



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# **Relatório Estatístico Mensal**

## **Gestão de Patrimónios**

### **Dezembro 2020**

# ***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 2020		31 dezembro 2020		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	606,851,187	1.43	564,545,335	1.33	-6.97%
BMO GAM	14,552,696,309	34.33	14,762,918,639	34.66	1.44%
BPI Gestão de Activos	3,386,582,265	7.99	3,453,227,822	8.11	1.97%
Caixa Gestão de Ativos	9,764,880,779	23.04	9,791,520,037	22.99	0.27%
Crédito Agrícola Gest	1,355,193,377	3.20	1,367,436,388	3.21	0.90%
Dunas Capital - Gestão de Activos	22,946,762	0.05	23,180,211	0.05	1.02%
GNB - SGP	5,260,793,998	12.41	5,136,824,870	12.06	-2.36%
LYNX Asset Managers	7,021,354	0.02	7,019,349	0.02	-0.03%
Montepio Gestão de Activos	1,579,828,352	3.73	1,607,065,537	3.77	1.72%
Optimize Investment Partners	89,512,423	0.21	90,164,492	0.21	0.73%
Santander Asset Management	5,763,296,403	13.60	5,795,080,470	13.60	0.55%
<b>TOTAL</b>	<b>42,389,603,209</b>	<b>100.00</b>	<b>42,598,983,150</b>	<b>100.00</b>	<b>0.49%</b>

Em Dezembro de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 87,2% 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	30 novembro 2020		31 dezembro 2020		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
<b>Particulares</b>	<b>776,709,952</b>	<b>1.8</b>	<b>772,310,420</b>	<b>1.8</b>	<b>99.43</b>
Residentes	712,353,179	1.7	702,659,900	1.6	98.64
Não Residentes	64,356,773	0.2	69,650,520	0.2	108.23
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>11,558,081,308</b>	<b>27.3</b>	<b>11,865,662,711</b>	<b>27.9</b>	<b>102.66</b>
Residentes	11,558,081,308	27.3	11,865,662,711	27.9	102.66
Não Residentes	0	0.0	0	0.0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>1,120,414,625</b>	<b>2.6</b>	<b>1,130,078,554</b>	<b>2.7</b>	<b>100.86</b>
Residentes	0	0.0	0	0.0	
Não Residentes	1,120,414,625	2.6	1,130,078,554	2.7	100.86
<b>Seguradoras</b>	<b>22,108,495,048</b>	<b>52.2</b>	<b>21,998,149,777</b>	<b>51.6</b>	<b>99.50</b>
Residentes	22,089,782,719	52.1	21,979,057,258	51.6	99.50
Não Residentes	18,712,330	0.0	19,092,519	0.0	102.03
<b>Fundações</b>	<b>57,633,823</b>	<b>0.1</b>	<b>49,381,241</b>	<b>0.1</b>	<b>85.68</b>
Residentes	56,743,500	0.1	48,500,952	0.1	85.47
Não Residentes	890,323	0.0	880,289	0.0	98.87
<b>Outros Investidores</b>	<b>6,768,268,452</b>	<b>16.0</b>	<b>6,783,400,447</b>	<b>15.9</b>	<b>100.22</b>
Residentes	6,754,087,936	15.9	6,751,275,877	15.8	99.96
Não Residentes	14,180,516	0.0	32,124,570	0.1	226.54
<b>TOTAL</b>	<b>42,389,603,209</b>	<b>100.00</b>	<b>42,598,983,150</b>	<b>100.00</b>	<b>100.49</b>
Residentes	41,171,048,643	97.1	41,347,156,697	97.1	100.43
Não Residentes	1,218,554,567	2.9	1,251,826,453	2.9	102.73

