



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Abril 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	31 março 2018		30 abril 2018		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos	722.701.857	1,24	506.851.057	0,87	-29,87%
BMO GAM	14.597.565.931	25,02	14.572.894.134	25,02	-0,17%
BPI Gestão de Activos	6.932.308.852	11,88	7.043.742.198	12,09	1,61%
Caixagest	22.495.494.522	38,56	22.544.455.740	38,70	0,22%
Crédito Agrícola Gest	1.872.309.786	3,21	1.851.121.725	3,18	-1,13%
Dunas Capital - Gestão de Activos	17.014.732	0,03	17.703.578	0,03	4,05%
GNB - SGP	5.745.040.843	9,85	5.762.358.029	9,89	0,30%
LYNX Asset Managers	11.056.699	0,02	10.986.002	0,02	-0,64%
Montepio Gestão de Activos	1.380.119.089	2,37	1.388.427.201	2,38	0,60%
Optimize Investment Partners	114.341.335	0,20	115.097.329	0,20	0,66%
Santander Asset Management	4.445.212.648	7,62	4.439.704.859	7,62	-0,12%
TOTAL	58.333.166.294	100,00	58.253.341.850	100,00	-0,14%

Em Abril de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.6% 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 2018		30 abril 2018		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
Particulares	1.166.734.212	2,0	1.191.228.660	2,0	102,10
Residentes	1.059.425.344	1,8	1.104.026.562	1,9	104,21
Não Residentes	107.308.868	0,2	87.202.099	0,1	81,26
Fundos de Pensões	11.796.925.854	20,2	11.917.327.416	20,5	101,02
Residentes	11.796.925.854	20,2	11.917.327.416	20,5	101,02
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	1.086.950.487	1,9	1.113.550.670	1,9	102,45
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.086.950.487	1,9	1.113.550.670	1,9	102,45
Seguradoras	37.238.324.067	63,8	37.018.112.511	63,5	99,41
Residentes	37.215.932.019	63,8	36.995.572.446	63,5	99,41
Não Residentes	22.392.048	0,0	22.540.065	0,0	100,66
Fundações	45.911.014	0,1	45.374.776	0,1	98,83
Residentes	45.911.014	0,1	45.374.776	0,1	98,83
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	6.998.320.660	12,0	6.967.747.818	12,0	99,56
Residentes	6.985.345.986	12,0	6.954.650.332	11,9	99,56
Não Residentes	12.974.674	0,0	13.097.486	0,0	100,95
TOTAL	58.333.166.294	100,00	58.253.341.851	100,00	99,86
Residentes	57.103.540.217	97,9	57.016.951.532	97,9	99,85
Não Residentes	1.229.626.077	2,1	1.236.390.319	2,1	100,55

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 Abril de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.6% 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 2018		30 abril 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	849.509.680	1,46	807.332.502	1,39	95,04
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	1.160.213.737	1,99	1.235.513.464	2,12	106,49
- ACÇÕES AMERICANAS	412.128.045	0,71	416.804.935	0,72	101,13
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	664.381.641	1,14	663.433.355	1,14	99,86
Sub Total Acções	3.086.233.102	5,29	3.123.084.256	5,36	101,19
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	26.338.355.442	45,15	26.320.704.194	45,18	99,93
- DÍVIDA PÚBLICA USD	87.883.555	0,15	91.394.314	0,16	103,99
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	331.724	0,00	328.983	0,00	99,17
Sub Total Dívida Pública	26.426.570.721	45,30	26.412.427.491	45,34	99,95
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	12.423.328.823	21,30	12.417.524.472	21,32	99,95
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	3.405.218.769	5,84	3.455.122.247	5,93	101,47
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	125.229.882	0,21	127.541.349	0,22	101,85
Sub Total Outras Obrigações	15.953.777.475	27,35	16.000.188.068	27,47	100,29
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	185.904.477	0,32	191.893.284	0,33	103,22
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	163.357.795	0,28	159.776.358	0,27	97,81
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	73.262.304	0,13	70.197.055	0,12	95,82
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	394.537.909	0,68	394.928.206	0,68	100,10
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	3.032.763.572	5,20	3.134.844.014	5,38	103,37
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.104.736.850	3,61	2.178.013.196	3,74	103,48
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	132.606.864	0,23	161.621.407	0,28	121,88
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	1.189.273.717	2,04	1.227.070.204	2,11	103,18
Sub Total F.I.M.	7.276.443.489	12,47	7.518.343.724	12,91	103,32
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.225.502.140	2,10	1.226.017.158	2,10	100,04
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	7.180.169	0,01	7.181.274	0,01	100,02
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	1	0,00	0	-	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	99.961	0,00	99.654	0,00	99,69
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	4.357.359.236	7,47	3.966.000.224	6,81	91,02
TOTAL	58.333.166.294	100,00	58.253.341.850	100,00	99,86

