	0,03	11,42
Coroa Sueca	4.183.404	0,02	4.581.867	0,02	9,52
Outras Moedas	361.236	0,00	868.338	0,00	140,38
Total	25.997.009.910	100,00	25.961.320.800	100,00	-0,14

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 Agosto de 2025, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 71,8% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-jul-2025		31-ago-2025		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	18.076.952.062	69,53	18.132.626.997	69,84	0,31
Portugal	8.450.634.268	32,51	8.438.428.200	32,50	(0,14)
Espanha	2.007.370.893	7,72	2.055.936.401	7,92	2,42
França	1.386.181.673	5,33	1.403.125.175	5,40	1,22
Itália	1.325.048.069	5,10	1.330.551.919	5,13	0,42
Alemanha	1.151.840.394	4,43	1.135.563.828	4,37	(1,41)
Estados Unidos da América	897.236.868	3,45	904.450.819	3,48	0,80
Bélgica	738.762.782	2,84	740.047.203	2,85	0,17
Países Baixos	525.433.067	2,02	523.551.185	2,02	(0,36)
Reino Unido	405.047.913	1,56	390.650.214	1,50	(3,55)
Luxemburgo	113.924.767	0,44	123.837.600	0,48	8,70
Suécia	105.959.092	0,41	105.972.913	0,41	0,01
Dinamarca	91.170.566	0,35	96.929.220	0,37	6,32
Áustria	92.882.127	0,36	90.380.835	0,35	(2,69)
Irlanda	80.810.815	0,31	86.946.984	0,33	7,59
Canadá	83.084.852	0,32	81.645.561	0,31	(1,73)
Suíça	80.835.460	0,31	80.580.841	0,31	(0,31)
Roménia	74.524.735	0,29	74.370.585	0,29	(0,21)
Japão	69.632.422	0,27	70.733.225	0,27	1,58
Grécia	48.202.520	0,19	48.148.081	0,19	(0,11)
Polónia	39.464.909	0,15	39.586.346	0,15	0,31
Austrália	37.617.616	0,14	37.778.728	0,15	0,43
Finlândia	34.298.440	0,13	34.054.672	0,13	(0,71)
Noruega	28.902.475	0,11	27.624.673	0,11	(4,42)
Eslovénia	25.635.329	0,10	25.731.272	0,10	0,37
Andorra	16.563.454	0,06	16.581.328	0,06	0,11
Eslováquia	15.835.360	0,06	15.290.395	0,06	(3,44)
Islândia	13.642.020	0,05	13.210.466	0,05	(3,16)
Outros Países / Não Especificados	136.409.177	0,52	140.918.329	0,54	3,31
Fundos de Investimento	6.823.336.156	26,25	6.839.356.476	26,34	0,23
União Europeia	5.417.353.275	20,84	5.439.425.918	20,95	0,41
Outros Países / Países não Especificados	881.390.555	3,39	874.488.923	3,37	(0,78)
Portugal	524.592.327	2,02	525.441.635	2,02	0,16
Liquidez + Outros Activos	1.096.721.692	4,22	989.337.327	3,81	(9,79)
Outros Países / Países não Especificados	1.096.721.692	4,22	989.337.327	3,81	(9,79)
Total	25.997.009.910	100,00	25.961.320.800	100,00	(0,14)

* - 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 Agosto de 2025, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 71,8% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).