



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# Relatório Estatístico Mensal

## Gestão de Patrimónios

### Julho 2023

# ***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	30 junho 2023		31 julho 2023		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	745.562.635	3,01	754.888.547	3,05	1,25%
BPI Gestão de Activos	3.726.436.688	15,03	3.708.501.954	14,99	-0,48%
Caixa Gestão de Ativos	8.200.330.480	33,07	8.139.556.658	32,90	-0,74%
Crédito Agrícola Gest	1.402.340.428	5,65	1.381.178.732	5,58	-1,51%
GNB - Gestão de Patrimónios*	3.848.651.800	15,52	3.860.999.035	15,61	0,32%
Heed Capital**	20.454.303	0,08	20.750.514	0,08	1,45%
LYNX Asset Managers	3.899.446	0,02	3.914.744	0,02	0,39%
Montepio Gestão de Activos	1.493.623.305	6,02	1.503.086.958	6,08	0,63%
Optimize Investment Partners	80.617.375	0,33	83.262.276	0,34	3,28%
Santander Asset Management	5.277.610.628	21,28	5.283.888.788	21,36	0,12%
<b>TOTAL</b>	<b>24.799.527.088</b>	<b>100,00</b>	<b>24.740.028.205</b>	<b>100,00</b>	<b>-0,24%</b>

Em Julho de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

\* - Anteriormente denominada por GNB - SGP

\*\* - Anteriormente denominada por Dunas Capital Gestão de Activos.

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

TIPOS DE CLIENTES	30 junho 2023		31 julho 2023		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
<b>Particulares</b>	<b>590.309.678</b>	<b>2,4</b>	<b>593.051.936</b>	<b>2,4</b>	<b>100,46</b>
Residentes	523.471.312	2,1	521.646.273	2,1	99,65
Não Residentes	66.838.365	0,3	71.405.664	0,3	106,83
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>3.538.130.523</b>	<b>14,3</b>	<b>3.537.590.496</b>	<b>14,3</b>	<b>99,98</b>
Residentes	3.538.130.523	14,3	3.537.590.496	14,3	99,98
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>1.025.521.367</b>	<b>4,1</b>	<b>1.016.403.740</b>	<b>4,1</b>	<b>99,11</b>
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.025.521.367	4,1	1.016.403.740	4,1	99,11
<b>Seguradoras</b>	<b>11.218.150.299</b>	<b>45,2</b>	<b>11.218.684.240</b>	<b>45,3</b>	<b>100,00</b>
Residentes	11.199.239.262	45,2	11.197.919.410	45,3	99,99
Não Residentes	18.911.037	0,1	20.764.830	0,1	109,80
<b>Fundações</b>	<b>51.263.801</b>	<b>0,2</b>	<b>51.364.629</b>	<b>0,2</b>	<b>100,20</b>
Residentes	48.661.943	0,2	48.762.469	0,2	100,21
Não Residentes	2.601.859	0,0	2.602.160	0,0	100,01
<b>Outros Investidores</b>	<b>8.376.151.417</b>	<b>33,8</b>	<b>8.322.933.162</b>	<b>33,6</b>	<b>99,36</b>
Residentes	8.347.439.738	33,7	8.294.143.728	33,5	99,36
Não Residentes	28.711.679	0,1	28.789.433	0,1	100,27
<b>TOTAL</b>	<b>24.799.527.085</b>	<b>100,00</b>	<b>24.740.028.203</b>	<b>100,00</b>	<b>99,76</b>
Residentes	23.656.942.778	95,4	23.600.062.376	95,4	99,76
Não Residentes	1.142.584.306	4,6	1.139.965.827	4,6	99,77