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); BMO GAM; BPI Gestão de Activos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; Dunas Capital - Gestão de Activos; GNB - SGP; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Dezembro de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 87,2% 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 2020		31 dezembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	493,815,403	1.16	554,463,518	1.30	112.28
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	482,648,502	1.14	471,022,215	1.11	97.59
- ACÇÕES AMERICANAS	147,324,024	0.35	157,208,642	0.37	106.71
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	121,311,396	0.29	121,619,388	0.29	100.25
<b>Sub Total Acções</b>	<b>1,245,099,325</b>	<b>2.94</b>	<b>1,304,313,763</b>	<b>3.06</b>	<b>104.76</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	20,505,495,254	48.37	20,835,391,904	48.91	101.61
- DÍVIDA PÚBLICA USD	123,474,322	0.29	107,831,220	0.25	87.33
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	459,037	0.00	459,100	0.00	100.01
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>20,629,428,613</b>	<b>48.67</b>	<b>20,943,682,224</b>	<b>49.16</b>	<b>101.52</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	9,512,319,851	22.44	9,409,290,881	22.09	98.92
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	115,717,703	0.27	140,355,432	0.33	121.29
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	7,368,466	0.02	6,813,354	0.02	92.47
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>9,635,406,020</b>	<b>22.73</b>	<b>9,556,459,667</b>	<b>22.43</b>	<b>99.18</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	175,307,446	0.41	146,461,547	0.34	83.55
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	134,899,540	0.32	135,565,462	0.32	100.49
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	349,055,338	0.82	352,189,251	0.83	100.90
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	3,236,629,385	7.64	2,790,131,127	6.55	86.20
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2,564,867,852	6.05	2,662,810,496	6.25	103.82
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	164,287,889	0.39	396,516,373	0.93	241.35
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	950,959,195	2.24	968,686,991	2.27	101.86
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>7,576,006,645</b>	<b>17.87</b>	<b>7,452,361,247</b>	<b>17.49</b>	<b>98.37</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	734,858,539	1.73	736,229,003	1.73	100.19
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	6,859,828	0.02	7,387,487	0.02	107.69
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	0	-	0	-	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	587,930	0.00	340,533	0.00	57.92
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	2,561,356,310	6.04	2,598,209,227	6.10	101.44
<b>TOTAL</b>	<b>42,389,603,209</b>	<b>100.00</b>	<b>42,598,983,150</b>	<b>100.00</b>	<b>100.49</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); BMO GAM; BPI Gestão de Activos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; Dunas Capital - Gestão de Activos; GNB - SGP; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Dezembro de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 87,2% 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-2020		31-dez-2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	40,938,057,348	96.58	41,062,020,324	96.39	100.30
Dólar Americano	1,334,050,889	3.15	1,425,623,104	3.35	106.86
Libra Inglesa	51,183,199	0.12	47,436,530	0.11	92.68
Franco Suiço	32,025,225	0.08	30,487,063	0.07	95.20
Iene Japonês	6,871,828	0.02	7,372,475	0.02	107.29
Coroa Sueca	7,737,884	0.02	6,869,491	0.02	88.78
Coroa Dinamarquesa	5,527,846	0.01	5,089,382	0.01	92.07
Outras Moedas	14,148,990	0.03	14,084,781	0.03	99.55
<b>Total</b>	<b>42,389,603,209</b>	<b>100.00</b>	<b>42,598,983,150</b>	<b>100.00</b>	<b>100.49</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); BMO GAM; BPI Gestão de Activos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; Dunas Capital - Gestão de Activos; GNB - SGP; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Dezembro de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 87,2% 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-2020		31-dez-2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
<b>Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)</b>	<b>31,510,521,888</b>	<b>74.34</b>	<b>31,804,796,187</b>	<b>74.66</b>	<b>100.93</b>
Portugal	13,515,086,856	31.88	13,603,474,010	31.93	100.65
Alemanha	3,092,716,457	7.30	3,254,703,875	7.64	105.24
Itália	2,889,268,505	6.82	3,008,958,125	7.06	104.14
França	2,372,966,316	5.60	2,389,095,788	5.61	100.68
Luxemburgo	2,305,556,165	5.44	2,268,423,438	5.33	98.39
Espanha	2,232,003,044	5.27	2,252,816,857	5.29	100.93
Irlanda	1,422,250,797	3.36	1,435,095,359	3.37	100.90
Reino Unido	1,151,255,008	2.72	1,070,607,624	2.51	92.99
Holanda	645,923,988	1.52	607,907,187	1.43	94.11
EUA	512,117,481	1.21	505,743,356	1.19	98.76
Bélgica	336,090,102	0.79	336,804,764	0.79	100.21
Áustria	138,397,398	0.33	136,306,243	0.32	98.49
Grécia	112,537,959	0.27	114,822,666	0.27	102.03
Suíça	76,305,310	0.18	111,869,237	0.26	146.61
Singapura	51,069,479	0.12	54,185,981	0.13	106.10
Dinamarca	52,520,929	0.12	51,058,470	0.12	97.22
Suécia	47,393,495	0.11	47,103,066	0.11	99.39
Hong Kong	22,283,908	0.05	22,146,927	0.05	99.39
Japão	17,472,249	0.04	17,754,674	0.04	101.62
Guernsey	13,431,933	0.03	16,118,814	0.04	120.00
Canadá	13,005,444	0.03	13,566,932	0.03	104.32
Finlândia	11,778,450	0.03	11,880,496	0.03	100.87
Austrália	11,728,870	0.03	11,368,557	0.03	96.93
Noruega	5,400,192	0.01	5,317,899	0.01	98.48
África do Sul	4,983,823	0.01	4,806,683	0.01	96.45
Eslovénia	2,466,738	0.01	2,506,762	0.01	101.62
Egipto	1,940,011	0.00	1,979,196	0.00	102.02
Outros Países / Países não Especificados	452,570,980	1.07	448,373,201	1.05	99.07
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>8,317,725,012</b>	<b>19.62</b>	<b>8,195,977,737</b>	<b>19.24</b>	<b>98.54</b>
União Europeia	6,498,298,584	15.33	6,415,851,661	15.06	98.73
Portugal	1,214,719,127	2.87	1,220,940,401	2.87	100.51
Outros Países	604,707,301	1.43	559,185,675	1.31	92.47
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>2,561,356,310</b>	<b>6.04</b>	<b>2,598,209,227</b>	<b>6.10</b>	<b>101.44</b>
Outros Países / Países não Especificados	2,561,356,310	6.04	2,598,209,227	6.10	101.44
<b>Total</b>	<b>42,389,603,209</b>	<b>100.00</b>	<b>42,598,983,150</b>	<b>100.00</b>	<b>100.49</b>

\* - O Investimento por Mercados é subdividido de acordo com a Instrução da CMVM n.º 4/2011.

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); BMO GAM; BPI Gestão de Activos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; Dunas Capital - Gestão de Activos; GNB - SGP; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners e Santander Asset Management.

Em Dezembro de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 87,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).