



**APFIPP**

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# **Relatório Estatístico Mensal**

## **Gestão de Patrimónios**

### **Fevereiro 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 janeiro 2020		29 fevereiro 2020		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos	551.654.465	0,97	542.940.980	0,97	-1,58%
BMO GAM	15.437.023.018	27,26	15.152.636.808	27,00	-1,84%
BPI Gestão de Activos	3.220.111.052	5,69	3.206.566.677	5,71	-0,42%
Caixa Gestão de Ativos	22.044.044.095	38,93	22.046.381.507	39,28	0,01%
Crédito Agrícola Gest	1.402.184.697	2,48	1.359.660.114	2,42	-3,03%
Dunas Capital - Gestão de Activos	16.014.666	0,03	15.895.277	0,03	-0,75%
GNB - SGP	6.246.665.886	11,03	6.161.045.730	10,98	-1,37%
LYNX Asset Managers	5.433.954	0,01	5.373.729	0,01	-1,11%
Montepio Gestão de Activos	1.535.498.418	2,71	1.530.934.340	2,73	-0,30%
Optimize Investment Partners	108.475.632	0,19	104.489.579	0,19	-3,67%
Santander Asset Management	6.060.910.318	10,70	5.999.674.855	10,69	-1,01%
<b>TOTAL</b>	<b>56.628.016.202</b>	<b>100,00</b>	<b>56.125.599.596</b>	<b>100,00</b>	<b>-0,89%</b>

Em Fevereiro de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,4% 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 janeiro 2020		29 fevereiro 2020		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
<b>Particulares</b>	<b>900.965.045</b>	<b>1,6</b>	<b>867.155.276</b>	<b>1,5</b>	<b>96,25</b>
Residentes	822.882.508	1,5	790.605.326	1,4	96,08
Não Residentes	78.082.537	0,1	76.549.950	0,1	98,04
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>11.160.845.693</b>	<b>19,7</b>	<b>11.210.764.070</b>	<b>20,0</b>	<b>100,45</b>
Residentes	11.160.845.693	19,7	11.210.764.070	20,0	100,45
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>1.007.901.061</b>	<b>1,8</b>	<b>986.259.018</b>	<b>1,8</b>	<b>97,85</b>
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.007.901.061	1,8	986.259.018	1,8	97,85
<b>Seguradoras</b>	<b>36.506.152.975</b>	<b>64,5</b>	<b>36.049.268.548</b>	<b>64,2</b>	<b>98,75</b>
Residentes	36.485.667.450	64,4	36.029.246.952	64,2	98,75
Não Residentes	20.485.525	0,0	20.021.596	0,0	97,74
<b>Fundações</b>	<b>56.365.735</b>	<b>0,1</b>	<b>55.311.341</b>	<b>0,1</b>	<b>98,13</b>
Residentes	56.365.735	0,1	55.311.341	0,1	98,13
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
<b>Outros Investidores</b>	<b>6.995.785.693</b>	<b>12,4</b>	<b>6.956.841.343</b>	<b>12,4</b>	<b>99,44</b>
Residentes	6.987.601.961	12,3	6.948.300.820	12,4	99,44
Não Residentes	8.183.732	0,0	8.540.524	0,0	104,36
<b>TOTAL</b>	<b>56.628.016.201</b>	<b>100,00</b>	<b>56.125.599.596</b>	<b>100,00</b>	<b>99,11</b>
Residentes	55.513.363.346	98,0	55.034.228.509	98,1	99,14
Não Residentes	1.114.652.855	2,0	1.091.371.087	1,9	97,91

