



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Outubro 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 setembro 2018			31 outubro 2018		
	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos	536.060.183	0,93	-0,51%	517.862.725	0,89	-3,39%
BMO GAM	14.296.438.336	24,71	-0,30%	14.284.866.213	24,53	-0,08%
BPI Gestão de Activos	6.905.737.132	11,94	-2,19%	6.933.927.824	11,91	0,41%
Caixagest	22.674.295.466	39,19	-0,84%	22.530.656.758	38,68	-0,63%
Crédito Agrícola Gest	1.700.522.555	2,94	-1,21%	1.658.970.679	2,85	-2,44%
Dunas Capital - Gestão de Activos	15.920.003	0,03	1,98%	12.969.196	0,02	-18,54%
GNB - SGP	5.699.401.184	9,85	-0,03%	5.640.912.951	9,69	-1,03%
LYNX Asset Managers	8.922.474	0,02	-0,29%	8.821.743	0,02	-1,13%
Montepio Gestão de Activos	1.371.192.262	2,37	-0,19%	1.341.283.001	2,30	-2,18%
Optimize Investment Partners	112.424.167	0,19	-0,10%	108.044.020	0,19	-3,90%
Santander Asset Management	4.539.516.237	7,85	0,38%	5.203.866.135	8,93	14,63%
TOTAL	57.860.429.999	100,00	-0,69%	58.242.181.244	100,00	0,66%

Em Outubro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,7% 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 2018		31 outubro 2018		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
Particulares	1.205.361.505	2,1	1.171.889.590	2,0	97,22
Residentes	1.114.226.012	1,9	1.056.372.040	1,8	94,81
Não Residentes	91.135.493	0,2	115.517.550	0,2	126,75
Fundos de Pensões	11.886.728.718	20,5	11.826.435.603	20,3	99,49
Residentes	11.886.728.718	20,5	11.826.435.603	20,3	99,49
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	1.029.367.981	1,8	962.711.210	1,7	93,52
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.029.367.981	1,8	962.711.210	1,7	93,52
Seguradoras	36.880.474.873	63,7	37.424.922.322	64,3	101,48
Residentes	36.860.777.823	63,7	37.405.902.587	64,2	101,48
Não Residentes	19.697.050	0,0	19.019.735	0,0	96,56
Fundações	56.445.993	0,1	54.929.634	0,1	97,31
Residentes	56.445.993	0,1	54.929.634	0,1	97,31
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	6.802.050.930	11,8	6.801.292.886	11,7	99,99
Residentes	6.789.608.343	11,7	6.788.968.343	11,7	99,99
Não Residentes	12.442.587	0,0	12.324.544	0,0	99,05
TOTAL	57.860.429.999	100,00	58.242.181.244	100,00	100,66
Residentes	56.707.786.888	98,0	57.132.608.206	98,1	100,75
Não Residentes	1.152.643.111	2,0	1.109.573.038	1,9	96,26

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 Outubro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,7% 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 2018		31 outubro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	600.652.513	1,04	571.288.644	0,98	95,11
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	991.802.821	1,71	912.179.850	1,56	91,97
- ACÇÕES AMERICANAS	382.340.904	0,66	360.351.135	0,62	94,25
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	583.941.755	1,01	586.457.460	1,00	100,43
Sub Total Acções	2.558.737.994	4,42	2.430.277.089	4,16	94,98
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	26.145.270.411	45,19	26.484.689.111	45,28	101,30
- DÍVIDA PÚBLICA USD	59.472.456	0,10	62.865.480	0,11	105,71
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	215.035	0,00	214.091	0,00	99,56
Sub Total Dívida Pública	26.204.957.901	45,29	26.547.768.682	45,39	101,31
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	11.882.454.225	20,54	12.151.815.177	20,78	102,27
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	3.279.876.823	5,67	3.363.540.662	5,75	102,55
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	100.986.112	0,17	104.319.275	0,18	103,30
Sub Total Outras Obrigações	15.263.317.160	26,38	15.619.675.113	26,70	102,33
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	204.383.276	0,35	188.435.697	0,32	92,20
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	156.547.276	0,27	145.340.360	0,25	92,84
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	24.807.262	0,04	24.781.661	0,04	99,90
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	390.697.837	0,68	435.302.048	0,74	111,42
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	3.269.265.447	5,65	3.153.151.151	5,39	96,45
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.100.111.447	3,63	1.948.289.815	3,33	92,77
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	97.823.698	0,17	82.683.760	0,14	84,52
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	1.162.167.194	2,01	1.174.361.977	2,01	101,05
Sub Total F.I.M.	7.405.803.436	12,80	7.152.346.468	12,23	96,58
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.218.299.092	2,11	1.257.169.506	2,15	103,19
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	7.331.796	0,01	7.546.069	0,01	102,92
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	96.007	0,00	96.581	0,00	100,60
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	5.201.687.911	8,99	5.475.048.060	9,36	105,26
TOTAL	57.860.429.999	100,00	58.490.130.838	100,00	101,09

