



# APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# **Relatório Estatístico Mensal**

## **Gestão de Patrimónios**

### **Setembro 2018**

# ***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	31 agosto 2018		30 setembro 2018		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
<b>Bankinter Gestão de Ativos</b>	538.811.874	0,92	536.060.183	0,93	-0,51%
<b>BMO GAM</b>	14.339.386.646	24,61	14.296.438.336	24,71	-0,30%
<b>BPI Gestão de Activos</b>	7.060.701.910	12,12	6.905.737.132	11,94	-2,19%
<b>Caixagest</b>	22.867.273.606	39,25	22.674.295.466	39,19	-0,84%
<b>Crédito Agrícola Gest</b>	1.721.310.563	2,95	1.700.522.555	2,94	-1,21%
<b>Dunas Capital - Gestão de Activos</b>	15.611.131	0,03	15.920.003	0,03	1,98%
<b>GNB - SGP</b>	5.701.324.037	9,79	5.699.401.184	9,85	-0,03%
<b>LYNX Asset Managers</b>	8.948.786	0,02	8.922.474	0,02	-0,29%
<b>Montepio Gestão de Activos</b>	1.373.779.406	2,36	1.371.192.262	2,37	-0,19%
<b>Optimize Investment Partners</b>	112.536.825	0,19	112.424.167	0,19	-0,10%
<b>Santander Asset Management</b>	4.522.395.656	7,76	4.539.516.237	7,85	0,38%
<b>TOTAL</b>	<b>58.262.080.438</b>	<b>100,00</b>	<b>57.860.429.999</b>	<b>100,00</b>	<b>-0,69%</b>

Em Setembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.2% 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	31 agosto 2018		30 setembro 2018		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
<b>Particulares</b>	<b>1.207.107.168</b>	<b>2,1</b>	<b>1.205.361.505</b>	<b>2,1</b>	<b>99,86</b>
Residentes	1.113.573.308	1,9	1.114.226.012	1,9	100,06
Não Residentes	93.533.860	0,2	91.135.493	0,2	97,44
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>12.021.706.765</b>	<b>20,6</b>	<b>11.886.728.718</b>	<b>20,5</b>	<b>98,88</b>
Residentes	12.021.706.765	20,6	11.886.728.718	20,5	98,88
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>1.069.191.779</b>	<b>1,8</b>	<b>1.029.367.981</b>	<b>1,8</b>	<b>96,28</b>
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.069.191.779	1,8	1.029.367.981	1,8	96,28
<b>Seguradoras</b>	<b>37.030.402.313</b>	<b>63,6</b>	<b>36.880.474.873</b>	<b>63,7</b>	<b>99,60</b>
Residentes	37.010.783.810	63,5	36.860.777.823	63,7	99,59
Não Residentes	19.618.503	0,0	19.697.050	0,0	100,40
<b>Fundações</b>	<b>57.236.335</b>	<b>0,1</b>	<b>56.445.993</b>	<b>0,1</b>	<b>98,62</b>
Residentes	57.236.335	0,1	56.445.993	0,1	98,62
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
<b>Outros Investidores</b>	<b>6.876.436.077</b>	<b>11,8</b>	<b>6.802.050.930</b>	<b>11,8</b>	<b>98,92</b>
Residentes	6.864.001.481	11,8	6.789.608.343	11,7	98,92
Não Residentes	12.434.596	0,0	12.442.587	0,0	100,06
<b>TOTAL</b>	<b>58.262.080.437</b>	<b>100,00</b>	<b>57.860.429.999</b>	<b>100,00</b>	<b>99,31</b>
Residentes	57.067.301.699	97,9	56.707.786.888	98,0	99,37
Não Residentes	1.194.778.738	2,1	1.152.643.111	2,0	96,47

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios, Sociedades Gestoras de Fundos de Investimento Mobiliário e Instituições Financeiras de Crédito: Bankinter Gestão Ativos; BMO GAM; BPI Gestão de Activos; Caixagest; 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 Setembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.2% 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	31 agosto 2018		30 setembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	670.307.840	1,15	600.652.513	1,04	89,61
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	1.048.432.993	1,80	991.802.821	1,71	94,60
- ACÇÕES AMERICANAS	400.970.143	0,69	382.340.904	0,66	95,35
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	581.989.191	1,00	583.941.755	1,01	100,34
<b>Sub Total Acções</b>	<b>2.701.700.168</b>	<b>4,64</b>	<b>2.558.737.994</b>	<b>4,42</b>	<b>94,71</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	26.021.569.789	44,66	26.145.270.411	45,19	100,48
- DÍVIDA PÚBLICA USD	58.334.202	0,10	59.472.456	0,10	101,95
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	97.642	0,00	215.035	0,00	220,23
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>26.080.001.633</b>	<b>44,76</b>	<b>26.204.957.901</b>	<b>45,29</b>	<b>100,48</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	12.033.141.377	20,65	11.882.454.225	20,54	98,75
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	3.318.453.493	5,70	3.279.876.823	5,67	98,84
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	105.194.634	0,18	100.986.112	0,17	96,00
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>15.456.789.504</b>	<b>26,53</b>	<b>15.263.317.160</b>	<b>26,38</b>	<b>98,75</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	197.551.141	0,34	204.383.276	0,35	103,46
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	156.827.131	0,27	156.547.276	0,27	99,82
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	24.809.590	0,04	24.807.262	0,04	99,99
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	392.994.593	0,67	390.697.837	0,68	99,42
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	3.292.030.856	5,65	3.269.265.447	5,65	99,31
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.086.183.854	3,58	2.100.111.447	3,63	100,67
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	101.274.037	0,17	97.823.698	0,17	96,59
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	1.167.664.468	2,00	1.162.167.194	2,01	99,53
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>7.419.335.670</b>	<b>12,73</b>	<b>7.405.803.436</b>	<b>12,80</b>	<b>99,82</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.219.924.389	2,09	1.218.299.092	2,11	99,87
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	7.627.728	0,01	7.331.796	0,01	96,12
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	96.155	0,00	96.007	0,00	99,85
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	5.376.407.736	9,23	5.201.687.911	8,99	96,75
<b>TOTAL</b>	<b>58.262.080.438</b>	<b>100,00</b>	<b>57.860.429.999</b>	<b>100,00</b>	<b>99,31</b>

