



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# Relatório Estatístico Mensal

## Gestão de Patrimónios

### Maio 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	30 abril 2024		31 maio 2024		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	830.227.077	3,36	841.387.862	3,40	1,34%
BPI Gestão de Activos	3.538.252.070	14,31	3.528.018.164	14,24	-0,29%
Caixa Gestão de Ativos	8.060.526.427	32,59	8.042.392.244	32,47	-0,22%
Crédito Agrícola Gest	1.375.332.981	5,56	1.374.952.384	5,55	-0,03%
GNB - Gestão de Ativos*	3.844.614.277	15,54	3.859.448.853	15,58	0,39%
Haitong Global Asset Management	5.522.611	0,02	13.818.018	0,06	150,21%
Heed Capital**	22.008.954	0,09	22.358.630	0,09	1,59%
LYNX Asset Managers	4.257.340	0,02	4.273.593	0,02	0,38%
Montepio Gestão de Activos	1.537.441.565	6,22	1.542.385.046	6,23	0,32%
Optimize Investment Partners	85.953.199	0,35	86.950.200	0,35	1,16%
Santander Asset Management	5.429.874.781	21,95	5.454.110.844	22,02	0,45%
<b>TOTAL</b>	<b>24.734.011.284</b>	<b>100,00</b>	<b>24.770.095.837</b>	<b>100,00</b>	<b>0,15%</b>

Em Maio de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,6% 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	30 abril 2024		31 maio 2024		
	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Var. (%)
<b>Particulares</b>	<b>586.836.196</b>	<b>2,4</b>	<b>588.644.746</b>	<b>2,4</b>	<b>0,31</b>
Residentes	507.787.754	2,1	507.713.254	2,0	-0,01
Não Residentes	79.048.441	0,3	80.931.492	0,3	2,38
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>3.573.158.419</b>	<b>14,4</b>	<b>3.592.111.364</b>	<b>14,5</b>	<b>0,53</b>
Residentes	3.573.158.419	14,4	3.592.111.364	14,5	0,53
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>934.025.829</b>	<b>3,8</b>	<b>936.760.174</b>	<b>3,8</b>	<b>0,29</b>
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	934.025.829	3,8	936.760.174	3,8	0,29
<b>Seguradoras</b>	<b>11.266.530.659</b>	<b>45,6</b>	<b>11.313.676.975</b>	<b>45,7</b>	<b>0,42</b>
Residentes	11.246.839.276	45,5	11.294.100.906	45,6	0,42
Não Residentes	19.691.383	0,1	19.576.069	0,1	-0,59
<b>Fundações</b>	<b>47.435.208</b>	<b>0,2</b>	<b>47.699.263</b>	<b>0,2</b>	<b>0,56</b>
Residentes	44.680.275	0,2	44.953.988	0,2	0,61
Não Residentes	2.754.933	0,0	2.745.276	0,0	-0,35
<b>Outros Investidores</b>	<b>8.326.025.120</b>	<b>33,7</b>	<b>8.291.203.461</b>	<b>33,5</b>	<b>-0,42</b>
Residentes	8.295.204.159	33,5	8.260.517.740	33,3	-0,42
Não Residentes	30.820.961	0,1	30.685.721	0,1	-0,44
<b>TOTAL</b>	<b>24.734.011.431</b>	<b>100,00</b>	<b>24.770.095.983</b>	<b>100,00</b>	<b>0,15</b>
Residentes	23.667.669.882	95,7	23.699.397.251	95,7	0,13
Não Residentes	1.066.341.548	4,3	1.070.698.732	4,3	0,41

