



**APFIPP**

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# **Relatório Estatístico Mensal**

## **Gestão de Patrimónios**

**Abril 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	31 março 2020		30 abril 2020		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
<b>Bankinter Gestão de Ativos</b>	483,434,896	1.16	518,659,315	1.23	7.29%
<b>BMO GAM</b>	14,568,422,289	34.84	14,518,842,338	34.45	-0.34%
<b>BPI Gestão de Activos</b>	3,018,966,566	7.22	3,097,469,776	7.35	2.60%
<b>Caixa Gestão de Ativos</b>	9,524,794,388	22.78	9,649,438,402	22.89	1.31%
<b>Crédito Agrícola Gest</b>	1,270,805,149	3.04	1,311,970,773	3.11	3.24%
<b>Dunas Capital - Gestão de Activos</b>	12,871,743	0.03	15,224,263	0.04	18.28%
<b>GNB - SGP</b>	5,750,110,145	13.75	5,787,300,999	13.73	0.65%
<b>LYNX Asset Managers</b>	5,304,503	0.01	4,993,752	0.01	-5.86%
<b>Montepio Gestão de Activos</b>	1,433,199,006	3.43	1,474,492,686	3.50	2.88%
<b>Optimize Investment Partners</b>	92,911,619	0.22	96,335,303	0.23	3.68%
<b>Santander Asset Management</b>	5,658,043,717	13.53	5,672,896,209	13.46	0.26%
<b>TOTAL</b>	<b>41,818,864,021</b>	<b>100.00</b>	<b>42,147,623,817</b>	<b>100.00</b>	<b>0.79%</b>

Em Abril de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 89,5% 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	31 março 2020		30 abril 2020		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
<b>Particulares</b>	<b>782,413,495</b>	<b>1.9</b>	<b>789,627,794</b>	<b>1.9</b>	<b>100.92</b>
Residentes	713,065,361	1.7	717,145,038	1.7	100.57
Não Residentes	69,348,134	0.2	72,482,756	0.2	104.52
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>10,669,712,037</b>	<b>25.5</b>	<b>10,910,275,502</b>	<b>25.9</b>	<b>102.25</b>
Residentes	10,669,712,037	25.5	10,910,275,502	25.9	102.25
Não Residentes	0	0.0	0	0.0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>890,566,836</b>	<b>2.1</b>	<b>932,642,860</b>	<b>2.2</b>	<b>104.72</b>
Residentes	0	0.0	0	0.0	
Não Residentes	890,566,836	2.1	932,642,860	2.2	104.72
<b>Seguradoras</b>	<b>22,756,295,521</b>	<b>54.4</b>	<b>22,676,772,152</b>	<b>53.8</b>	<b>99.65</b>
Residentes	22,738,008,456	54.4	22,658,245,639	53.8	99.65
Não Residentes	18,287,065	0.0	18,526,513	0.0	101.31
<b>Fundações</b>	<b>51,862,113</b>	<b>0.1</b>	<b>53,512,328</b>	<b>0.1</b>	<b>103.18</b>
Residentes	51,862,113	0.1	53,512,328	0.1	103.18
Não Residentes	0	0.0	0	0.0	
<b>Outros Investidores</b>	<b>6,668,014,018</b>	<b>15.9</b>	<b>6,784,793,182</b>	<b>16.1</b>	<b>101.75</b>
Residentes	6,659,932,652	15.9	6,776,758,683	16.1	101.75
Não Residentes	8,081,366	0.0	8,034,499	0.0	99.42
<b>TOTAL</b>	<b>41,818,864,021</b>	<b>100.00</b>	<b>42,147,623,817</b>	<b>100.00</b>	<b>100.79</b>
Residentes	40,832,580,619	97.6	41,115,937,189	97.6	100.69
Não Residentes	986,283,402	2.4	1,031,686,628	2.4	104.60

