



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# Relatório Estatístico Mensal

## Gestão de Patrimónios

### Maio 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 abril 2022		31 maio 2022		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	708,876,615	2.67	705,960,247	2.70	-0.41%
BPI Gestão de Activos	4,191,531,356	15.81	4,155,076,504	15.86	-0.87%
Caixa Gestão de Ativos	8,815,429,939	33.25	8,731,899,954	33.34	-0.95%
Crédito Agrícola Gest	1,340,045,712	5.05	1,301,915,404	4.97	-2.85%
GNB - SGP	4,207,274,548	15.87	4,132,200,208	15.78	-1.78%
Heed Capital*	24,099,293	0.09	24,553,631	0.09	1.89%
LYNX Asset Managers	17,131,224	0.06	16,274,370	0.06	-5.00%
Montepio Gestão de Activos	1,547,196,437	5.84	1,539,027,708	5.88	-0.53%
Optimize Investment Partners	79,352,785	0.30	78,305,148	0.30	-1.32%
Santander Asset Management	5,583,345,716	21.06	5,507,325,419	21.03	-1.36%
<b>TOTAL</b>	<b>26,514,283,626</b>	<b>100.00</b>	<b>26,192,538,593</b>	<b>100.00</b>	<b>-1.21%</b>

Em Maio de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,8% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

\* - 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 2022		31 maio 2022		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
<b>Particulares</b>	<b>618,446,920</b>	<b>2.3</b>	<b>601,569,719</b>	<b>2.3</b>	<b>97.27</b>
Residentes	568,936,778	2.1	554,341,603	2.1	97.43
Não Residentes	49,510,142	0.2	47,228,115	0.2	95.39
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>6,663,433,459</b>	<b>25.1</b>	<b>6,608,576,996</b>	<b>25.2</b>	<b>99.18</b>
Residentes	6,663,433,459	25.1	6,608,576,996	25.2	99.18
Não Residentes	0	0.0	0	0.0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>1,036,284,153</b>	<b>3.9</b>	<b>1,013,175,003</b>	<b>3.9</b>	<b>97.77</b>
Residentes	0	0.0	0	0.0	
Não Residentes	1,036,284,153	3.9	1,013,175,003	3.9	97.77
<b>Seguradoras</b>	<b>12,233,022,958</b>	<b>46.2</b>	<b>12,076,934,061</b>	<b>46.1</b>	<b>98.72</b>
Residentes	12,213,307,375	46.1	12,057,554,502	46.1	98.72
Não Residentes	19,715,583	0.1	19,379,559	0.1	98.30
<b>Fundações</b>	<b>53,614,448</b>	<b>0.2</b>	<b>53,015,192</b>	<b>0.2</b>	<b>98.88</b>
Residentes	50,933,400	0.2	50,381,326	0.2	98.92
Não Residentes	2,681,048	0.0	2,633,866	0.0	98.24
<b>Outros Investidores</b>	<b>5,892,350,461</b>	<b>22.2</b>	<b>5,822,993,248</b>	<b>22.2</b>	<b>98.82</b>
Residentes	5,867,175,119	22.1	5,798,313,064	22.2	98.83
Não Residentes	25,175,342	0.1	24,680,184	0.1	98.03
<b>TOTAL</b>	<b>26,497,152,398</b>	<b>100.00</b>	<b>26,176,264,220</b>	<b>100.00</b>	<b>98.79</b>
Residentes	25,363,786,131	95.7	25,069,167,491	95.8	98.84
Não Residentes	1,133,366,267	4.3	1,107,096,728	4.2	97.68

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); BPI Gestão de Activos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; GNB - SGP; Heed Capital; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Maio de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,8% 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	30 abril 2022		31 maio 2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	152,052,073	0.57	151,665,443	0.58	99.75
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	430,211,908	1.62	443,829,041	1.69	103.17
- ACÇÕES AMERICANAS	167,974,804	0.63	161,541,251	0.62	96.17
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	85,052,495	0.32	83,029,129	0.32	97.62
<b>Sub Total Acções</b>	<b>835,291,280</b>	<b>3.15</b>	<b>840,064,863</b>	<b>3.21</b>	<b>100.57</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	11,243,695,915	42.41	11,004,346,154	42.01	97.87
- DÍVIDA PÚBLICA USD	391,806,262	1.48	406,348,004	1.55	103.71
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	595,169	0.00	586,259	0.00	98.50
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>11,636,097,345</b>	<b>43.89</b>	<b>11,411,280,417</b>	<b>43.57</b>	<b>98.07</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	5,527,670,109	20.85	5,476,095,626	20.91	99.07
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	112,739,884	0.43	109,664,224	0.42	97.27
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	10,275,399	0.04	9,638,879	0.04	93.81
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>5,650,685,392</b>	<b>21.31</b>	<b>5,595,398,729</b>	<b>21.36</b>	<b>99.02</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	184,465,409	0.70	187,578,816	0.72	101.69
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	167,112,477	0.63	174,369,598	0.67	104.34
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	104,927	0.00	104,773	0.00	99.85
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	237,659,052	0.90	239,431,443	0.91	100.75
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2,829,275,506	10.67	2,779,217,150	10.61	98.23
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2,030,023,244	7.66	1,976,229,541	7.55	97.35
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	237,206,787	0.89	212,611,370	0.81	89.63
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	628,693,712	2.37	621,569,932	2.37	98.87
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>6,314,541,113</b>	<b>23.82</b>	<b>6,191,112,623</b>	<b>23.64</b>	<b>98.05</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	321,035,584	1.21	322,242,253	1.23	100.38
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	123,303	0.00	0	-	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	260,857,000	0.98	260,857,000	1.00	100.00
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	0	-	0	-	-
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	1,495,652,607	5.64	1,571,582,707	6.00	105.08
<b>TOTAL</b>	<b>26,514,283,626</b>	<b>100.00</b>	<b>26,192,538,593</b>	<b>100.00</b>	<b>98.79</b>

