



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Maio 2018

RELATÓRIO MENSAL

GESTÃO DE PATRIMÓNIOS

ÍNDICE	2
ADVERTÊNCIAS	3
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 2018		31 maio 2018		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos	506.851.057	0,87	510.203.437	0,88	0,66%
BMO GAM	14.572.894.134	25,02	14.468.056.238	24,97	-0,72%
BPI Gestão de Activos	7.043.742.198	12,09	7.017.886.831	12,11	-0,37%
Caixagest	22.544.455.740	38,70	22.493.433.425	38,82	-0,23%
Crédito Agrícola Gest	1.851.121.725	3,18	1.806.336.956	3,12	-2,42%
Dunas Capital - Gestão de Activos	17.703.578	0,03	16.643.696	0,03	-5,99%
GNB - SGP	5.762.358.029	9,89	5.694.134.903	9,83	-1,18%
LYNX Asset Managers	10.986.002	0,02	10.990.432	0,02	0,04%
Montepio Gestão de Activos	1.388.427.201	2,38	1.374.238.853	2,37	-1,02%
Optimize Investment Partners	115.097.329	0,20	113.965.809	0,20	-0,98%
Santander Asset Management	4.439.704.859	7,62	4.438.404.259	7,66	-0,03%
TOTAL	58.253.341.850	100,00	57.944.294.839	100,00	-0,53%

Em Maio de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.5% 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 abril 2018		31 maio 2018		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
Particulares	1.191.228.660	2,0	1.209.500.472	2,1	101,53
Residentes	1.104.026.562	1,9	1.120.208.925	1,9	101,47
Não Residentes	87.202.099	0,1	89.291.547	0,2	102,40
Fundos de Pensões	11.917.327.416	20,5	11.897.286.497	20,5	99,83
Residentes	11.917.327.416	20,5	11.897.286.497	20,5	99,83
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	1.113.550.670	1,9	1.091.349.308	1,9	98,01
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.113.550.670	1,9	1.091.349.308	1,9	98,01
Seguradoras	37.018.112.511	63,5	36.854.466.882	63,6	99,56
Residentes	36.995.572.446	63,5	36.832.047.814	63,6	99,56
Não Residentes	22.540.065	0,0	22.419.068	0,0	99,46
Fundações	45.374.776	0,1	52.855.438	0,1	116,49
Residentes	45.374.776	0,1	52.855.438	0,1	116,49
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	6.967.747.818	12,0	6.838.836.242	11,8	98,15
Residentes	6.954.650.332	11,9	6.825.743.263	11,8	98,15
Não Residentes	13.097.486	0,0	13.092.979	0,0	99,97
TOTAL	58.253.341.851	100,00	57.944.294.840	100,00	99,47
Residentes	57.016.951.532	97,9	56.728.141.938	97,9	99,49
Não Residentes	1.236.390.319	2,1	1.216.152.902	2,1	98,36

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 Maio de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.5% 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 2018		31 maio 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	807.332.502	1,39	779.064.782	1,34	96,50
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	1.235.513.464	2,12	1.103.712.073	1,90	89,33
- ACÇÕES AMERICANAS	416.804.935	0,72	445.347.064	0,77	106,85
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	663.433.355	1,14	707.644.839	1,22	106,66
Sub Total Acções	3.123.084.256	5,36	3.035.768.759	5,24	97,20
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	26.320.704.194	45,18	25.836.950.392	44,59	98,16
- DÍVIDA PÚBLICA USD	91.394.314	0,16	92.341.452	0,16	101,04
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	328.983	0,00	331.713	0,00	100,83
Sub Total Dívida Pública	26.412.427.491	45,34	25.929.623.556	44,75	98,17
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	12.417.524.472	21,32	12.249.810.361	21,14	98,65
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	3.455.122.247	5,93	3.632.996.471	6,27	105,15
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	127.541.349	0,22	128.792.429	0,22	100,98
Sub Total Outras Obrigações	16.000.188.068	27,47	16.011.599.262	27,63	100,07
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	191.893.284	0,33	198.063.240	0,34	103,22
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	159.776.358	0,27	157.403.279	0,27	98,51
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	70.197.055	0,12	69.932.680	0,12	99,62
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	394.928.206	0,68	394.315.880	0,68	99,84
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	3.134.844.014	5,38	3.074.242.674	5,31	98,07
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.178.013.196	3,74	2.113.934.752	3,65	97,06
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	161.621.407	0,28	187.839.482	0,32	116,22
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	1.227.070.204	2,11	1.198.548.347	2,07	97,68
Sub Total F.I.M.	7.518.343.724	12,91	7.394.280.335	12,76	98,35
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.226.017.158	2,10	1.230.784.496	2,12	100,39
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	7.181.274	0,01	7.504.689	0,01	104,50
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	0	-	0	-	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	99.654	0,00	99.323	0,00	99,67
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	3.966.000.224	6,81	4.334.634.420	7,48	109,29
TOTAL	58.253.341.850	100,00	57.944.294.839	100,00	99,47

