



**APFIPP**

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# **Relatório Estatístico Mensal**

## **Gestão de Patrimónios**

**Janeiro 2021**

# ***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 dezembro 2020		31 janeiro 2021		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	564.545.335	1,33	576.344.459	1,36	2,09%
BMO GAM	14.762.918.639	34,66	14.619.473.227	34,56	-0,97%
BPI Gestão de Activos	3.453.227.822	8,11	3.483.588.326	8,23	0,88%
Caixa Gestão de Ativos	9.791.520.037	22,99	9.782.104.290	23,12	-0,10%
Crédito Agrícola Gest	1.367.436.388	3,21	1.336.737.098	3,16	-2,25%
Dunas Capital - Gestão de Activos	23.180.211	0,05	23.149.210	0,05	-0,13%
GNB - SGP	5.136.824.870	12,06	5.030.072.649	11,89	-2,08%
LYNX Asset Managers	7.019.349	0,02	16.749.028	0,04	138,61%
Montepio Gestão de Activos	1.607.065.537	3,77	1.611.196.583	3,81	0,26%
Optimize Investment Partners	90.164.492	0,21	95.899.043	0,23	6,36%
Santander Asset Management	5.795.080.470	13,60	5.728.124.763	13,54	-1,16%
<b>TOTAL</b>	<b>42.598.983.150</b>	<b>100,00</b>	<b>42.303.438.676</b>	<b>100,00</b>	<b>-0,69%</b>

Em Janeiro de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 87,1% 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 dezembro 2020		31 janeiro 2021		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
<b>Particulares</b>	<b>772.310.420</b>	<b>1,8</b>	<b>774.251.042</b>	<b>1,8</b>	<b>100,25</b>
Residentes	702.659.900	1,6	728.076.079	1,7	103,62
Não Residentes	69.650.520	0,2	46.174.963	0,1	66,30
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>11.865.662.711</b>	<b>27,9</b>	<b>11.825.443.128</b>	<b>28,0</b>	<b>99,66</b>
Residentes	11.865.662.711	27,9	11.825.443.128	28,0	99,66
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>1.130.078.554</b>	<b>2,7</b>	<b>1.132.778.010</b>	<b>2,7</b>	<b>100,24</b>
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.130.078.554	2,7	1.132.778.010	2,7	100,24
<b>Seguradoras</b>	<b>21.998.149.777</b>	<b>51,6</b>	<b>21.742.698.034</b>	<b>51,4</b>	<b>98,84</b>
Residentes	21.979.057.258	51,6	21.722.297.393	51,3	98,83
Não Residentes	19.092.519	0,0	20.400.641	0,0	106,85
<b>Fundações</b>	<b>49.381.241</b>	<b>0,1</b>	<b>49.347.835</b>	<b>0,1</b>	<b>99,93</b>
Residentes	48.500.952	0,1	48.460.339	0,1	99,92
Não Residentes	880.289	0,0	887.496	0,0	100,82
<b>Outros Investidores</b>	<b>6.783.400.447</b>	<b>15,9</b>	<b>6.778.920.627</b>	<b>16,0</b>	<b>99,93</b>
Residentes	6.751.275.877	15,8	6.746.196.066	15,9	99,92
Não Residentes	32.124.570	0,1	32.724.561	0,1	101,87
<b>TOTAL</b>	<b>42.598.983.150</b>	<b>100,00</b>	<b>42.303.438.676</b>	<b>100,00</b>	<b>99,31</b>
Residentes	41.347.156.697	97,1	41.070.473.005	97,1	99,33
Não Residentes	1.251.826.453	2,9	1.232.965.671	2,9	98,49

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); 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 Janeiro de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 87,1% 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 dezembro 2020		31 janeiro 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	554.463.518	1,30	562.450.925	1,33	101,44
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	471.022.215	1,11	463.412.820	1,10	98,38
- ACÇÕES AMERICANAS	157.208.642	0,37	165.066.191	0,39	105,00
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	121.619.388	0,29	124.917.910	0,30	102,71
<b>Sub Total Acções</b>	<b>1.304.313.763</b>	<b>3,06</b>	<b>1.315.847.846</b>	<b>3,11</b>	<b>100,88</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	20.835.391.904	48,91	20.363.695.573	48,14	97,74
- DÍVIDA PÚBLICA USD	107.831.220	0,25	104.498.123	0,25	96,91
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	459.100	0,00	465.775	0,00	101,45
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>20.943.682.224</b>	<b>49,16</b>	<b>20.468.659.471</b>	<b>48,39</b>	<b>97,73</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	9.409.290.881	22,09	9.273.505.852	21,92	98,56
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	140.355.432	0,33	147.999.939	0,35	105,45
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	6.813.354	0,02	7.036.964	0,02	103,28
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>9.556.459.667</b>	<b>22,43</b>	<b>9.428.542.755</b>	<b>22,29</b>	<b>98,66</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	146.461.547	0,34	140.184.939	0,33	95,71
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	135.565.462	0,32	134.861.714	0,32	99,48
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	352.189.251	0,83	351.886.118	0,83	99,91
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.790.131.127	6,55	3.143.302.681	7,43	112,66
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.662.810.496	6,25	2.597.659.903	6,14	97,55
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	396.516.373	0,93	396.830.573	0,94	100,08
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	968.686.991	2,27	946.954.880	2,24	97,76
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>7.452.361.247</b>	<b>17,49</b>	<b>7.711.680.807</b>	<b>18,23</b>	<b>103,48</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	736.229.003	1,73	729.231.361	1,72	99,05
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	7.387.487	0,02	7.599.637	0,02	102,87
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	0	-	0	-	
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	340.533	0,00	324.986	0,00	95,43
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	2.598.209.227	6,10	2.641.551.811	6,24	101,67
<b>TOTAL</b>	<b>42.598.983.150</b>	<b>100,00</b>	<b>42.303.438.676</b>	<b>100,00</b>	<b>99,31</b>

