



**APFIPP**

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# **Relatório Estatístico Mensal**

## **Gestão de Patrimónios**

### **Setembro 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 agosto 2020		30 setembro 2020		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	570.063.060	1,33	564.577.606	1,33	-0,96%
BMO GAM	14.741.309.709	34,47	14.693.895.368	34,58	-0,32%
BPI Gestão de Activos	3.234.536.179	7,56	3.238.163.523	7,62	0,11%
Caixa Gestão de Ativos	9.800.823.205	22,91	9.751.468.853	22,95	-0,50%
Crédito Agrícola Gest	1.342.888.874	3,14	1.340.996.108	3,16	-0,14%
Dunas Capital - Gestão de Activos	21.014.008	0,05	21.276.760	0,05	1,25%
GNB - SGP	5.694.148.831	13,31	5.529.744.593	13,01	-2,89%
LYNX Asset Managers	7.021.465	0,02	6.939.001	0,02	-1,17%
Montepio Gestão de Activos	1.533.860.747	3,59	1.527.047.347	3,59	-0,44%
Optimize Investment Partners	98.201.568	0,23	96.840.725	0,23	-1,39%
Santander Asset Management	5.727.528.986	13,39	5.722.370.589	13,47	-0,09%
<b>TOTAL</b>	<b>42.771.396.632</b>	<b>100,00</b>	<b>42.493.320.472</b>	<b>100,00</b>	<b>-0,65%</b>

Em Setembro de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 87,9% 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 agosto 2020		30 setembro 2020		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
<b>Particulares</b>	<b>786.478.944</b>	<b>1,8</b>	<b>784.946.911</b>	<b>1,8</b>	<b>99,81</b>
Residentes	724.815.682	1,7	722.985.515	1,7	99,75
Não Residentes	61.663.262	0,1	61.961.396	0,1	100,48
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>11.248.596.601</b>	<b>26,3</b>	<b>11.247.621.748</b>	<b>26,5</b>	<b>99,99</b>
Residentes	11.248.596.601	26,3	11.247.621.748	26,5	99,99
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>1.042.740.327</b>	<b>2,4</b>	<b>1.064.344.619</b>	<b>2,5</b>	<b>102,07</b>
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.042.740.327	2,4	1.064.344.619	2,5	102,07
<b>Seguradoras</b>	<b>22.723.503.240</b>	<b>53,1</b>	<b>22.464.801.951</b>	<b>52,9</b>	<b>98,86</b>
Residentes	22.704.688.390	53,1	22.446.377.157	52,8	98,86
Não Residentes	18.814.850	0,0	18.424.795	0,0	97,93
<b>Fundações</b>	<b>38.741.767</b>	<b>0,1</b>	<b>39.453.401</b>	<b>0,1</b>	<b>101,84</b>
Residentes	38.741.767	0,1	38.569.292	0,1	99,55
Não Residentes	0	0,0	884.109	0,0	
<b>Outros Investidores</b>	<b>6.931.335.755</b>	<b>16,2</b>	<b>6.892.151.842</b>	<b>16,2</b>	<b>99,43</b>
Residentes	6.917.411.992	16,2	6.878.289.927	16,2	99,43
Não Residentes	13.923.763	0,0	13.861.915	0,0	99,56
<b>TOTAL</b>	<b>42.771.396.632</b>	<b>100,00</b>	<b>42.493.320.472</b>	<b>100,00</b>	<b>99,35</b>
Residentes	41.634.254.431	97,3	41.333.843.638	97,3	99,28
Não Residentes	1.137.142.201	2,7	1.159.476.834	2,7	101,96