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); BPI Gestão de Activos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; GNB - SGP; Heed Capital; Montepio Gestão de Activos; LYNX Asset Managers; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Maio de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,8% 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-2022		31-mai-2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	24,411,436,568	92.07	24,122,951,235	92.10	98.82
Dólar Americano	1,865,510,344	7.04	1,836,881,565	7.01	98.47
Libra Inglesa	105,816,237	0.40	105,742,573	0.40	99.93
Iene Japonês	48,732,156	0.18	49,867,984	0.19	102.33
Franco Suíço	40,391,842	0.15	38,075,467	0.15	94.27
Coroa Sueca	10,995,820	0.04	10,438,381	0.04	94.93
Coroa Dinamarquesa	10,896,341	0.04	10,204,082	0.04	93.65
Outras Moedas	20,504,318	0.08	18,377,305	0.07	89.63
<b>Total</b>	<b>26,514,283,626</b>	<b>100.00</b>	<b>26,192,538,593</b>	<b>100.00</b>	<b>98.79</b>

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); BPI Gestão de Activos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; GNB - SGP; Heed Capital; Montepio Gestão de Activos; LYNX Asset Managers; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Maio de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,8% 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-2022		31-mai-2022		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
<b>Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)</b>	<b>18,382,931,018</b>	<b>69.33</b>	<b>18,107,601,009</b>	<b>69.13</b>	<b>98.50</b>
Portugal	7,439,309,282	28.06	7,380,690,737	28.18	99.21
Espanha	2,304,346,033	8.69	2,201,238,065	8.40	95.53
Itália	1,617,459,482	6.10	1,569,010,566	5.99	97.00
França	1,465,824,919	5.53	1,444,449,054	5.51	98.54
Alemanha	1,316,811,089	4.97	1,293,410,753	4.94	98.22
Estados Unidos da América	1,290,244,858	4.87	1,253,282,082	4.78	97.14
Países Baixos	676,726,526	2.55	656,133,542	2.51	96.96
Reino Unido	526,255,237	1.98	528,173,204	2.02	100.36
Bélgica	328,594,726	1.24	325,230,677	1.24	98.98
Irlanda	164,173,107	0.62	161,322,654	0.62	98.26
Suíça	157,547,984	0.59	159,757,656	0.61	101.40
Áustria	109,019,940	0.41	156,062,841	0.60	143.15
Luxemburgo	142,480,263	0.54	150,301,746	0.57	105.49
Japão	116,126,609	0.44	115,371,521	0.44	99.35
Suécia	101,592,459	0.38	113,644,160	0.43	111.86
Canadá	86,150,631	0.32	89,469,202	0.34	103.85
Dinamarca	81,341,460	0.31	79,983,055	0.31	98.33
Grécia	69,601,358	0.26	62,250,387	0.24	89.44
Austrália	59,202,729	0.22	57,468,196	0.22	97.07
Senegal	39,054,768	0.15	38,696,528	0.15	99.08
Roménia	33,891,294	0.13	34,039,994	0.13	100.44
México	32,440,827	0.12	31,201,842	0.12	96.18
Noruega	32,137,919	0.12	27,568,374	0.11	85.78
Finlândia	28,873,612	0.11	27,068,712	0.10	93.75
Andorra	17,465,831	0.07	17,191,013	0.07	98.43
Brasil	15,856,956	0.06	15,314,802	0.06	96.58
Ilhas Caimão	14,218,295	0.05	14,016,347	0.05	98.58
Outros Países / Não Especificados	116,182,826	0.44	105,253,299	0.40	90.59
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>6,635,700,000</b>	<b>25.03</b>	<b>6,513,354,876</b>	<b>24.87</b>	<b>98.16</b>
União Europeia	4,789,668,665	18.06	4,832,218,712	18.45	100.89
Portugal	910,377,448	3.43	923,726,882	3.53	101.47
Outros Países / Países não Especificados	935,653,887	3.53	757,409,282	2.89	80.95
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>1,495,652,607</b>	<b>5.64</b>	<b>1,571,582,707</b>	<b>6.00</b>	<b>105.08</b>
Outros Países / Países não Especificados	1,495,652,607	5.64	1,571,582,707	6.00	105.08
<b>Total</b>	<b>26,514,283,626</b>	<b>100.00</b>	<b>26,192,538,593</b>	<b>100.00</b>	<b>98.79</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 Patrimónios e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); BPI Gestão de Activos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; GNB - SGP; Heed Capital; Montepio Gestão de Activos; LYNX Asset Managers; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Maio de 2022, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 74,8% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).