



**APFIPP**

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# **Relatório Estatístico Mensal**

## **Gestão de Patrimónios**

**Abril 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 março 2021		30 abril 2021		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	614.196.576	1,46	632.923.201	1,51	3,05%
BMO GAM	14.407.396.809	34,31	14.223.762.017	34,02	-1,27%
BPI Gestão de Activos	3.621.509.649	8,62	3.682.767.403	8,81	1,69%
Caixa Gestão de Ativos	9.673.281.585	23,04	9.648.359.800	23,08	-0,26%
Crédito Agrícola Gest	1.302.350.107	3,10	1.298.298.345	3,11	-0,31%
Dunas Capital - Gestão de Activos	26.884.263	0,06	27.105.357	0,06	0,82%
GNB - SGP	4.872.274.095	11,60	4.826.317.339	11,54	-0,94%
LYNX Asset Managers	18.040.860	0,04	18.665.369	0,04	3,46%
Montepio Gestão de Activos	1.621.779.780	3,86	1.632.447.155	3,90	0,66%
Optimize Investment Partners	97.452.951	0,23	97.223.405	0,23	-0,24%
Santander Asset Management	5.733.824.249	13,66	5.721.234.543	13,68	-0,22%
<b>TOTAL</b>	<b>41.988.990.923</b>	<b>100,00</b>	<b>41.809.103.934</b>	<b>100,00</b>	<b>-0,43%</b>

Em Abril de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 86,3% 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 2021		30 abril 2021		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
<b>Particulares</b>	<b>769.450.194</b>	<b>1,8</b>	<b>778.662.399</b>	<b>1,9</b>	<b>101,20</b>
Residentes	713.525.990	1,7	717.694.591	1,7	100,58
Não Residentes	55.924.204	0,1	60.967.809	0,1	109,02
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>11.887.576.119</b>	<b>28,3</b>	<b>11.923.166.568</b>	<b>28,5</b>	<b>100,30</b>
Residentes	11.887.576.119	28,3	11.923.166.568	28,5	100,30
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>1.188.438.964</b>	<b>2,8</b>	<b>1.219.839.702</b>	<b>2,9</b>	<b>102,64</b>
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.188.438.964	2,8	1.219.839.702	2,9	102,64
<b>Seguradoras</b>	<b>21.423.506.667</b>	<b>51,0</b>	<b>21.195.059.425</b>	<b>50,7</b>	<b>98,93</b>
Residentes	21.402.212.942	51,0	21.173.710.984	50,6	98,93
Não Residentes	21.293.725	0,1	21.348.441	0,1	100,26
<b>Fundações</b>	<b>51.516.613</b>	<b>0,1</b>	<b>51.317.118</b>	<b>0,1</b>	<b>99,61</b>
Residentes	49.340.807	0,1	49.159.041	0,1	99,63
Não Residentes	2.175.806	0,0	2.158.078	0,0	99,19
<b>Outros Investidores</b>	<b>6.668.502.366</b>	<b>15,9</b>	<b>6.641.058.721</b>	<b>15,9</b>	<b>99,59</b>
Residentes	6.634.920.996	15,8	6.607.386.047	15,8	99,58
Não Residentes	33.581.370	0,1	33.672.674	0,1	100,27
<b>TOTAL</b>	<b>41.988.990.923</b>	<b>100,00</b>	<b>41.809.103.934</b>	<b>100,00</b>	<b>99,57</b>
Residentes	40.687.576.854	96,9	40.471.117.230	96,8	99,47
Não Residentes	1.301.414.069	3,1	1.337.986.704	3,2	102,81