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 Setembro de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 87,9% 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 agosto 2020		30 setembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	474.954.979	1,11	455.361.732	1,07	95,87
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	469.812.007	1,10	437.387.019	1,03	93,10
- ACÇÕES AMERICANAS	124.683.609	0,29	118.844.034	0,28	95,32
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	219.794.373	0,51	218.808.991	0,51	99,55
<b>Sub Total Acções</b>	<b>1.289.244.967</b>	<b>3,01</b>	<b>1.230.401.777</b>	<b>2,90</b>	<b>95,44</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	21.063.791.720	49,25	20.841.977.326	49,05	98,95
- DÍVIDA PÚBLICA USD	152.051.011	0,36	159.292.170	0,37	104,76
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	460.310	0,00	453.461	0,00	98,51
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>21.216.303.041</b>	<b>49,60</b>	<b>21.001.722.957</b>	<b>49,42</b>	<b>98,99</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	9.401.689.351	21,98	9.509.023.478	22,38	101,14
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	118.832.371	0,28	120.733.836	0,28	101,60
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	6.241.710	0,01	6.886.714	0,02	110,33
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>9.526.763.433</b>	<b>22,27</b>	<b>9.636.644.028</b>	<b>22,68</b>	<b>101,15</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	165.469.952	0,39	161.640.040	0,38	97,69
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	135.615.331	0,32	134.144.410	0,32	98,92
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	0	-	0	-	
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	356.237.377	0,83	355.676.664	0,84	99,84
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	3.000.007.952	7,01	2.938.406.079	6,91	97,95
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.450.561.769	5,73	2.491.896.866	5,86	101,69
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	84.066.225	0,20	24.362.172	0,06	28,98
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	889.529.382	2,08	918.989.106	2,16	103,31
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>7.081.487.986</b>	<b>16,56</b>	<b>7.025.115.336</b>	<b>16,53</b>	<b>99,20</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	738.634.473	1,73	741.088.965	1,74	100,33
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	6.439.653	0,02	6.236.101	0,01	96,84
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	49.023	0,00	304.194	0,00	620,51
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	404.061	0,00	105.224	0,00	26,04
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	2.912.069.994	6,81	2.851.701.891	6,71	97,93
<b>TOTAL</b>	<b>42.771.396.632</b>	<b>100,00</b>	<b>42.493.320.472</b>	<b>100,00</b>	<b>99,35</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 Setembro de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 87,9% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-ago-2020		30-set-2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	41.309.441.214	96,58	41.032.439.195	96,56	99,33
Dólar Americano	1.344.223.330	3,14	1.346.224.409	3,17	100,15
Libra Inglesa	45.242.129	0,11	44.486.827	0,10	98,33
Franco Suiço	33.958.179	0,08	33.817.591	0,08	99,59
Coroa Sueca	8.693.975	0,02	8.474.429	0,02	97,47
Iene Japonês	7.511.649	0,02	6.870.862	0,02	91,47
Coroa Dinamarquesa	5.836.084	0,01	5.964.670	0,01	102,20
Outras Moedas	16.490.072	0,04	15.042.488	0,04	91,22
<b>Total</b>	<b>42.771.396.632</b>	<b>100,00</b>	<b>42.493.320.472</b>	<b>100,00</b>	<b>99,35</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 Setembro de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 87,9% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-ago-2020		30-set-2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
<b>Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)</b>	<b>32.032.764.526</b>	<b>74,89</b>	<b>31.869.178.179</b>	<b>75,00</b>	<b>99,49</b>
Portugal	13.652.369.594	31,92	13.541.647.016	31,87	99,19
Alemanha	3.294.043.247	7,70	3.270.290.651	7,70	99,28
Itália	3.020.607.973	7,06	2.949.760.674	6,94	97,65
França	2.284.427.994	5,34	2.275.676.921	5,36	99,62
Espanha	2.242.533.456	5,24	2.209.760.981	5,20	98,54
Luxemburgo	2.121.482.848	4,96	2.191.634.949	5,16	103,31
Irlanda	1.501.374.957	3,51	1.448.787.559	3,41	96,50
Reino Unido	1.220.571.859	2,85	1.192.715.900	2,81	97,72
Holanda	652.362.502	1,53	705.643.147	1,66	108,17
EUA	514.470.270	1,20	532.996.874	1,25	103,60
Bélgica	420.962.020	0,98	391.898.780	0,92	93,10
Áustria	129.681.891	0,30	130.798.819	0,31	100,86
Grécia	81.577.416	0,19	84.069.407	0,20	103,05
Suíça	73.269.450	0,17	69.215.939	0,16	94,47
Singapura	51.726.356	0,12	54.038.112	0,13	104,47
Suécia	25.553.201	0,06	50.299.872	0,12	196,84
Dinamarca	39.751.345	0,09	44.239.900	0,10	111,29
Guernsey	29.188.885	0,07	18.254.788	0,04	62,54
Hong Kong	17.375.443	0,04	17.489.608	0,04	100,66
Japão	14.541.295	0,03	16.055.037	0,04	110,41
Canadá	14.307.052	0,03	13.526.944	0,03	94,55
Austrália	12.670.767	0,03	12.114.825	0,03	95,61
Noruega	5.319.861	0,01	5.274.544	0,01	99,15
África do Sul	4.955.537	0,01	4.335.854	0,01	87,50
Egipto	3.724.668	0,01	3.228.378	0,01	86,68
Finlândia	6.705.550	0,02	2.742.975	0,01	40,91
Quênia	1.788.541	0,00	1.525.597	0,00	85,30
Outros Países / Países não Especificados	595.420.545	1,39	631.154.130	1,49	106,00
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>7.826.562.112</b>	<b>18,30</b>	<b>7.772.440.403</b>	<b>18,29</b>	<b>99,31</b>
União Europeia	6.034.422.150	14,11	5.979.630.484	14,07	99,09
Portugal	1.205.367.883	2,82	1.205.452.318	2,84	100,01
Outros Países	586.772.078	1,37	587.357.600	1,38	100,10
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>2.912.069.994</b>	<b>6,81</b>	<b>2.851.701.891</b>	<b>6,71</b>	<b>97,93</b>
Outros Países / Países não Especificados	2.912.069.994	6,81	2.851.701.891	6,71	97,93
<b>Total</b>	<b>42.771.396.632</b>	<b>100,00</b>	<b>42.493.320.472</b>	<b>100,00</b>	<b>99,35</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 Setembro de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 87,9% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).