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 Activos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; GNB - Gestão de Patrimónios; Heed Capital; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Julho de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,6% 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	30 junho 2023			31 julho 2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	63.157.670	0,25	110,30	64.709.223	0,26	102,46
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	422.928.345	1,71	95,69	453.365.270	1,83	107,20
- ACÇÕES AMERICANAS	174.308.530	0,70	109,05	177.755.142	0,72	101,98
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	55.241.425	0,22	99,39	61.693.135	0,25	111,68
<b>Sub Total Acções</b>	<b>715.635.970</b>	<b>2,89</b>	<b>100,13</b>	<b>757.522.771</b>	<b>3,06</b>	<b>105,85</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	13.262.256.988	53,48	99,23	13.203.001.833	53,37	99,55
- DÍVIDA PÚBLICA USD	370.481.944	1,49	100,91	290.344.673	1,17	78,37
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	495.922	0,00	98,88	501.691	0,00	101,16
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>13.633.234.854</b>	<b>54,97</b>	<b>99,27</b>	<b>13.493.848.196</b>	<b>54,54</b>	<b>98,98</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.952.780.465	15,94	96,48	3.908.808.634	15,80	98,89
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	96.895.859	0,39	97,61	99.317.905	0,40	102,50
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	8.683.690	0,04	100,25	8.836.821	0,04	101,76
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>4.058.360.013</b>	<b>16,36</b>	<b>96,52</b>	<b>4.016.963.361</b>	<b>16,24</b>	<b>98,98</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	148.444.363	0,60	102,40	149.630.745	0,60	100,80
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	118.991.530	0,48	99,64	115.118.528	0,47	96,75
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	0	-		0	-	
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	110.722.856	0,45	105,44	109.880.929	0,44	99,24
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.216.526.418	8,94	101,88	2.221.739.766	8,98	100,24
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.016.272.254	8,13	105,34	2.155.706.732	8,71	106,92
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	45.620.135	0,18	132,35	54.653.962	0,22	119,80
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	542.588.305	2,19	98,60	557.883.388	2,25	102,82
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>5.199.165.861</b>	<b>20,96</b>	<b>103,08</b>	<b>5.364.614.051</b>	<b>21,68</b>	<b>103,18</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	128.566.115	0,52	100,11	128.894.059	0,52	100,26
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	243.029.250	0,98	96,30	241.381.833	0,98	99,32
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	0	-		0	-	
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	821.535.024	3,31	102,13	736.803.933	2,98	89,69
<b>TOTAL</b>	<b>24.799.527.088</b>	<b>100,00</b>	<b>99,67</b>	<b>24.740.028.205</b>	<b>100,00</b>	<b>99,76</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 Activos; Caixa Gestão de Activos; Crédito Agrícola Gest; GNB - Gestão de Patrimónios; Heed Capital; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Julho de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	30-jun-2023		31-jul-2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	23.123.153.030	93,24	23.167.363.494	93,64	100,19
Dólar Americano	1.488.012.304	6,00	1.370.755.424	5,54	92,12
Iene Japonês	77.162.575	0,31	77.877.095	0,31	100,93
Libra Inglesa	48.440.062	0,20	54.278.314	0,22	112,05
Franco Suíço	28.917.543	0,12	32.698.626	0,13	113,08
Coroa Dinamarquesa	10.243.285	0,04	12.272.711	0,05	119,81
Coroa Sueca	11.592.654	0,05	12.216.984	0,05	105,39
Outras Moedas	12.005.634	0,05	12.565.559	0,05	104,66
<b>Total</b>	<b>24.799.527.088</b>	<b>100,00</b>	<b>24.740.028.205</b>	<b>100,00</b>	<b>99,76</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 Activos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; GNB - Gestão de Patrimónios; Heed Capital; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Julho de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	30-jun-2023		31-jul-2023		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
<b>Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)</b>	<b>18.650.260.087</b>	<b>75,20</b>	<b>18.509.716.161</b>	<b>74,82</b>	<b>99,25</b>
Portugal	9.260.331.431	37,34	9.154.839.036	37,00	98,86
Espanha	1.989.522.191	8,02	1.993.009.365	8,06	100,18
Alemanha	1.408.754.640	5,68	1.413.537.738	5,71	100,34
Itália	1.221.148.457	4,92	1.251.401.057	5,06	102,48
França	1.212.261.294	4,89	1.225.324.974	4,95	101,08
Estados Unidos da América	957.841.702	3,86	888.488.121	3,59	92,76
Países Baixos	554.438.807	2,24	539.233.999	2,18	97,26
Bélgica	460.472.849	1,86	458.957.641	1,86	99,67
Reino Unido	389.657.595	1,57	393.194.044	1,59	100,91
Luxemburgo	150.839.553	0,61	148.008.520	0,60	98,12
Irlanda	120.578.153	0,49	121.126.556	0,49	100,45
Suécia	127.863.733	0,52	120.491.953	0,49	94,23
Canadá	136.837.443	0,55	117.952.839	0,48	86,20
Suíça	99.491.797	0,40	104.407.611	0,42	104,94
Áustria	77.942.013	0,31	89.875.538	0,36	115,31
Dinamarca	66.628.705	0,27	68.700.130	0,28	103,11
Japão	62.349.283	0,25	62.090.400	0,25	99,58
Austrália	45.486.953	0,18	46.012.207	0,19	101,15
Roménia	44.092.749	0,18	44.978.053	0,18	102,01
Noruega	38.544.522	0,16	39.640.423	0,16	102,84
Finlândia	28.231.667	0,11	27.994.624	0,11	99,16
México	27.858.788	0,11	27.855.523	0,11	99,99
Eslovénia	22.722.418	0,09	22.695.847	0,09	99,88
Andorra	17.861.314	0,07	17.895.529	0,07	100,19
Brasil	11.918.203	0,05	11.955.021	0,05	100,31
Ilhas Virgens	10.297.031	0,04	10.650.250	0,04	103,43
República da Coreia	10.605.729	0,04	9.851.842	0,04	92,89
Outros Países / Não Especificados	95.681.069	0,39	99.547.321	0,40	104,04
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>5.327.731.976</b>	<b>21,48</b>	<b>5.493.508.111</b>	<b>22,20</b>	<b>103,11</b>
União Europeia	4.144.890.878	16,71	4.310.748.344	17,42	104,00
Outros Países / Países não Especificados	676.116.234	2,73	679.235.505	2,75	100,46
Portugal	506.724.864	2,04	503.524.262	2,04	99,37
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>821.535.024</b>	<b>3,31</b>	<b>736.803.933</b>	<b>2,98</b>	<b>89,69</b>
Outros Países / Países não Especificados	821.535.024	3,31	736.803.933	2,98	89,69
<b>Total</b>	<b>24.799.527.088</b>	<b>100,00</b>	<b>24.740.028.205</b>	<b>100,00</b>	<b>99,76</b>

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

Em Julho de 2023, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 73,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).