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 Fevereiro de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,4% 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 janeiro 2020		29 fevereiro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	626.379.062	1,11	584.378.813	1,04	93,29
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	719.260.968	1,27	653.751.704	1,16	90,89
- ACÇÕES AMERICANAS	135.826.345	0,24	125.881.172	0,22	92,68
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	561.252.868	0,99	556.401.343	0,99	99,14
<b>Sub Total Acções</b>	<b>2.042.719.243</b>	<b>3,61</b>	<b>1.920.413.032</b>	<b>3,42</b>	<b>94,01</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	26.479.368.324	46,76	26.316.130.603	46,89	99,38
- DÍVIDA PÚBLICA USD	129.354.337	0,23	134.713.553	0,24	104,14
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	251.703	0,00	248.738	0,00	98,82
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>26.608.974.365</b>	<b>46,99</b>	<b>26.451.092.894</b>	<b>47,13</b>	<b>99,41</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	11.841.497.605	20,91	11.785.273.995	21,00	99,53
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	1.907.854.925	3,37	1.949.877.102	3,47	102,20
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	981.313.197	1,73	964.777.377	1,72	98,31
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>14.730.665.728</b>	<b>26,01</b>	<b>14.699.928.475</b>	<b>26,19</b>	<b>99,79</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	192.748.050	0,34	175.867.352	0,31	91,24
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	122.446.823	0,22	142.728.994	0,25	116,56
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	0	-	0	-	
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	424.686.784	0,75	448.004.116	0,80	105,49
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.794.870.444	4,94	2.619.571.831	4,67	93,73
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.855.269.435	5,04	2.881.318.194	5,13	100,91
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	205.849.388	0,36	142.440.081	0,25	69,20
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	991.972.192	1,75	1.029.771.553	1,83	103,81
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>7.587.843.116</b>	<b>13,40</b>	<b>7.439.702.120</b>	<b>13,26</b>	<b>98,05</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.093.555.707	1,93	1.103.822.454	1,97	100,94
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	8.237.378	0,01	7.692.022	0,01	93,38
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	23.203	0,00	587.562	0,00	2.532,28
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	436.720	0,00	282.196	0,00	64,62
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	4.555.560.743	8,04	4.502.078.841	8,02	98,83
<b>TOTAL</b>	<b>56.628.016.202</b>	<b>100,00</b>	<b>56.125.599.596</b>	<b>100,00</b>	<b>99,11</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 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 Fevereiro de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,4% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-jan-2020		29-fev-2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	52.240.796.608	92,25	51.657.494.138	92,04	98,88
Dólar Americano	2.894.636.192	5,11	3.001.352.631	5,35	103,69
Libra Inglesa	1.026.047.045	1,81	1.005.124.641	1,79	97,96
Dólar de Hong Kong	362.036.058	0,64	358.349.567	0,64	98,98
Franco Suíço	34.939.191	0,06	36.096.701	0,06	103,31
Iene Japonês	34.293.286	0,06	33.569.609	0,06	97,89
Coroa Dinamarquesa	7.082.180	0,01	7.434.228	0,01	104,97
Outras Moedas	28.185.641	0,05	26.178.081	0,05	92,88
<b>Total</b>	<b>56.628.016.202</b>	<b>100,00</b>	<b>56.125.599.596</b>	<b>100,00</b>	<b>99,11</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 Fevereiro de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,4% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-jan-2020		29-fev-2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
<b>Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)</b>	<b>43.382.819.258</b>	<b>76,61</b>	<b>43.072.304.159</b>	<b>76,74</b>	<b>99,28</b>
Portugal	17.075.556.642	30,15	16.766.397.248	29,87	98,19
Itália	5.179.734.446	9,15	5.086.251.800	9,06	98,20
Alemanha	3.337.067.633	5,89	3.419.480.913	6,09	102,47
Espanha	3.111.616.403	5,49	3.071.788.328	5,47	98,72
Luxemburgo	2.410.189.114	4,26	2.419.268.323	4,31	100,38
Reino Unido	2.362.353.187	4,17	2.302.617.271	4,10	97,47
Irlanda	2.302.223.528	4,07	2.295.253.152	4,09	99,70
França	2.200.939.069	3,89	2.251.833.132	4,01	102,31
Hong Kong	1.083.177.310	1,91	1.108.095.418	1,97	102,30
EUA	965.402.407	1,70	959.869.915	1,71	99,43
Holanda	682.896.168	1,21	631.630.179	1,13	92,49
Bélgica	294.311.090	0,52	304.167.959	0,54	103,35
Grécia	129.227.729	0,23	232.630.981	0,41	180,02
Singapura	217.547.091	0,38	222.220.941	0,40	102,15
Áustria	126.041.699	0,22	81.846.650	0,15	64,94
Suíça	63.660.890	0,11	60.657.976	0,11	95,28
Guernsey	44.904.032	0,08	56.060.036	0,10	124,84
Dinamarca	41.229.303	0,07	42.646.480	0,08	103,44
Noruega	29.060.667	0,05	28.468.949	0,05	97,96
Suécia	26.901.619	0,05	25.778.646	0,05	95,83
Austrália	22.483.065	0,04	22.686.430	0,04	100,90
Canadá	22.387.336	0,04	19.593.304	0,03	87,52
Japão	12.252.066	0,02	13.857.046	0,02	113,10
Israel	10.107.241	0,02	10.279.595	0,02	101,71
Finlândia	6.365.869	0,01	5.981.088	0,01	93,96
África do Sul	5.928.132	0,01	4.450.151	0,01	75,07
Egipto	4.219.614	0,01	3.774.121	0,01	89,44
Outros Países / Países não Especificados	1.615.035.907	2,85	1.624.718.127	2,89	100,60
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>8.689.636.200</b>	<b>15,35</b>	<b>8.551.216.597</b>	<b>15,24</b>	<b>98,41</b>
União Europeia	5.853.170.181	10,34	5.687.668.022	10,13	97,17
Portugal	1.575.337.991	2,78	1.647.188.558	2,93	104,56
Outros Países	1.261.128.029	2,23	1.216.360.017	2,17	96,45
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>4.555.560.743</b>	<b>8,04</b>	<b>4.502.078.841</b>	<b>8,02</b>	<b>98,83</b>
Outros Países / Países não Especificados	4.555.560.743	8,04	4.502.078.841	8,02	98,83
<b>Total</b>	<b>56.628.016.202</b>	<b>100,00</b>	<b>56.125.599.596</b>	<b>100,00</b>	<b>99,11</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 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 Fevereiro de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,4% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).