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 Maio de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.5% 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-2018		31-mai-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	52.533.348.770	90,18	52.053.564.562	89,83	99,09
Dólar Americano	4.719.568.641	8,10	4.878.511.867	8,42	103,37
Dólar de Hong Kong	544.008.686	0,93	588.031.744	1,01	108,09
Libra Inglesa	234.833.631	0,40	228.579.170	0,39	97,34
Coroa Dinamarquesa	112.541.947	0,19	81.720.315	0,14	72,61
Franco Suíço	35.646.195	0,06	35.829.660	0,06	100,51
Iene Japonês	23.525.224	0,04	28.609.138	0,05	121,61
Outras Moedas	49.868.756	0,09	49.448.384	0,09	99,16
Total	58.253.341.850	100,00	57.944.294.839	100,00	99,47

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 Maio de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.5% 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-2018		31-mai-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	45.535.799.470	78,17	44.977.090.899	77,62	98,77
Portugal	19.689.937.789	33,80	19.468.545.483	33,60	98,88
Espanha	3.283.213.764	5,64	3.438.022.539	5,93	104,72
Alemanha	3.294.989.038	5,66	3.217.539.908	5,55	97,65
Itália	3.567.586.026	6,12	3.117.615.283	5,38	87,39
Luxemburgo	2.514.742.675	4,32	2.487.997.149	4,29	98,94
Irlanda	2.227.453.196	3,82	2.103.381.245	3,63	94,43
EUA	1.811.559.631	3,11	1.958.418.682	3,38	108,11
Reino Unido	1.860.551.380	3,19	1.897.778.305	3,28	102,00
França	1.632.950.626	2,80	1.597.573.606	2,76	97,83
Hong Kong	1.331.925.978	2,29	1.417.367.466	2,45	106,41
Holanda	806.922.727	1,39	798.969.955	1,38	99,01
Bélgica	331.022.279	0,57	309.585.844	0,53	93,52
Singapura	260.453.511	0,45	263.527.179	0,45	101,18
Dinamarca	138.960.767	0,24	106.457.885	0,18	76,61
Áustria	73.943.268	0,13	72.771.743	0,13	98,42
Suíça	56.935.938	0,10	43.879.347	0,08	77,07
Suécia	39.466.986	0,07	40.065.153	0,07	101,52
Finlândia	26.220.142	0,05	30.476.924	0,05	116,23
Noruega	24.390.263	0,04	25.257.234	0,04	103,55
Austrália	23.860.668	0,04	23.956.664	0,04	100,40
Canadá	17.377.192	0,03	15.861.411	0,03	91,28
Grécia	31.914.459	0,05	15.251.603	0,03	47,79
Israel	8.684.273	0,01	8.727.061	0,02	100,49
Japão	7.908.305	0,01	8.018.646	0,01	101,40
África do Sul	6.926.321	0,01	7.291.370	0,01	105,27
Coreia	2.695.394	0,00	2.697.834	0,00	100,09
Guernsey	319.318	0,00	315.020	0,00	98,65
Outros Países / Países não Especificados	2.462.887.556	4,23	2.499.740.359	4,31	101,50
Fundos de Investimento	8.751.542.156	15,02	8.632.569.520	14,90	98,64
União Europeia	6.093.379.253	10,46	5.979.100.449	10,32	98,12
Portugal	1.745.649.054	3,00	1.738.909.437	3,00	99,61
Outros Países	912.513.849	1,57	914.559.633	1,58	100,22
Liquidez + Outros Activos	3.966.000.224	6,81	4.334.634.420	7,48	109,29
Outros Países / Países não Especificados	3.966.000.224	6,81	4.334.634.420	7,48	109,29
Total	58.253.341.850	100,00	57.944.294.839	100,00	99,47

* - 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 Maio de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.5% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).