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 Outubro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,7% 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-2018		31-out-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	52.612.664.073	90,93	52.993.648.852	90,99	100,72
Dólar Americano	4.395.898.443	7,60	4.453.231.346	7,65	101,30
Dólar de Hong Kong	473.244.619	0,82	450.590.611	0,77	95,21
Libra Inglesa	198.613.418	0,34	177.294.471	0,30	89,27
Coroa Dinamarquesa	67.206.299	0,12	66.938.964	0,11	99,60
Franco Suiço	35.874.888	0,06	31.139.270	0,05	86,80
Iene Japonês	33.802.840	0,06	29.968.467	0,05	88,66
Outras Moedas	43.125.420	0,07	39.369.264	0,07	91,29
Total	57.860.429.999	100,00	58.242.181.244	100,00	100,66

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 Outubro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,7% 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-2018		31-out-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	44.027.307.764	76,09	44.483.477.698	76,38	101,04
Portugal	18.535.118.543	32,03	18.840.059.997	32,35	101,65
Itália	4.197.527.259	7,25	4.063.759.959	6,98	96,81
Espanha	3.399.305.471	5,88	3.528.745.352	6,06	103,81
Alemanha	3.112.618.970	5,38	3.242.813.576	5,57	104,18
Luxemburgo	2.451.680.787	4,24	2.440.229.771	4,19	99,53
Irlanda	2.043.290.639	3,53	2.064.726.701	3,55	101,05
Reino Unido	1.823.054.940	3,15	1.811.538.284	3,11	99,37
EUA	1.603.419.827	2,77	1.576.866.436	2,71	98,34
França	1.554.166.807	2,69	1.531.899.677	2,63	98,57
Hong Kong	1.230.527.832	2,13	1.233.333.700	2,12	100,23
Holanda	737.400.646	1,27	752.146.479	1,29	102,00
Bélgica	296.384.363	0,51	285.694.681	0,49	96,39
Singapura	272.896.612	0,47	267.889.215	0,46	98,17
Dinamarca	92.031.664	0,16	94.152.931	0,16	102,30
Áustria	60.260.521	0,10	72.740.717	0,12	120,71
Suíça	52.409.749	0,09	44.636.593	0,08	85,17
Grécia	39.889.329	0,07	40.400.206	0,07	101,28
Suécia	37.317.279	0,06	32.153.724	0,06	86,16
Finlândia	32.944.285	0,06	31.442.431	0,05	95,44
Noruega	25.561.273	0,04	26.218.975	0,05	102,57
Austrália	23.638.802	0,04	23.557.839	0,04	99,66
Canadá	17.743.353	0,03	16.111.573	0,03	90,80
Israel	8.911.167	0,02	9.142.978	0,02	102,60
África do Sul	5.650.328	0,01	5.941.769	0,01	105,16
Japão	4.908.599	0,01	5.098.409	0,01	103,87
Coreia	1.350.451	0,00	1.352.315	0,00	100,14
Guernsey	321.428	0,00	314.995	0,00	98,00
Outros Países / Países não Especificados	2.366.976.837	4,09	2.440.508.416	4,19	103,11
Fundos de Investimento	8.631.434.324	14,92	8.359.214.435	14,35	96,85
União Europeia	6.043.050.245	10,44	5.723.995.451	9,83	94,72
Portugal	1.754.405.367	3,03	1.817.255.159	3,12	103,58
Outros Países	833.978.712	1,44	817.963.824	1,40	98,08
Liquidez + Outros Activos	5.201.687.911	8,99	5.399.489.112	9,27	103,80
Outros Países / Países não Especificados	5.201.687.911	8,99	5.399.489.112	9,27	103,80
Total	57.860.429.999	100,00	58.242.181.244	100,00	100,66

* - 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 Outubro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,7% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).