



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Julho 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 junho 2018		31 julho 2018		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos	514.523.768	0,89	526.720.835	0,90	2,37%
BMO GAM	14.435.828.196	24,84	14.431.429.681	24,70	-0,03%
BPI Gestão de Activos	7.117.326.721	12,25	7.115.247.047	12,18	-0,03%
Caixagest	22.601.286.381	38,90	22.818.155.299	39,05	0,96%
Crédito Agrícola Gest	1.801.563.402	3,10	1.773.542.922	3,04	-1,56%
Dunas Capital - Gestão de Activos	14.734.570	0,03	15.760.405	0,03	6,96%
GNB - SGP	5.707.359.045	9,82	5.747.964.300	9,84	0,71%
LYNX Asset Managers	9.499.054	0,02	8.995.009	0,02	-5,31%
Montepio Gestão de Activos	1.372.282.671	2,36	1.381.953.973	2,36	0,70%
Optimize Investment Partners	113.098.565	0,19	113.158.797	0,19	0,05%
Santander Asset Management	4.418.063.628	7,60	4.500.660.756	7,70	1,87%
TOTAL	58.105.566.000	100,00	58.433.589.025	100,00	0,56%

Em Julho de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.3% 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 junho 2018		31 julho 2018		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
Particulares	1.207.929.306	2,1	1.216.936.168	2,1	100,75
Residentes	1.118.437.601	1,9	1.123.931.866	1,9	100,49
Não Residentes	89.491.705	0,2	93.004.301	0,2	103,93
Fundos de Pensões	12.038.061.628	20,7	12.106.600.875	20,7	100,57
Residentes	12.038.061.628	20,7	12.106.600.875	20,7	100,57
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	1.098.531.408	1,9	1.079.783.919	1,8	98,29
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.098.531.408	1,9	1.079.783.919	1,8	98,29
Seguradoras	36.824.571.453	63,4	37.037.412.496	63,4	100,58
Residentes	36.804.706.308	63,3	37.017.802.570	63,4	100,58
Não Residentes	19.865.144	0,0	19.609.926	0,0	98,72
Fundações	53.762.594	0,1	54.109.199	0,1	100,64
Residentes	53.762.594	0,1	54.109.199	0,1	100,64
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	6.882.709.612	11,8	6.938.746.368	11,9	100,81
Residentes	6.869.630.527	11,8	6.926.293.855	11,9	100,82
Não Residentes	13.079.085	0,0	12.452.513	0,0	95,21
TOTAL	58.105.566.001	100,00	58.433.589.025	100,00	100,56
Residentes	56.884.598.658	97,9	57.228.738.366	97,9	100,60
Não Residentes	1.220.967.343	2,1	1.204.850.659	2,1	98,68

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 Julho de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.3% 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 junho 2018		31 julho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	769.894.576	1,32	727.181.065	1,24	94,45
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	1.083.438.072	1,86	1.106.334.570	1,89	102,11
- ACÇÕES AMERICANAS	461.085.679	0,79	419.973.284	0,72	91,08
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	600.337.256	1,03	595.145.749	1,02	99,14
Sub Total Acções	2.914.755.584	5,02	2.848.634.669	4,87	97,73
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	25.694.660.438	44,22	25.768.541.194	44,10	100,29
- DÍVIDA PÚBLICA USD	79.321.980	0,14	76.640.472	0,13	96,62
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	327.395	0,00	326.535	0,00	99,74
Sub Total Dívida Pública	25.774.309.814	44,36	25.845.508.201	44,23	100,28
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	12.155.510.272	20,92	12.088.766.569	20,69	99,45
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	3.536.557.203	6,09	3.530.405.795	6,04	99,83
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	115.268.376	0,20	113.862.193	0,19	98,78
Sub Total Outras Obrigações	15.807.335.851	27,20	15.733.034.557	26,92	99,53
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	195.492.554	0,34	197.450.654	0,34	101,00
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	157.819.973	0,27	158.805.052	0,27	100,62
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	29.048.276	0,05	29.061.678	0,05	100,05
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	398.143.725	0,69	408.601.641	0,70	102,63
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	3.045.550.664	5,24	3.234.597.352	5,54	106,21
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.012.618.760	3,46	2.115.319.690	3,62	105,10
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	101.790.035	0,18	101.181.134	0,17	99,40
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	1.171.616.961	2,02	1.169.384.481	2,00	99,81
Sub Total F.I.M.	7.112.080.947	12,24	7.414.401.683	12,69	104,25
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.203.202.226	2,07	1.219.108.794	2,09	101,32
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	7.477.309	0,01	7.475.439	0,01	99,97
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	0	-	0	-	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	102.406	0,00	96.844	0,00	94,57
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	5.286.301.865	9,10	5.365.328.839	9,18	101,49
TOTAL	58.105.566.000	100,00	58.433.589.025	100,00	100,56

