



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Maio 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 abril 2019		31 maio 2019		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos	561.795.926	0,93	530.725.996	0,89	-5,53%
BMO GAM	15.001.528.692	24,83	15.094.430.260	25,27	0,62%
BPI Gestão de Activos	7.247.719.843	11,99	6.674.362.491	11,17	-7,91%
Caixagest	22.829.144.515	37,78	22.692.732.195	37,99	-0,60%
Crédito Agrícola Gest	1.458.582.381	2,41	1.441.567.018	2,41	-1,17%
Dunas Capital - Gestão de Activos	10.486.460	0,02	9.969.269	0,02	-4,93%
GNB - SGP	5.933.304.727	9,82	5.929.720.563	9,93	-0,06%
LYNX Asset Managers	6.966.749	0,01	6.909.214	0,01	-0,83%
Montepio Gestão de Activos	1.433.023.118	2,37	1.426.429.555	2,39	-0,46%
Optimize Investment Partners	108.937.398	0,18	105.254.700	0,18	-3,38%
Santander Asset Management	5.831.827.665	9,65	5.822.865.959	9,75	-0,15%
TOTAL	60.423.317.473	100,00	59.734.967.220	100,00	-1,14%

Em Maio de 2019, 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	30 abril 2019		31 maio 2019		Ind. 2
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	
Particulares	1.172.582.004	1,9	1.139.697.461	1,9	97,20
Residentes	1.079.847.980	1,8	1.049.660.487	1,8	97,20
Não Residentes	92.734.023	0,2	90.036.975	0,2	97,09
Fundos de Pensões	12.469.980.729	20,6	12.376.745.913	20,7	99,25
Residentes	12.469.980.729	20,6	12.376.745.913	20,7	99,25
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	1.064.845.731	1,8	495.514.184	0,8	46,53
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.064.845.731	1,8	495.514.184	0,8	46,53
Seguradoras	38.726.482.216	64,1	38.670.936.262	64,7	99,86
Residentes	38.706.781.281	64,1	38.651.157.839	64,7	99,86
Não Residentes	19.700.935	0,0	19.778.424	0,0	100,39
Fundações	52.067.722	0,1	51.384.757	0,1	98,69
Residentes	52.067.722	0,1	51.384.757	0,1	98,69
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	6.937.359.071	11,5	7.000.688.643	11,7	100,91
Residentes	6.924.920.884	11,5	6.993.531.908	11,7	100,99
Não Residentes	12.438.187	0,0	7.156.735	0,0	57,54
TOTAL	60.423.317.473	100,00	59.734.967.221	100,00	98,86
Residentes	59.233.598.596	98,0	59.122.480.903	99,0	99,81
Não Residentes	1.189.718.877	2,0	612.486.318	1,0	51,48

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 Maio de 2019, 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	30 abril 2019		31 maio 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	592.421.602	0,98	493.069.296	0,83	83,23
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	805.810.279	1,33	525.012.676	0,88	65,15
- ACÇÕES AMERICANAS	246.882.357	0,41	192.461.409	0,32	77,96
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	684.410.825	1,13	612.586.925	1,03	89,51
Sub Total Acções	2.329.525.063	3,86	1.823.130.306	3,05	78,26
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	27.314.170.313	45,20	27.905.141.526	46,71	102,16
- DÍVIDA PÚBLICA USD	57.686.998	0,10	53.975.589	0,09	93,57
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	141.446	0,00	114.983	0,00	81,29
Sub Total Dívida Pública	27.371.998.757	45,30	27.959.232.098	46,81	102,15
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	12.075.756.619	19,99	12.098.811.482	20,25	100,19
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	2.493.463.552	4,13	2.487.765.884	4,16	99,77
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	60.160.832	0,10	57.333.940	0,10	95,30
Sub Total Outras Obrigações	14.629.381.003	24,21	14.643.911.307	24,51	100,10
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	178.513.654	0,30	168.964.831	0,28	94,65
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	105.884.969	0,18	112.163.874	0,19	105,93
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	22.479.535	0,04	22.469.397	0,04	99,95
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	645.998.346	1,07	662.416.206	1,11	102,54
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	3.101.703.609	5,13	2.889.404.626	4,84	93,16
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.121.327.676	3,51	2.251.051.400	3,77	106,12
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	98.246.304	0,16	158.526.619	0,27	161,36
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	1.092.791.063	1,81	1.025.459.605	1,72	93,84
Sub Total F.I.M.	7.366.945.156	12,19	7.290.456.557	12,20	98,96
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.385.790.403	2,29	1.390.265.494	2,33	100,32
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	7.428.894	0,01	7.357.632	0,01	99,04
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	57.142	0,00	59.123	0,00	103,47
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	68.666	0,00	68.664	0,00	100,00
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	7.332.122.389	12,13	6.620.486.040	11,08	90,29
TOTAL	60.423.317.473	100,00	59.734.967.220	100,00	98,86

