



ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Abril 2026

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 março 2026		30 abril 2026		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	1,278,094,796	4.88	1,332,498,156	5.02	4.26%
BPI Gestão de Activos	3,700,649,221	14.13	3,764,641,832	14.19	1.73%
Caixa Gestão de Ativos	7,816,862,207	29.84	7,844,396,706	29.57	0.35%
Crédito Agrícola Gest	1,602,802,168	6.12	1,593,689,980	6.01	-0.57%
GNB - Gestão de Ativos	4,129,098,260	15.76	4,213,044,286	15.88	2.03%
Haitong Global Asset Management	5,851,168	0.02	6,081,900	0.02	3.94%
Heed Capital	18,406,630	0.07	17,842,331	0.07	-3.07%
LYNX Asset Managers	3,415,845	0.01	3,474,820	0.01	1.73%
Montepio Gestão de Activos	1,643,912,157	6.28	1,689,023,461	6.37	2.74%
Optimize Investment Partners	94,186,446	0.36	100,323,758	0.38	6.52%
Santander Asset Management	5,732,388,782	21.88	5,796,969,444	21.85	1.13%
Sixty Degrees	170,079,312	0.65	169,921,349	0.64	-0.09%
TOTAL	26,195,746,991	100.00	26,531,908,023	100.00	1.28%

Em Março de 2026, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 69,6% 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 março 2026		30 abril 2026		
	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Var. (%)
Particulares	679,222,047	2.59	699,866,921	2.64	3.04
Residentes	556,696,731	2.13	577,704,428	2.18	3.77
Não Residentes	122,525,316	0.47	122,162,494	0.46	-0.30
Fundos de Pensões	2,973,245,252	11.35	3,043,123,822	11.47	2.35
Residentes	2,973,245,252	11.35	3,043,123,822	11.47	2.35
Não Residentes	0	0.00	0	0.00	
Fundos de Investimento	833,371,318	3.18	835,119,332	3.15	0.21
Residentes	0	0.00	0	0.00	
Não Residentes	833,371,318	3.18	835,119,332	3.15	0.21
Seguradoras	13,867,614,235	52.94	14,079,026,490	53.06	1.52
Residentes	13,678,983,913	52.22	13,889,452,660	52.35	1.54
Não Residentes	188,630,322	0.72	189,573,831	0.71	0.50
Fundações	56,812,202	0.22	58,153,200	0.22	2.36
Residentes	55,445,408	0.21	56,774,355	0.21	2.40
Não Residentes	1,366,795	0.01	1,378,846	0.01	0.88
Outros Investidores	7,785,481,937	29.72	7,816,618,259	29.46	0.40
Residentes	7,714,778,241	29.45	7,742,023,181	29.18	0.35
Não Residentes	70,703,696	0.27	74,595,078	0.28	5.50
TOTAL	26,195,746,992	100.00	26,531,908,025	100.00	1.28
Residentes	24,979,149,545	95.36	25,309,078,445	95.39	1.32
Não Residentes	1,216,597,447	4.64	1,222,829,579	4.61	0.51

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 Março de 2026, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 69,6% 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 março 2026		30 abril 2026		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
- ACÇÕES NACIONAIS	97,088,951	0.37	98,767,442	0.37	1.73
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	455,270,842	1.74	433,964,932	1.64	-4.68
- ACÇÕES AMERICANAS	242,652,328	0.93	275,468,876	1.04	13.52
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	43,235,016	0.17	43,659,966	0.16	0.98
Sub Total Acções	838,247,136	3.20	851,861,216	3.21	1.62
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	12,700,883,872	48.48	12,609,663,028	47.53	-0.72
- DÍVIDA PÚBLICA USD	110,853,162	0.42	118,351,072	0.45	6.76
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	5,757,760	0.02	6,710,435	0.03	16.55
Sub Total Dívida Pública	12,817,494,794	48.93	12,734,724,535	48.00	-0.65
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4,155,290,077	15.86	4,203,219,377	15.84	1.15
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	229,582,648	0.88	227,678,993	0.86	-0.83
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	11,112,356	0.04	12,245,394	0.05	10.20
Sub Total Outras Obrigações	4,395,985,082	16.78	4,443,143,763	16.75	1.07
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	191,525,304	0.73	209,580,547	0.79	9.43
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	202,799,166	0.77	204,746,268	0.77	0.96
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	71,241,148	0.27	72,409,289	0.27	1.64
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2,826,206,934	10.79	3,053,981,054	11.51	8.06
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	3,140,629,786	11.99	3,177,814,340	11.98	1.18
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	82,475,920	0.31	84,055,891	0.32	1.92
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	562,140,842	2.15	584,789,407	2.20	4.03
Sub Total F.I.M.	7,077,019,100	27.02	7,387,376,795	27.84	4.39
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	73,547,613	0.28	73,658,446	0.28	0.15
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	993,453,267	3.79	1,041,143,267	3.92	4.80
TOTAL	26,195,746,991	100.00	26,531,908,023	100.00	1.28