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

Em Abril de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 89,5% 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	31 março 2020		30 abril 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	415,830,609	0.99	436,006,169	1.03	104.85
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	413,124,363	0.99	421,333,583	1.00	101.99
- ACÇÕES AMERICANAS	69,279,132	0.17	92,681,570	0.22	133.78
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	198,010,370	0.47	201,493,357	0.48	101.76
<b>Sub Total Acções</b>	<b>1,096,244,476</b>	<b>2.62</b>	<b>1,151,514,679</b>	<b>2.73</b>	<b>105.04</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	20,900,569,832	49.98	20,970,995,820	49.76	100.34
- DÍVIDA PÚBLICA USD	131,253,373	0.31	140,982,886	0.33	107.41
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	0	-	355,476	0.00	
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>21,031,823,205</b>	<b>50.29</b>	<b>21,112,334,182</b>	<b>50.09</b>	<b>100.38</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	9,370,273,664	22.41	9,497,424,236	22.53	101.36
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	117,350,056	0.28	123,184,900	0.29	104.97
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	4,605,564	0.01	6,937,047	0.02	150.62
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>9,492,229,284</b>	<b>22.70</b>	<b>9,627,546,183</b>	<b>22.84</b>	<b>101.43</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	147,363,987	0.35	162,757,532	0.39	110.45
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	133,136,605	0.32	136,464,168	0.32	102.50
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	0	-	0	-	
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	383,543,287	0.92	362,977,926	0.86	94.64
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2,607,969,236	6.24	2,816,750,912	6.68	108.01
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2,353,456,461	5.63	2,257,352,495	5.36	95.92
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	179,951,333	0.43	40,366,252	0.10	22.43
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	680,586,521	1.63	863,198,796	2.05	126.83
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>6,486,007,430</b>	<b>15.51</b>	<b>6,639,868,081</b>	<b>15.75</b>	<b>102.37</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	742,345,346	1.78	743,277,653	1.76	100.13
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	5,770,733	0.01	6,124,646	0.01	106.13
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	0	-	0	-	
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	71,544	0.00	71,689	0.00	100.20
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	2,964,372,004	7.09	2,866,886,704	6.80	96.71
<b>TOTAL</b>	<b>41,818,864,021</b>	<b>100.00</b>	<b>42,147,623,817</b>	<b>100.00</b>	<b>100.79</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; 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 Abril de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 89,5% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-mar-2020		30-abr-2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	40,596,907,557	97.08	40,810,562,327	96.83	100.53
Dólar Americano	1,080,478,778	2.58	1,191,262,120	2.83	110.25
Libra Inglesa	47,609,872	0.11	47,101,337	0.11	98.93
Iene Japonês	32,495,689	0.08	38,266,977	0.09	117.76
Franco Suíço	33,575,668	0.08	32,019,783	0.08	95.37
Coroa Sueca	6,273,797	0.02	6,757,629	0.02	107.71
Coroa Dinamarquesa	6,438,968	0.02	5,737,403	0.01	89.10
Outras Moedas	15,083,692	0.04	15,916,242	0.04	105.52
<b>Total</b>	<b>41,818,864,021</b>	<b>100.00</b>	<b>42,147,623,817</b>	<b>100.00</b>	<b>100.79</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; 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 Abril de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 89,5% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-mar-2020		30-abr-2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
<b>Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)</b>	<b>31,620,368,509</b>	<b>75.61</b>	<b>31,891,466,733</b>	<b>75.67</b>	<b>100.86</b>
Portugal	14,026,891,241	33.54	13,992,084,601	33.20	99.75
Alemanha	3,053,499,864	7.30	3,245,500,495	7.70	106.29
Itália	3,007,155,226	7.19	2,940,694,349	6.98	97.79
Luxemburgo	2,090,145,815	5.00	2,092,589,891	4.96	100.12
França	1,816,996,275	4.34	2,076,059,873	4.93	114.26
Espanha	2,305,011,150	5.51	2,013,436,868	4.78	87.35
Irlanda	1,412,757,956	3.38	1,433,360,386	3.40	101.46
Reino Unido	1,254,747,931	3.00	1,330,830,963	3.16	106.06
Holanda	691,115,634	1.65	754,180,464	1.79	109.13
EUA	515,336,906	1.23	567,079,614	1.35	110.04
Bélgica	231,870,881	0.55	313,718,368	0.74	135.30
Áustria	76,290,788	0.18	109,181,460	0.26	143.11
Grécia	126,520,963	0.30	103,960,341	0.25	82.17
Singapura	67,260,795	0.16	67,990,095	0.16	101.08
Suíça	59,778,419	0.14	57,955,421	0.14	96.95
Dinamarca	34,271,690	0.08	35,514,958	0.08	103.63
Hong Kong	28,419,265	0.07	28,230,856	0.07	99.34
Guernsey	24,921,489	0.06	27,043,072	0.06	108.51
Suécia	23,960,426	0.06	24,206,502	0.06	101.03
Austrália	22,086,964	0.05	15,375,417	0.04	69.61
Canadá	15,519,628	0.04	15,307,416	0.04	98.63
Japão	13,390,837	0.03	13,913,589	0.03	103.90
Noruega	4,616,119	0.01	4,757,292	0.01	103.06
África do Sul	3,946,753	0.01	4,636,425	0.01	117.47
Finlândia	4,333,041	0.01	4,065,664	0.01	93.83
Egipto	3,690,079	0.01	3,989,753	0.01	108.12
Quênia	2,012,214	0.00	2,117,996	0.01	105.26
Outros Países / Países não Especificados	703,820,159	1.68	613,684,602	1.46	87.19
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>7,234,123,508</b>	<b>17.30</b>	<b>7,389,270,380</b>	<b>17.53</b>	<b>102.14</b>
União Europeia	5,297,013,347	12.67	5,428,905,817	12.88	102.49
Portugal	1,200,743,341	2.87	1,188,585,744	2.82	98.99
Outros Países	736,366,820	1.76	771,778,819	1.83	104.81
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>2,964,372,004</b>	<b>7.09</b>	<b>2,866,886,704</b>	<b>6.80</b>	<b>96.71</b>
Outros Países / Países não Especificados	2,964,372,004	7.09	2,866,886,704	6.80	96.71
<b>Total</b>	<b>41,818,864,021</b>	<b>100.00</b>	<b>42,147,623,817</b>	<b>100.00</b>	<b>100.79</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; 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 Abril de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 89,5% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).