



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# **Relatório Estatístico Mensal**

## **Gestão de Patrimónios**

### **Dezembro 2022**

# ***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 novembro 2022		31 dezembro 2022		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	742.426.320	2,99	735.616.257	3,03	-0,92%
BPI Gestão de Activos	3.888.652.129	15,66	3.800.749.165	15,63	-2,26%
Caixa Gestão de Ativos	8.201.476.313	33,03	8.007.895.576	32,93	-2,36%
Crédito Agrícola Gest	1.355.973.288	5,46	1.348.869.807	5,55	-0,52%
GNB - Gestão de Patrimónios*	3.788.980.972	15,26	3.688.850.221	15,17	-2,64%
Heed Capital**	19.501.460	0,08	19.023.953	0,08	-2,45%
LYNX Asset Managers	15.174.717	0,06	14.819.804	0,06	-2,34%
Montepio Gestão de Activos	1.487.068.340	5,99	1.474.188.285	6,06	-0,87%
Optimize Investment Partners	76.363.708	0,31	73.459.606	0,30	-3,80%
Santander Asset Management	5.253.156.130	21,16	5.153.062.442	21,19	-1,91%
<b>TOTAL</b>	<b>24.828.773.376</b>	<b>100,00</b>	<b>24.316.535.115</b>	<b>100,00</b>	<b>-2,06%</b>

Em Dezembro de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,1% 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 novembro 2022		31 dezembro 2022		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
<b>Particulares</b>	<b>576.477.230</b>	<b>2,3</b>	<b>558.614.019</b>	<b>2,3</b>	<b>96,90</b>
Residentes	533.482.073	2,1	516.587.232	2,1	96,83
Não Residentes	42.995.157	0,2	42.026.786	0,2	97,75
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>6.522.214.680</b>	<b>26,3</b>	<b>6.410.890.557</b>	<b>26,4</b>	<b>98,29</b>
Residentes	6.522.214.680	26,3	6.410.890.557	26,4	98,29
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>1.024.246.900</b>	<b>4,1</b>	<b>1.010.572.957</b>	<b>4,2</b>	<b>98,66</b>
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.024.246.900	4,1	1.010.572.957	4,2	98,66
<b>Seguradoras</b>	<b>11.273.790.868</b>	<b>45,4</b>	<b>11.021.606.950</b>	<b>45,3</b>	<b>97,76</b>
Residentes	11.254.743.838	45,3	11.003.219.258	45,2	97,77
Não Residentes	19.047.030	0,1	18.387.691	0,1	96,54
<b>Fundações</b>	<b>49.505.943</b>	<b>0,2</b>	<b>54.262.543</b>	<b>0,2</b>	<b>109,61</b>
Residentes	46.863.094	0,2	51.722.231	0,2	110,37
Não Residentes	2.642.848	0,0	2.540.312	0,0	96,12
<b>Outros Investidores</b>	<b>5.382.537.752</b>	<b>21,7</b>	<b>5.260.588.087</b>	<b>21,6</b>	<b>97,73</b>
Residentes	5.340.708.935	21,5	5.220.857.876	21,5	97,76
Não Residentes	41.828.817	0,2	39.730.211	0,2	94,98
<b>TOTAL</b>	<b>24.828.773.372</b>	<b>100,00</b>	<b>24.316.535.112</b>	<b>100,00</b>	<b>97,94</b>
Residentes	23.698.012.621	95,4	23.203.277.154	95,4	97,91
Não Residentes	1.130.760.752	4,6	1.113.257.957	4,6	98,45