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 Março de 2026, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 69,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-mar-2026		30-abr-2026		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
Euro	24,494,073,633	93.50	24,730,030,237	93.21	0.96
Dólar Americano	1,577,366,982	6.02	1,672,927,320	6.31	6.06
Libra Inglesa	55,174,879	0.21	57,445,444	0.22	4.12
Iene Japonês	43,041,316	0.16	43,091,627	0.16	0.12
Franco Suíço	11,417,534	0.04	12,285,436	0.05	7.60
Coroa Dinamarquesa	6,609,083	0.03	7,010,681	0.03	6.08
Coroa Sueca	5,364,837	0.02	5,396,886	0.02	0.60
Outras Moedas	2,698,727	0.01	3,720,392	0.01	37.86
Total	26,195,746,991	100.00	26,531,908,023	100.00	1.28

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 Março de 2026, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 69,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-mar-2026		30-abr-2026		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	18,051,727,012	68.91	18,029,729,514	67.95	-0.12
Portugal	7,992,245,935	30.51	7,988,369,742	30.11	-0.05
Espanha	2,133,303,616	8.14	2,083,505,328	7.85	-2.33
Itália	1,569,401,852	5.99	1,513,770,977	5.71	-3.54
França	1,499,314,384	5.72	1,488,781,803	5.61	-0.70
Estados Unidos da América	978,568,141	3.74	1,026,807,502	3.87	4.93
Alemanha	1,039,929,769	3.97	1,014,403,496	3.82	-2.45
Bélgica	687,682,393	2.63	724,647,062	2.73	5.38
Países Baixos	506,623,020	1.93	515,594,359	1.94	1.77
Reino Unido	392,730,332	1.50	395,585,769	1.49	0.73
Luxemburgo	128,145,272	0.49	132,279,253	0.50	3.23
Roménia	118,378,797	0.45	118,579,669	0.45	0.17
Suécia	108,247,221	0.41	110,545,686	0.42	2.12
Canadá	104,475,890	0.40	103,433,642	0.39	-1.00
Dinamarca	100,731,393	0.38	100,264,962	0.38	-0.46
Irlanda	90,743,523	0.35	93,368,330	0.35	2.89
Áustria	80,723,011	0.31	83,303,100	0.31	3.20
Suíça	73,967,505	0.28	72,823,293	0.27	-1.55
Japão	51,891,621	0.20	56,775,106	0.21	9.41
Grécia	46,290,069	0.18	48,303,765	0.18	4.35
Finlândia	34,025,220	0.13	34,560,436	0.13	1.57
Austrália	32,224,903	0.12	32,026,805	0.12	-0.61
Eslovénia	29,206,215	0.11	29,363,543	0.11	0.54
Senegal	16,687,391	0.06	22,021,530	0.08	31.97
Polónia	24,273,594	0.09	21,684,572	0.08	-10.67
Noruega	19,939,807	0.08	19,982,457	0.08	0.21
Islândia	18,077,232	0.07	18,515,145	0.07	2.42
Chile	17,053,915	0.07	17,188,453	0.06	0.79
Outros Países / Não Especificados	156,844,990	0.60	163,243,732	0.62	4.08
Fundos de Investimento	7,150,566,713	27.30	7,461,035,241	28.12	4.34
União Europeia	5,587,150,026	21.33	5,811,021,682	21.90	4.01
Outros Países / Países não Especificados	1,024,303,456	3.91	1,089,619,010	4.11	6.38
Portugal	539,113,231	2.06	560,394,550	2.11	3.95
Liquidez + Outros Activos	993,453,267	3.79	1,041,143,267	3.92	4.80
Outros Países / Países não Especificados	993,453,267	3.79	1,041,143,267	3.92	4.80
Total	26,195,746,991	100.00	26,531,908,023	100.00	1.28

* - 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 Março de 2026, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 69,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).