



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Dezembro 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 novembro 2019		31 dezembro 2019		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos	542.618.798	0,93	546.020.240	0,97	0,63%
BMO GAM	15.121.946.775	26,03	15.353.479.701	27,25	1,53%
BPI Gestão de Activos	5.455.565.060	9,39	3.194.590.251	5,67	-41,44%
Caixa Gestão de Ativos	22.028.856.324	37,92	21.993.162.072	39,03	-0,16%
Crédito Agrícola Gest	1.417.256.046	2,44	1.411.844.080	2,51	-0,38%
Dunas Capital - Gestão de Activos	15.376.256	0,03	15.643.413	0,03	1,74%
GNB - SGP	6.160.494.304	10,60	6.194.361.207	10,99	0,55%
LYNX Asset Managers	5.426.132	0,01	5.427.539	0,01	0,03%
Montepio Gestão de Activos	1.428.503.267	2,46	1.514.734.140	2,69	6,04%
Optimize Investment Partners	106.872.002	0,18	107.243.133	0,19	0,35%
Santander Asset Management	5.812.482.368	10,01	6.008.471.303	10,66	3,37%
TOTAL	58.095.397.333	100,00	56.344.977.080	100,00	-3,01%

Em Dezembro 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 novembro 2019		31 dezembro 2019		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
Particulares	930.994.425	1,6	906.689.836	1,6	97,39
Residentes	852.912.934	1,5	828.579.824	1,5	97,15
Não Residentes	78.081.491	0,1	78.110.012	0,1	100,04
Fundos de Pensões	12.618.971.734	21,7	11.026.539.714	19,6	87,38
Residentes	12.618.971.734	21,7	11.026.539.714	19,6	87,38
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	1.002.258.340	1,7	1.011.029.821	1,8	100,88
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.002.258.340	1,7	1.011.029.821	1,8	100,88
Seguradoras	36.597.239.334	63,0	36.419.745.579	64,6	99,52
Residentes	36.576.850.510	63,0	36.399.532.998	64,6	99,52
Não Residentes	20.388.824	0,0	20.212.581	0,0	99,14
Fundações	55.743.993	0,1	55.897.737	0,1	100,28
Residentes	55.743.993	0,1	55.897.737	0,1	100,28
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	6.890.189.507	11,9	6.925.074.393	12,3	100,51
Residentes	6.882.358.006	11,8	6.917.246.273	12,3	100,51
Não Residentes	7.831.501	0,0	7.828.120	0,0	99,96
TOTAL	58.095.397.333	100,00	56.344.977.080	100,00	96,99
Residentes	56.986.837.177	98,1	55.227.796.545	98,0	96,91
Não Residentes	1.108.560.156	1,9	1.117.180.534	2,0	100,78

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; 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 Dezembro 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 novembro 2019		31 dezembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	556.232.876	0,96	571.257.273	1,01	98,74
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	731.501.321	1,26	718.858.157	1,28	102,99
- ACÇÕES AMERICANAS	143.354.169	0,25	150.421.030	0,27	97,31
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	524.850.799	0,90	615.563.877	1,09	101,06
Sub Total Acções	1.955.939.165	3,37	2.056.100.337	3,65	100,81
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	27.331.435.845	47,05	26.452.671.002	46,95	95,27
- DÍVIDA PÚBLICA USD	133.232.444	0,23	127.669.551	0,23	102,93
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	119.054	0,00	250.779	0,00	101,07
Sub Total Dívida Pública	27.464.787.344	47,28	26.580.591.332	47,17	95,30
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	11.918.559.487	20,52	11.665.362.405	20,70	95,46
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	2.025.961.908	3,49	1.874.217.781	3,33	98,55
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	949.806.138	1,63	958.860.005	1,70	101,70
Sub Total Outras Obrigações	14.894.327.532	25,64	14.498.440.191	25,73	96,25
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	190.841.473	0,33	196.933.696	0,35	104,86
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	124.561.070	0,21	123.798.804	0,22	99,37
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	22.468.129	0,04	22.468.552	0,04	99,97
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	427.187.014	0,74	422.898.600	0,75	97,62
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	3.178.008.859	5,47	2.508.162.013	4,45	105,48
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.740.603.073	4,72	2.859.644.554	5,08	98,49
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	159.844.051	0,28	298.147.195	0,53	158,78
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	987.057.261	1,70	1.024.000.423	1,82	100,82
Sub Total F.I.M.	7.830.570.931	13,48	7.456.053.838	13,23	102,46
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.100.986.405	1,90	1.104.347.017	1,96	99,47
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	3.612.578	0,01	3.623.515	0,01	99,83
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	35.105	0,00	33.485	0,00	102,20
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	487.044	0,00	709.229	0,00	169,92
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	4.844.651.230	8,34	4.645.078.137	8,24	84,27
TOTAL	58.095.397.333	100,00	56.344.977.080	100,00	95,65