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 Abril de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 86,3% 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 2021		30 abril 2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	551.354.839	1,31	530.911.193	1,27	96,29
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	502.344.085	1,20	494.302.207	1,18	98,40
- ACÇÕES AMERICANAS	192.782.861	0,46	209.030.937	0,50	108,43
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	127.876.333	0,30	119.852.801	0,29	93,73
<b>Sub Total Acções</b>	<b>1.374.358.118</b>	<b>3,27</b>	<b>1.354.097.138</b>	<b>3,24</b>	<b>98,53</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	19.831.400.339	47,23	19.134.841.290	45,77	96,49
- DÍVIDA PÚBLICA USD	72.591.250	0,17	62.213.859	0,15	85,70
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	477.197	0,00	468.164	0,00	98,11
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>19.904.468.786</b>	<b>47,40</b>	<b>19.197.523.312</b>	<b>45,92</b>	<b>96,45</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	8.935.545.724	21,28	8.730.444.899	20,88	97,70
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	167.025.780	0,40	153.939.152	0,37	92,16
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	5.741.408	0,01	5.738.980	0,01	99,96
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>9.108.312.912</b>	<b>21,69</b>	<b>8.890.123.031</b>	<b>21,26</b>	<b>97,60</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	161.884.728	0,39	167.611.032	0,40	103,54
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	144.062.783	0,34	143.834.256	0,34	99,84
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	360.326.487	0,86	358.293.822	0,86	99,44
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	3.484.374.868	8,30	3.591.424.713	8,59	103,07
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.703.795.761	6,44	2.758.533.308	6,60	102,02
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	477.373.794	1,14	484.127.066	1,16	101,41
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	970.918.302	2,31	984.763.795	2,36	101,43
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>8.302.736.722</b>	<b>19,77</b>	<b>8.488.587.992</b>	<b>20,30</b>	<b>102,24</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	726.505.249	1,73	727.856.424	1,74	100,19
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	7.718.226	0,02	8.115.897	0,02	105,15
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	0	-	0	-	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	0	-	144.191	0,00	-
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	2.564.890.908	6,11	3.142.655.946	7,52	122,53
<b>TOTAL</b>	<b>41.988.990.923</b>	<b>100,00</b>	<b>41.809.103.934</b>	<b>100,00</b>	<b>99,57</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 Abril de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 86,3% 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-2021		30-abr-2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	40.301.525.264	95,98	40.077.933.995	95,86	99,45
Dólar Americano	1.544.717.173	3,68	1.563.043.519	3,74	101,19
Libra Inglesa	56.272.098	0,13	57.245.206	0,14	101,73
Franco Suíço	39.928.206	0,10	40.479.473	0,10	101,38
Iene Japonês	8.896.422	0,02	32.306.524	0,08	363,14
Coroa Sueca	9.490.449	0,02	9.621.920	0,02	101,39
Coroa Dinamarquesa	8.154.959	0,02	8.898.442	0,02	109,12
Outras Moedas	20.006.352	0,05	19.574.856	0,05	97,84
<b>Total</b>	<b>41.988.990.923</b>	<b>100,00</b>	<b>41.809.103.934</b>	<b>100,00</b>	<b>99,57</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 Abril de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 86,3% 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-2021		30-abr-2021		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
<b>Portugal</b>	<b>13.312.594.319</b>	<b>31,70</b>	<b>12.328.927.594</b>	<b>29,49</b>	<b>92,61</b>
Alemanha	3.159.900.745	7,53	3.356.547.960	8,03	106,22
Itália	2.615.192.172	6,23	2.519.378.028	6,03	96,34
Espanha	2.162.670.351	5,15	2.250.227.381	5,38	104,05
França	2.206.469.284	5,25	2.220.145.336	5,31	100,62
Luxemburgo	2.136.557.360	5,09	2.072.710.496	4,96	97,01
Irlanda	1.442.413.311	3,44	1.424.378.656	3,41	98,75
Reino Unido	955.152.591	2,27	941.575.125	2,25	98,58
Holanda	636.702.008	1,52	656.826.242	1,57	103,16
EUA	525.367.799	1,25	552.760.867	1,32	105,21
Bélgica	289.077.079	0,69	279.657.732	0,67	96,74
Suíça	143.672.764	0,34	141.775.657	0,34	98,68
Áustria	127.163.580	0,30	133.542.728	0,32	105,02
Grécia	108.186.214	0,26	96.124.614	0,23	88,85
Singapura	54.301.102	0,13	62.997.210	0,15	116,01
Dinamarca	49.878.745	0,12	51.592.474	0,12	103,44
Guernsey	15.470.630	0,04	22.306.238	0,05	144,18
Suécia	23.032.424	0,05	21.647.198	0,05	93,99
Japão	20.160.571	0,05	20.620.794	0,05	102,28
Hong Kong	15.334.798	0,04	17.731.977	0,04	115,63
Austrália	11.344.512	0,03	12.609.274	0,03	111,15
Noruega	7.984.499	0,02	8.596.376	0,02	107,66
Canadá	12.033.534	0,03	7.493.563	0,02	62,27
Eslovénia	7.137.744	0,02	7.014.237	0,02	98,27
África do Sul	4.846.304	0,01	5.152.063	0,01	106,31
Finlândia	4.854.776	0,01	4.641.143	0,01	95,60
Egipto	2.572.893	0,01	2.513.403	0,01	97,69
Nigéria	1.577.099	0,00	1.536.066	0,00	97,40
Outros Países / Países não Especificados	218.363.577	0,52	218.363.577	0,52	100,00
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>9.036.960.198</b>	<b>21,52</b>	<b>9.224.560.314</b>	<b>22,06</b>	<b>102,08</b>
União Europeia	7.191.645.362	17,13	7.370.353.717	17,63	102,48
Portugal	1.099.373.792	2,62	1.104.544.172	2,64	100,47
Outros Países	745.941.044	1,78	749.662.425	1,79	100,50
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>2.564.890.908</b>	<b>6,11</b>	<b>3.142.655.946</b>	<b>7,52</b>	<b>122,53</b>
Outros Países / Países não Especificados	2.564.890.908	6,11	3.142.655.946	7,52	122,53
<b>Total</b>	<b>41.988.990.923</b>	<b>100,00</b>	<b>41.809.103.934</b>	<b>100,00</b>	<b>99,57</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 SGIC (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 Abril de 2021, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 86,3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).