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 Maio de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,6% 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 abril 2024		31 maio 2024		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
- ACÇÕES NACIONAIS	54.442.313	0,22	56.249.984	0,23	3,32
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	453.367.047	1,83	466.494.059	1,88	2,90
- ACÇÕES AMERICANAS	198.447.236	0,80	203.818.316	0,82	2,71
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	63.933.102	0,26	62.840.068	0,25	(1,71)
<b>Sub Total Acções</b>	<b>770.189.699</b>	<b>3,11</b>	<b>789.402.426</b>	<b>3,19</b>	<b>2,49</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	12.747.647.614	51,54	12.628.268.743	50,98	(0,94)
- DÍVIDA PÚBLICA USD	159.060.471	0,64	149.799.189	0,60	(5,82)
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	667.389	0,00	671.421	0,00	0,60
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>12.907.375.474</b>	<b>52,18</b>	<b>12.778.739.352</b>	<b>51,59</b>	<b>(1,00)</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3.902.501.621	15,78	3.989.284.310	16,11	2,22
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	124.063.879	0,50	123.925.266	0,50	(0,11)
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	9.110.107	0,04	9.101.064	0,04	(0,10)
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>4.035.675.608</b>	<b>16,32</b>	<b>4.122.310.640</b>	<b>16,64</b>	<b>2,15</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	152.312.757	0,62	155.522.122	0,63	2,11
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	170.496.961	0,69	170.531.376	0,69	0,02
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	48.686	0,00	48.757	0,00	0,15
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	57.344.623	0,23	56.929.103	0,23	(0,72)
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.392.218.341	9,67	2.429.858.497	9,81	1,57
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.473.392.970	10,00	2.586.790.179	10,44	4,58
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	104.585.790	0,42	107.536.607	0,43	2,82
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	509.124.637	2,06	505.721.559	2,04	(0,67)
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>5.859.524.765</b>	<b>23,69</b>	<b>6.012.938.199</b>	<b>24,27</b>	<b>2,62</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	101.013.085	0,41	101.413.930	0,41	0,40
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	4.007.222	0,02	4.015.833	0,02	0,21
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	1.056.225.432	4,27	961.275.458	3,88	(8,99)
<b>TOTAL</b>	<b>24.734.011.284</b>	<b>100,00</b>	<b>24.770.095.837</b>	<b>100,00</b>	<b>0,15</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 Maio de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	30-abr-2024		31-mai-2024		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
Euro	23.393.964.139	94,58	23.427.355.787	94,58	0,14
Dólar Americano	1.143.558.397	4,62	1.151.108.630	4,65	0,66
Libra Inglesa	62.430.206	0,25	60.756.331	0,25	(2,68)
Iene Japonês	65.698.502	0,27	60.234.924	0,24	(8,32)
Franco Suíço	31.997.825	0,13	33.912.092	0,14	5,98
Coroa Dinamarquesa	15.688.218	0,06	15.898.318	0,06	1,34
Coroa Sueca	9.454.307	0,04	9.682.346	0,04	2,41
Outras Moedas	11.219.690	0,05	11.147.408	0,05	(0,64)
<b>Total</b>	<b>24.734.011.284</b>	<b>100,00</b>	<b>24.770.095.837</b>	<b>100,00</b>	<b>0,15</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 Maio de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	30-abr-2024		31-mai-2024		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
<b>Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)</b>	<b>17.717.248.002</b>	<b>71,63</b>	<b>17.694.468.250</b>	<b>71,43</b>	<b>(0,13)</b>
Portugal	8.725.284.771	35,28	8.793.965.334	35,50	0,79
Espanha	1.878.552.693	7,60	1.875.262.719	7,57	(0,18)
Itália	1.345.456.131	5,44	1.315.088.925	5,31	(2,26)
França	1.247.871.752	5,05	1.237.770.024	5,00	(0,81)
Alemanha	1.128.459.998	4,56	1.079.289.148	4,36	(4,36)
Estados Unidos da América	769.639.491	3,11	771.359.027	3,11	0,22
Países Baixos	529.541.611	2,14	541.362.120	2,19	2,23
Bélgica	525.794.579	2,13	529.396.356	2,14	0,69
Reino Unido	370.066.379	1,50	373.491.496	1,51	0,93
Luxemburgo	142.389.914	0,58	132.212.456	0,53	(7,15)
Suécia	114.893.070	0,46	111.159.900	0,45	(3,25)
Canadá	105.971.417	0,43	99.802.805	0,40	(5,82)
Suíça	92.884.651	0,38	97.652.168	0,39	5,13
Irlanda	101.117.007	0,41	95.854.720	0,39	(5,20)
Áustria	79.479.839	0,32	86.821.449	0,35	9,24
Dinamarca	83.475.645	0,34	85.949.093	0,35	2,96
Roménia	62.788.919	0,25	67.106.377	0,27	6,88
Japão	66.620.839	0,27	65.166.677	0,26	(2,18)
Austrália	49.175.707	0,20	52.629.556	0,21	7,02
Finlândia	46.601.281	0,19	38.537.303	0,16	(17,30)
Noruega	34.460.565	0,14	34.238.237	0,14	(0,65)
Grécia	30.921.556	0,13	26.391.993	0,11	(14,65)
Eslovénia	23.273.715	0,09	23.188.054	0,09	(0,37)
Andorra	16.593.567	0,07	16.523.897	0,07	(0,42)
Eslováquia	26.272.917	0,11	14.615.143	0,06	(44,37)
Brasil	11.752.732	0,05	11.633.968	0,05	(1,01)
Ilhas Caimão	5.987.987	0,02	10.466.861	0,04	74,80
Outros Países / Não Especificados	101.919.270	0,41	107.532.444	0,43	5,51
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>5.960.537.850</b>	<b>24,10</b>	<b>6.114.352.129</b>	<b>24,68</b>	<b>2,58</b>
União Europeia	4.780.062.193	19,33	4.905.188.872	19,80	2,62
Outros Países / Países não Especificados	699.259.545	2,83	724.717.969	2,93	3,64
Portugal	481.216.112	1,95	484.445.288	1,96	0,67
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>1.056.225.432</b>	<b>4,27</b>	<b>961.275.458</b>	<b>3,88</b>	<b>(8,99)</b>
Outros Países / Países não Especificados	1.056.225.432	4,27	961.275.458	3,88	(8,99)
<b>Total</b>	<b>24.734.011.284</b>	<b>100,00</b>	<b>24.770.095.837</b>	<b>100,00</b>	<b>0,15</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 Maio de 2024, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).