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 Maio de 2019, 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	30-abr-2019		31-mai-2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	56.204.224.890	93,02	55.714.522.680	93,27	99,13
Dólar Americano	3.447.137.331	5,70	3.339.554.252	5,59	96,88
Dólar de Hong Kong	548.492.967	0,91	493.871.022	0,83	90,04
Libra Inglesa	116.913.169	0,19	102.734.417	0,17	87,87
Franco Suiço	32.928.676	0,05	31.623.114	0,05	96,04
Coroa Dinamarquesa	31.656.549	0,05	27.850.606	0,05	87,98
Coroa Sueca	11.699.893	0,02	10.230.124	0,02	87,44
Outras Moedas	30.263.998	0,05	14.581.005	0,02	48,18
Total	60.423.317.473	100,00	59.734.967.220	100,00	98,86

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 Maio de 2019, 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 *	30-abr-2019		31-mai-2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	44.331.030.631	73,37	44.426.401.497	74,37	100,22
Portugal	18.999.067.536	31,44	19.006.010.778	31,82	100,04
Itália	4.159.976.246	6,88	4.469.805.040	7,48	107,45
Espanha	3.960.769.998	6,56	3.838.564.366	6,43	96,91
Alemanha	3.295.642.095	5,45	3.345.936.753	5,60	101,53
Luxemburgo	2.245.073.321	3,72	2.280.969.691	3,82	101,60
Irlanda	2.224.660.309	3,68	2.249.801.602	3,77	101,13
França	1.674.195.040	2,77	1.651.786.132	2,77	98,66
Reino Unido	1.669.209.527	2,76	1.592.862.692	2,67	95,43
Hong Kong	1.247.199.661	2,06	1.206.713.092	2,02	96,75
EUA	1.144.631.620	1,89	1.060.907.736	1,78	92,69
Holanda	680.517.178	1,13	705.852.669	1,18	103,72
Bélgica	296.652.405	0,49	294.654.681	0,49	99,33
Singapura	239.019.266	0,40	239.662.142	0,40	100,27
Áustria	117.259.375	0,19	118.104.714	0,20	100,72
Grécia	59.635.975	0,10	59.746.468	0,10	100,19
Suíça	54.586.012	0,09	58.285.729	0,10	106,78
Dinamarca	60.650.889	0,10	56.138.212	0,09	92,56
Noruega	30.523.916	0,05	44.231.752	0,07	144,91
Finlândia	26.270.270	0,04	35.564.927	0,06	135,38
Suécia	30.385.578	0,05	27.145.735	0,05	89,34
Canadá	21.238.937	0,04	22.532.308	0,04	106,09
Austrália	21.123.523	0,03	20.533.055	0,03	97,20
Guernsey	16.070.091	0,03	19.639.430	0,03	122,21
Japão	11.748.512	0,02	11.012.229	0,02	93,73
Israel	9.671.629	0,02	9.627.736	0,02	99,55
Coreia	1.326.845	0,00	1.327.377	0,00	100,04
Tailândia	53.775	0,00	53.499	0,00	99,49
Outros Países / Países não Especificados	2.033.871.100	3,37	1.998.930.953	3,35	98,28
Fundos de Investimento	8.760.164.453	14,50	8.688.079.683	14,54	99,18
União Europeia	5.587.901.563	9,25	5.528.932.219	9,26	98,94
Portugal	1.989.841.767	3,29	1.913.710.330	3,20	96,17
Outros Países	1.182.421.124	1,96	1.245.437.133	2,08	105,33
Liquidez + Outros Activos	7.332.122.389	12,13	6.620.486.040	11,08	90,29
Outros Países / Países não Especificados	7.332.122.389	12,13	6.620.486.040	11,08	90,29
Total	60.423.317.473	100,00	59.734.967.220	100,00	98,86

* - 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 Maio de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,4% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).