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios, Sociedades Gestoras de Fundos de Investimento Mobiliário e Instituições Financeiras de Crédito: Bankinter Gestão Ativos; BMO GAM; BPI Gestão de Activos; CaixaGest; 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 Setembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-ago-2018		30-set-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	52.919.946.149	90,83	52.612.664.073	90,93	99,42
Dólar Americano	4.478.754.980	7,69	4.395.898.443	7,60	98,15
Dólar de Hong Kong	467.688.688	0,80	473.244.619	0,82	101,19
Libra Inglesa	215.781.520	0,37	198.613.418	0,34	92,04
Coroa Dinamarquesa	66.638.781	0,11	67.206.299	0,12	100,85
Franco Suíço	37.257.019	0,06	35.874.888	0,06	96,29
Iene Japonês	27.514.719	0,05	33.802.840	0,06	122,85
Outras Moedas	48.498.583	0,08	43.125.420	0,07	88,92
<b>Total</b>	<b>58.262.080.438</b>	<b>100,00</b>	<b>57.860.429.999</b>	<b>100,00</b>	<b>99,31</b>

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios, Sociedades Gestoras de Fundos de Investimento Mobiliário e Instituições Financeiras de Crédito: Bankinter Gestão Ativos; BMO GAM; BPI Gestão de Activos; Caixagest; 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 Setembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-ago-2018		30-set-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
<b>Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)</b>	<b>44.238.784.916</b>	<b>75,93</b>	<b>44.027.307.764</b>	<b>76,09</b>	<b>99,52</b>
Portugal	18.500.458.414	31,75	18.535.118.543	32,03	100,19
Itália	4.156.370.132	7,13	4.197.527.259	7,25	100,99
Espanha	3.379.786.703	5,80	3.399.305.471	5,88	100,58
Alemanha	3.188.941.692	5,47	3.112.618.970	5,38	97,61
Luxemburgo	2.481.473.903	4,26	2.451.680.787	4,24	98,80
Irlanda	2.031.894.953	3,49	2.043.290.639	3,53	100,56
Reino Unido	1.838.178.107	3,16	1.823.054.940	3,15	99,18
EUA	1.678.497.496	2,88	1.603.419.827	2,77	95,53
França	1.640.689.200	2,82	1.554.166.807	2,69	94,73
Hong Kong	1.223.995.853	2,10	1.230.527.832	2,13	100,53
Holanda	755.980.914	1,30	737.400.646	1,27	97,54
Bélgica	298.606.940	0,51	296.384.363	0,51	99,26
Singapura	276.438.600	0,47	272.896.612	0,47	98,72
Dinamarca	92.329.152	0,16	92.031.664	0,16	99,68
Áustria	61.842.843	0,11	60.260.521	0,10	97,44
Suíça	52.156.917	0,09	52.409.749	0,09	100,48
Grécia	38.502.385	0,07	39.889.329	0,07	103,60
Suécia	38.352.911	0,07	37.317.279	0,06	97,30
Finlândia	31.542.866	0,05	32.944.285	0,06	104,44
Noruega	25.150.961	0,04	25.561.273	0,04	101,63
Austrália	23.742.042	0,04	23.638.802	0,04	99,57
Canadá	17.754.885	0,03	17.743.353	0,03	99,94
Israel	8.884.206	0,02	8.911.167	0,02	100,30
África do Sul	6.092.603	0,01	5.650.328	0,01	92,74
Japão	4.607.693	0,01	4.908.599	0,01	106,53
Coreia	2.492.387	0,00	1.350.451	0,00	54,18
Guernsey	323.473	0,00	321.428	0,00	99,37
Outros Países / Países não Especificados	2.383.696.684	4,09	2.366.976.837	4,09	99,30
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>8.646.887.786</b>	<b>14,84</b>	<b>8.631.434.324</b>	<b>14,92</b>	<b>99,82</b>
União Europeia	6.037.752.847	10,36	6.043.050.245	10,44	100,09
Portugal	1.746.709.344	3,00	1.754.405.367	3,03	100,44
Outros Países	862.425.596	1,48	833.978.712	1,44	96,70
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>5.376.407.736</b>	<b>9,23</b>	<b>5.201.687.911</b>	<b>8,99</b>	<b>96,75</b>
Outros Países / Países não Especificados	5.376.407.736	9,23	5.201.687.911	8,99	96,75
<b>Total</b>	<b>58.262.080.438</b>	<b>100,00</b>	<b>57.860.429.999</b>	<b>100,00</b>	<b>99,31</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, Sociedades Gestoras de Fundos de Investimento Mobiliário e Instituições Financeiras de Crédito: Bankinter Gestão Ativos; BMO GAM; BPI Gestão de Activos; Caixagest; 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 Setembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).