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); 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 Janeiro de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 87,1% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-dez-2020		31-jan-2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	41.062.020.324	96,39	40.750.028.679	96,33	99,24
Dólar Americano	1.425.623.104	3,35	1.440.077.403	3,40	101,01
Libra Inglesa	47.436.530	0,11	47.588.866	0,11	100,32
Franco Suíço	30.487.063	0,07	30.719.404	0,07	100,76
Iene Japonês	7.372.475	0,02	7.009.172	0,02	95,07
Coroa Sueca	6.869.491	0,02	5.347.312	0,01	77,84
Coroa Dinamarquesa	5.089.382	0,01	5.333.323	0,01	104,79
Outras Moedas	14.084.781	0,03	17.334.517	0,04	123,07
<b>Total</b>	<b>42.598.983.150</b>	<b>100,00</b>	<b>42.303.438.676</b>	<b>100,00</b>	<b>99,31</b>

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); 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 Janeiro de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 87,1% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-dez-2020		31-jan-2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
<b>Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)</b>	<b>31.804.796.187</b>	<b>74,66</b>	<b>31.213.375.059</b>	<b>73,78</b>	<b>98,14</b>
Portugal	13.603.474.010	31,93	13.343.099.259	31,54	98,09
Alemanha	3.254.703.875	7,64	3.041.424.405	7,19	93,45
Itália	3.008.958.125	7,06	3.016.180.944	7,13	100,24
França	2.389.095.788	5,61	2.326.616.964	5,50	97,38
Espanha	2.252.816.857	5,29	2.297.243.984	5,43	101,97
Luxemburgo	2.268.423.438	5,33	2.195.036.045	5,19	96,76
Irlanda	1.435.095.359	3,37	1.417.458.815	3,35	98,77
Reino Unido	1.070.607.624	2,51	1.019.705.271	2,41	95,25
Holanda	607.907.187	1,43	621.858.400	1,47	102,29
EUA	505.743.356	1,19	530.568.781	1,25	104,91
Bélgica	336.804.764	0,79	294.339.084	0,70	87,39
Áustria	136.306.243	0,32	135.196.825	0,32	99,19
Suíça	111.869.237	0,26	131.728.792	0,31	117,75
Grécia	114.822.666	0,27	104.891.084	0,25	91,35
Singapura	54.185.981	0,13	56.653.156	0,13	104,55
Dinamarca	51.058.470	0,12	51.263.346	0,12	100,40
Suécia	47.103.066	0,11	45.467.776	0,11	96,53
Eslovénia	2.506.762	0,01	31.170.797	0,07	1.243,47
Hong Kong	22.146.927	0,05	19.198.019	0,05	86,68
Japão	17.754.674	0,04	18.752.564	0,04	105,62
Guernsey	16.118.814	0,04	14.905.291	0,04	92,47
Finlândia	11.880.496	0,03	12.846.951	0,03	108,13
Canadá	13.566.932	0,03	11.930.698	0,03	87,94
Austrália	11.368.557	0,03	11.895.113	0,03	104,63
Noruega	5.317.899	0,01	7.134.576	0,02	134,16
África do Sul	4.806.683	0,01	4.656.360	0,01	96,87
Egipto	1.979.196	0,00	2.669.003	0,01	134,85
Outros Países / Países não Especificados	448.373.201	1,05	449.482.756	1,06	100,25
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>8.195.977.737</b>	<b>19,24</b>	<b>8.448.511.806</b>	<b>19,97</b>	<b>103,08</b>
União Europeia	6.415.851.661	15,06	6.698.342.584	15,83	104,40
Portugal	1.220.940.401	2,87	1.213.361.511	2,87	99,38
Outros Países	559.185.675	1,31	536.807.711	1,27	96,00
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>2.598.209.227</b>	<b>6,10</b>	<b>2.641.551.811</b>	<b>6,24</b>	<b>101,67</b>
Outros Países / Países não Especificados	2.598.209.227	6,10	2.641.551.811	6,24	101,67
<b>Total</b>	<b>42.598.983.150</b>	<b>100,00</b>	<b>42.303.438.676</b>	<b>100,00</b>	<b>99,31</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 e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); 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 Janeiro de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 87,1% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).