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 Julho de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	30-jun-2018		31-jul-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	52.423.690.153	90,22	52.836.636.978	90,42	100,79
Dólar Americano	4.782.271.567	8,23	4.691.098.642	8,03	98,09
Dólar de Hong Kong	480.953.258	0,83	478.852.397	0,82	99,56
Libra Inglesa	226.794.721	0,39	228.880.773	0,39	100,92
Coroa Dinamarquesa	75.507.390	0,13	77.132.305	0,13	102,15
Franco Suiço	34.220.708	0,06	37.163.214	0,06	108,60
Iene Japonês	27.739.183	0,05	27.890.938	0,05	100,55
Outras Moedas	54.389.019	0,09	55.933.778	0,10	102,84
Total	58.105.566.000	100,00	58.433.589.025	100,00	100,56

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 Julho de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	30-jun-2018		31-jul-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	44.496.503.655	76,58	44.427.274.271	76,03	99,84
Portugal	18.984.070.226	32,67	19.130.586.954	32,74	100,77
Espanha	3.520.148.682	6,06	3.427.486.648	5,87	97,37
Alemanha	3.300.173.610	5,68	3.312.141.378	5,67	100,36
Itália	3.275.007.449	5,64	3.213.041.550	5,50	98,11
Luxemburgo	2.511.788.074	4,32	2.521.087.882	4,31	100,37
Irlanda	2.090.115.900	3,60	2.087.960.287	3,57	99,90
Reino Unido	1.885.778.852	3,25	1.860.706.936	3,18	98,67
EUA	1.880.535.026	3,24	1.767.917.043	3,03	94,01
França	1.624.745.487	2,80	1.640.464.532	2,81	100,97
Hong Kong	1.310.295.422	2,26	1.301.195.450	2,23	99,31
Holanda	782.225.482	1,35	757.868.548	1,30	96,89
Bélgica	312.424.709	0,54	315.567.941	0,54	101,01
Singapura	257.020.987	0,44	283.294.412	0,48	110,22
Dinamarca	100.028.266	0,17	103.079.054	0,18	103,05
Áustria	72.340.094	0,12	69.022.151	0,12	95,41
Suécia	41.179.806	0,07	39.846.920	0,07	96,76
Grécia	27.308.827	0,05	35.666.117	0,06	130,60
Finlândia	31.033.513	0,05	30.908.851	0,05	99,60
Noruega	24.676.002	0,04	24.753.865	0,04	100,32
Austrália	23.831.666	0,04	23.753.086	0,04	99,67
Suíça	23.569.158	0,04	23.743.113	0,04	100,74
Canadá	16.786.046	0,03	17.671.118	0,03	105,27
Israel	8.854.921	0,02	8.896.832	0,02	100,47
África do Sul	7.299.457	0,01	7.404.435	0,01	101,44
Japão	4.608.802	0,01	4.841.400	0,01	105,05
Coreia	2.490.846	0,00	2.490.975	0,00	100,01
Brasil	0	0,00	976.324	0,00	
Outros Países / Países não Especificados	2.378.166.345	4,09	2.414.900.467	4,13	101,54
Fundos de Investimento	8.322.760.481	14,32	8.640.985.916	14,79	103,82
União Europeia	5.724.863.376	9,85	6.016.346.322	10,30	105,09
Portugal	1.717.826.886	2,96	1.748.881.101	2,99	101,81
Outros Países	880.070.219	1,51	875.758.493	1,50	99,51
Liquidez + Outros Activos	5.286.301.865	9,10	5.365.328.839	9,18	101,49
Outros Países / Países não Especificados	5.286.301.865	9,10	5.365.328.839	9,18	101,49
Total	58.105.566.000	100,00	58.433.589.025	100,00	100,56

* - 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 Julho de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).