



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Outubro 2019

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 setembro 2019		31 outubro 2019		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos	533.592.409	0,88	533.584.383	0,88	0,00%
BMO GAM	15.249.006.925	25,05	15.253.193.430	25,11	0,03%
BPI Gestão de Activos	7.514.869.879	12,35	7.545.582.311	12,42	0,41%
Caixa Gestão de Ativos	22.539.636.215	37,03	22.386.436.452	36,86	-0,68%
Crédito Agrícola Gest	1.466.100.054	2,41	1.447.757.786	2,38	-1,25%
Dunas Capital - Gestão de Activos	15.390.523	0,03	15.260.024	0,03	-0,85%
GNB - SGP	6.125.623.540	10,06	6.145.302.837	10,12	0,32%
LYNX Asset Managers	5.461.968	0,01	5.415.053	0,01	-0,86%
Montepio Gestão de Activos	1.442.706.220	2,37	1.425.771.498	2,35	-1,17%
Optimize Investment Partners	107.230.253	0,18	105.161.953	0,17	-1,93%
Santander Asset Management	5.869.866.451	9,64	5.872.231.191	9,67	0,04%
TOTAL	60.869.484.437	100,00	60.735.696.918	100,00	-0,22%

Em Outubro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,2% 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 setembro 2019		31 outubro 2019		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
Particulares	1.054.280.652	1,7	936.187.096	1,5	88,80
Residentes	975.205.730	1,6	858.801.320	1,4	88,06
Não Residentes	79.074.922	0,1	77.385.775	0,1	97,86
Fundos de Pensões	12.720.508.121	20,9	12.708.276.389	20,9	99,90
Residentes	12.720.508.121	20,9	12.708.276.389	20,9	99,90
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	1.003.864.063	1,6	989.608.865	1,6	98,58
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.003.864.063	1,6	989.608.865	1,6	98,58
Seguradoras	39.018.515.307	64,1	38.994.083.429	64,2	99,94
Residentes	38.998.080.143	64,1	38.974.046.737	64,2	99,94
Não Residentes	20.435.163	0,0	20.036.692	0,0	98,05
Fundações	57.380.924	0,1	56.789.386	0,1	98,97
Residentes	57.380.924	0,1	56.789.386	0,1	98,97
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	7.014.935.369	11,5	7.050.751.754	11,6	100,51
Residentes	7.007.737.280	11,5	7.043.596.356	11,6	100,51
Não Residentes	7.198.090	0,0	7.155.398	0,0	99,41
TOTAL	60.869.484.437	100,00	60.735.696.918	100,00	99,78
Residentes	59.758.912.199	98,2	59.641.510.188	98,2	99,80
Não Residentes	1.110.572.238	1,8	1.094.186.731	1,8	98,52

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; 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 Outubro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,2% 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 setembro 2019		31 outubro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	580.278.695	0,95	563.302.422	0,93	97,07
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	737.950.467	1,21	710.259.901	1,17	96,25
- ACÇÕES AMERICANAS	164.246.226	0,27	147.317.933	0,24	89,69
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	529.549.819	0,87	519.328.652	0,86	98,07
Sub Total Acções	2.012.025.206	3,31	1.940.208.909	3,19	96,43
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	28.540.116.194	46,89	28.688.583.548	47,24	100,52
- DÍVIDA PÚBLICA USD	116.738.142	0,19	129.439.284	0,21	110,88
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	114.736	0,00	117.792	0,00	102,66
Sub Total Dívida Pública	28.656.969.072	47,08	28.818.140.624	47,45	100,56
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	12.553.776.788	20,62	12.485.163.703	20,56	99,45
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	2.275.653.423	3,74	2.055.773.395	3,38	90,34
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	904.260.478	1,49	933.919.806	1,54	103,28
Sub Total Outras Obrigações	15.733.690.689	25,85	15.474.856.904	25,48	98,35
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	183.087.668	0,30	182.002.208	0,30	99,41
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	126.141.913	0,21	125.353.783	0,21	99,38
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	22.477.845	0,04	22.474.466	0,04	99,98
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	568.139.201	0,93	437.590.531	0,72	77,02
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.981.950.193	4,90	3.012.767.683	4,96	101,03
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.773.593.342	4,56	2.782.720.683	4,58	100,33
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	136.088.741	0,22	100.667.054	0,17	73,97
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	926.133.914	1,52	979.050.179	1,61	105,71
Sub Total F.I.M.	7.717.612.817	12,68	7.642.626.587	12,58	99,03
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.418.325.404	2,33	1.106.813.804	1,82	78,04
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	3.588.986	0,01	3.618.767	0,01	100,83
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	58.610	0,00	34.348	0,00	58,60
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	87.965	0,00	286.638	0,00	325,85
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	5.327.125.689	8,75	5.749.110.338	9,47	107,92
TOTAL	60.869.484.437	100,00	60.735.696.918	100,00	99,78