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 Dezembro de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,1% 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 novembro 2022		31 dezembro 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	171.502.993	0,69	155.646.306	0,64	90,75
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	429.679.615	1,73	435.138.021	1,79	101,27
- ACÇÕES AMERICANAS	157.932.884	0,64	140.699.239	0,58	89,09
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	85.408.083	0,34	79.924.710	0,33	93,58
<b>Sub Total Acções</b>	<b>844.523.576</b>	<b>3,40</b>	<b>811.408.276</b>	<b>3,34</b>	<b>96,08</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	10.615.862.785	42,76	10.735.273.349	44,15	101,12
- DÍVIDA PÚBLICA USD	327.851.614	1,32	298.407.567	1,23	91,02
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	2.200.270	0,01	489.233	0,00	22,24
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>10.945.914.669</b>	<b>44,09</b>	<b>11.034.170.149</b>	<b>45,38</b>	<b>100,81</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	4.952.413.867	19,95	4.819.721.146	19,82	97,32
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	101.784.441	0,41	97.143.944	0,40	95,44
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	8.433.418	0,03	8.220.958	0,03	97,48
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>5.062.631.726</b>	<b>20,39</b>	<b>4.925.086.048</b>	<b>20,25</b>	<b>97,28</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	171.739.283	0,69	172.597.317	0,71	100,50
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	153.011.688	0,62	152.308.921	0,63	99,54
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	0	-	0	-	
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	234.649.863	0,95	231.518.459	0,95	98,67
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.668.768.604	10,75	2.532.194.899	10,41	94,88
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	1.951.850.252	7,86	1.921.788.777	7,90	98,46
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	133.908.819	0,54	133.157.335	0,55	99,44
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	658.966.252	2,65	683.493.941	2,81	103,72
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>5.972.894.761</b>	<b>24,06</b>	<b>5.827.059.648</b>	<b>23,96</b>	<b>97,56</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	306.909.198	1,24	302.138.349	1,24	98,45
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	0	-	0	-	
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	253.841.575	1,02	254.136.546	1,05	100,12
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	0	-	0	-	
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	1.442.057.872	5,81	1.162.536.099	4,78	80,62
<b>TOTAL</b>	<b>24.828.773.376</b>	<b>100,00</b>	<b>24.316.535.115</b>	<b>100,00</b>	<b>97,94</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 Dezembro de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,1% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	30-nov-2022		31-dez-2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	23.004.516.743	92,65	22.591.009.958	92,90	98,20
Dólar Americano	1.553.437.210	6,26	1.448.027.861	5,95	93,21
Libra Inglesa	98.987.596	0,40	99.626.187	0,41	100,65
Iene Japonês	95.834.269	0,39	94.399.467	0,39	98,50
Franco Suíço	37.187.741	0,15	40.320.074	0,17	108,42
Coroa Sueca	11.734.887	0,05	13.779.144	0,06	117,42
Coroa Dinamarquesa	10.442.641	0,04	12.802.371	0,05	122,60
Outras Moedas	16.632.290	0,07	16.570.052	0,07	99,63
<b>Total</b>	<b>24.828.773.376</b>	<b>100,00</b>	<b>24.316.535.115</b>	<b>100,00</b>	<b>97,94</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 Dezembro de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,1% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	30-nov-2022		31-dez-2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
<b>Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)</b>	<b>17.106.911.546</b>	<b>68,90</b>	<b>17.024.801.018</b>	<b>70,01</b>	<b>99,52</b>
Portugal	6.814.269.626	27,45	6.577.944.701	27,05	96,53
Espanha	2.195.173.157	8,84	2.206.352.000	9,07	100,51
França	1.422.683.252	5,73	1.596.496.507	6,57	112,22
Alemanha	1.467.321.369	5,91	1.502.422.958	6,18	102,39
Itália	1.208.018.359	4,87	1.237.223.494	5,09	102,42
Estados Unidos da América	1.059.516.054	4,27	994.399.864	4,09	93,85
Países Baixos	655.186.850	2,64	638.603.275	2,63	97,47
Reino Unido	532.186.010	2,14	518.381.890	2,13	97,41
Bélgica	404.992.470	1,63	415.233.132	1,71	102,53
Luxemburgo	165.384.029	0,67	169.203.911	0,70	102,31
Irlanda	151.819.436	0,61	146.676.419	0,60	96,61
Áustria	146.248.344	0,59	146.339.540	0,60	100,06
Suíça	138.245.218	0,56	139.801.927	0,57	101,13
Suécia	124.636.047	0,50	124.591.286	0,51	99,96
Japão	86.154.772	0,35	85.363.443	0,35	99,08
Canadá	80.424.764	0,32	83.137.235	0,34	103,37
Dinamarca	78.647.133	0,32	77.888.255	0,32	99,04
Austrália	51.380.695	0,21	51.031.069	0,21	99,32
Senegal	36.238.069	0,15	34.882.615	0,14	96,26
Noruega	34.584.289	0,14	34.242.562	0,14	99,01
Finlândia	31.117.258	0,13	31.789.197	0,13	102,16
México	36.342.997	0,15	29.044.511	0,12	79,92
Grécia	28.701.002	0,12	28.596.691	0,12	99,64
Roménia	22.391.613	0,09	21.522.140	0,09	96,12
Andorra	17.936.753	0,07	17.920.208	0,07	99,91
Brasil	15.213.319	0,06	12.462.183	0,05	81,92
Ilhas Virgens	10.114.598	0,04	10.578.179	0,04	104,58
Outros Países / Não Especificados	91.984.063	0,37	92.671.825	0,38	100,75
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>6.279.803.958</b>	<b>25,29</b>	<b>6.129.197.997</b>	<b>25,21</b>	<b>97,60</b>
União Europeia	4.606.445.176	18,55	4.544.291.622	18,69	98,65
Portugal	866.310.032	3,49	858.563.046	3,53	99,11
Outros Países / Países não Especificados	807.048.751	3,25	726.343.329	2,99	90,00
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>1.442.057.872</b>	<b>5,81</b>	<b>1.162.536.099</b>	<b>4,78</b>	<b>80,62</b>
Outros Países / Países não Especificados	1.442.057.872	5,81	1.162.536.099	4,78	80,62
<b>Total</b>	<b>24.828.773.376</b>	<b>100,00</b>	<b>24.316.535.115</b>	<b>100,00</b>	<b>97,94</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 Dezembro de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,1% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).