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; 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 Dezembro 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-nov-2019		31-dez-2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	53.615.831.535	92,29	51.985.794.770	92,26	96,96
Dólar Americano	2.974.124.555	5,12	2.832.621.389	5,03	95,24
Libra Inglesa	998.479.939	1,72	1.002.670.248	1,78	100,42
Dólar de Hong Kong	390.479.999	0,67	410.684.718	0,73	105,17
Iene Japonês	40.199.991	0,07	39.705.893	0,07	98,77
Franco Suíço	34.539.235	0,06	34.843.329	0,06	100,88
Coroa Sueca	11.039.756	0,02	9.200.177	0,02	83,34
Outras Moedas	30.702.322	0,05	29.456.556	0,05	95,94
Total	58.095.397.333	100,00	56.344.977.080	100,00	96,99

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; Caixa Gestão de Activos; 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 Dezembro 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-nov-2019		31-dez-2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	44.315.576.190	76,28	43.135.874.574	76,56	97,34
Portugal	17.361.228.308	29,88	17.080.599.661	30,31	98,38
Itália	5.198.256.550	8,95	5.417.891.590	9,62	104,23
Alemanha	3.278.071.674	5,64	3.150.889.101	5,59	96,12
Espanha	3.963.963.121	6,82	3.109.753.726	5,52	78,45
Reino Unido	2.418.387.567	4,16	2.368.323.602	4,20	97,93
Luxemburgo	2.404.505.811	4,14	2.359.155.120	4,19	98,11
Irlanda	2.287.781.097	3,94	2.256.718.820	4,01	98,64
França	1.985.563.179	3,42	2.153.999.131	3,82	108,48
Hong Kong	1.107.578.832	1,91	1.120.666.610	1,99	101,18
EUA	1.010.401.958	1,74	948.927.487	1,68	93,92
Holanda	506.251.607	0,87	471.505.756	0,84	93,14
Bélgica	309.971.828	0,53	298.553.341	0,53	96,32
Singapura	221.465.619	0,38	217.807.598	0,39	98,35
Grécia	134.593.136	0,23	133.787.976	0,24	99,40
Áustria	105.120.577	0,18	102.718.269	0,18	97,71
Suíça	49.420.812	0,09	51.522.704	0,09	104,25
Dinamarca	43.879.335	0,08	41.822.343	0,07	95,31
Noruega	29.584.399	0,05	27.282.145	0,05	92,22
Suécia	37.336.783	0,06	27.152.565	0,05	72,72
Guernsey	25.361.000	0,04	25.471.869	0,05	100,44
Canadá	29.092.486	0,05	25.033.450	0,04	86,05
Austrália	23.575.284	0,04	23.048.917	0,04	97,77
Finlândia	13.380.244	0,02	13.241.300	0,02	98,96
Japão	19.973.062	0,03	12.052.841	0,02	60,35
Israel	10.034.511	0,02	9.835.104	0,02	98,01
África do Sul	5.653.680	0,01	6.076.454	0,01	107,48
Egipto	4.278.912	0,01	4.156.059	0,01	97,13
Outros Países / Países não Especificados	1.730.864.819	2,98	1.677.881.035	2,98	96,94
Fundos de Investimento	8.935.169.913	15,38	8.564.024.370	15,20	95,85
União Europeia	6.069.587.664	10,45	5.734.330.134	10,18	94,48
Portugal	1.655.971.135	2,85	1.601.330.528	2,84	96,70
Outros Países	1.209.611.115	2,08	1.228.363.708	2,18	101,55
Liquidez + Outros Activos	4.844.651.230	8,34	4.645.078.137	8,24	95,88
Outros Países / Países não Especificados	4.844.651.230	8,34	4.645.078.137	8,24	95,88
Total	58.095.397.333	100,00	56.344.977.080	100,00	96,99

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