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; 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 Outubro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	30-set-2019		31-out-2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	56.201.482.471	92,33	56.242.190.701	92,60	100,07
Dólar Americano	3.189.103.404	5,24	3.017.283.644	4,97	94,61
Libra Inglesa	956.687.849	1,57	983.746.411	1,62	102,83
Dólar de Hong Kong	399.654.546	0,66	386.109.414	0,64	96,61
Franco Suíço	35.227.329	0,06	34.032.958	0,06	96,61
Iene Japonês	26.351.216	0,04	30.176.703	0,05	114,52
Coroa Sueca	11.280.665	0,02	10.798.234	0,02	95,72
Outras Moedas	49.696.957	0,08	31.358.852	0,05	63,10
Total	60.869.484.437	100,00	60.735.696.918	100,00	99,78

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; Caixa Gestão de Activos; 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 Outubro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	30-set-2019		31-out-2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	46.402.831.541	76,23	46.233.527.422	76,12	99,64
Portugal	18.933.950.717	31,11	18.613.570.899	30,65	98,31
Itália	5.011.745.697	8,23	5.284.234.209	8,70	105,44
Espanha	4.370.850.579	7,18	4.325.162.225	7,12	98,95
Alemanha	3.336.887.785	5,48	3.288.544.598	5,41	98,55
Reino Unido	2.455.358.270	4,03	2.431.398.024	4,00	99,02
Luxemburgo	2.368.132.986	3,89	2.402.570.168	3,96	101,45
Irlanda	2.225.934.866	3,66	2.246.832.304	3,70	100,94
França	1.853.793.921	3,05	2.026.080.951	3,34	109,29
Hong Kong	1.174.005.731	1,93	1.117.773.444	1,84	95,21
EUA	1.120.680.764	1,84	1.038.678.105	1,71	92,68
Holanda	512.048.140	0,84	577.098.378	0,95	112,70
Bélgica	305.477.974	0,50	303.463.975	0,50	99,34
Singapura	238.252.724	0,39	228.136.288	0,38	95,75
Grécia	197.954.519	0,33	163.833.900	0,27	82,76
Áustria	110.142.918	0,18	105.729.839	0,17	95,99
Dinamarca	74.940.137	0,12	56.313.134	0,09	75,14
Suíça	48.374.965	0,08	47.891.161	0,08	99,00
Noruega	46.596.661	0,08	44.298.204	0,07	95,07
Suécia	38.607.976	0,06	37.711.891	0,06	97,68
Canadá	28.424.053	0,05	28.402.615	0,05	99,92
Finlândia	23.375.820	0,04	23.687.116	0,04	101,33
Austrália	20.745.974	0,03	21.442.808	0,04	103,36
Guernsey	17.921.720	0,03	21.420.162	0,04	119,52
Japão	12.097.847	0,02	16.235.384	0,03	134,20
Israel	10.261.059	0,02	10.070.667	0,02	98,14
África do Sul	4.299.039	0,01	5.181.058	0,01	120,52
Egipto	4.822.632	0,01	4.435.328	0,01	91,97
Outros Países / Países não Especificados	1.857.146.070	3,05	1.763.330.584	2,90	94,95
Fundos de Investimento	9.139.527.207	15,01	8.753.059.157	14,41	95,77
União Europeia	5.910.907.994	9,71	5.930.234.524	9,76	100,33
Portugal	1.972.384.859	3,24	1.645.175.915	2,71	83,41
Outros Países	1.256.234.354	2,06	1.177.648.718	1,94	93,74
Liquidez + Outros Activos	5.327.125.689	8,75	5.749.110.338	9,47	107,92
Outros Países / Países não Especificados	5.327.125.689	8,75	5.749.110.338	9,47	107,92
Total	60.869.484.437	100,00	60.735.696.918	100,00	99,78

* - 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; 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 Outubro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).