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 Abril de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.6% 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-2018		30-abr-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	52.734.431.016	90,40	52.533.348.770	90,18	99,62
Dólar Americano	4.615.169.319	7,91	4.719.568.641	8,10	102,26
Dólar de Hong Kong	540.553.365	0,93	544.008.686	0,93	100,64
Libra Inglesa	239.577.937	0,41	234.833.631	0,40	98,02
Coroa Dinamarquesa	107.463.802	0,18	112.541.947	0,19	104,73
Franco Suiço	35.103.731	0,06	35.646.195	0,06	101,55
Iene Japonês	10.700.573	0,02	23.525.224	0,04	219,85
Outras Moedas	50.166.550	0,09	49.868.756	0,09	99,41
Total	58.333.166.294	100,00	58.253.341.850	100,00	99,86

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 Abril de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.6% 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-2018		30-abr-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	45.466.681.260	77,94	45.535.799.470	78,17	100,15
Portugal	19.771.969.983	33,89	19.689.937.789	33,80	99,59
Itália	3.616.473.020	6,20	3.567.586.026	6,12	98,65
Alemanha	3.228.806.167	5,54	3.294.989.038	5,66	102,05
Espanha	3.270.248.217	5,61	3.283.213.764	5,64	100,40
Luxemburgo	2.581.801.456	4,43	2.514.742.675	4,32	97,40
Irlanda	2.224.741.243	3,81	2.227.453.196	3,82	100,12
Reino Unido	1.847.787.817	3,17	1.860.551.380	3,19	100,69
EUA	1.782.547.171	3,06	1.811.559.631	3,11	101,63
França	1.627.375.653	2,79	1.632.950.626	2,80	100,34
Hong Kong	1.307.027.404	2,24	1.331.925.978	2,29	101,90
Holanda	754.085.725	1,29	806.922.727	1,39	107,01
Bélgica	329.270.221	0,56	331.022.279	0,57	100,53
Singapura	247.336.582	0,42	260.453.511	0,45	105,30
Dinamarca	132.504.663	0,23	138.960.767	0,24	104,87
Áustria	64.875.308	0,11	73.943.268	0,13	113,98
Suíça	53.675.789	0,09	56.935.938	0,10	106,07
Suécia	37.928.822	0,07	39.466.986	0,07	104,06
Grécia	28.686.643	0,05	31.914.459	0,05	111,25
Finlândia	22.602.398	0,04	26.220.142	0,05	116,01
Noruega	26.624.126	0,05	24.390.263	0,04	91,61
Austrália	23.445.589	0,04	23.860.668	0,04	101,77
Canadá	16.348.318	0,03	17.377.192	0,03	106,29
Israel	8.600.402	0,01	8.684.273	0,01	100,98
Japão	16.580.113	0,03	7.908.305	0,01	47,70
África do Sul	5.278.979	0,01	6.926.321	0,01	131,21
Coreia	2.745.642	0,00	2.695.394	0,00	98,17
Guernsey	320.446	0,00	319.318	0,00	99,65
Outros Países / Países não Especificados	2.436.993.363	4,18	2.462.887.556	4,23	101,06
Fundos de Investimento	8.509.125.798	14,59	8.751.542.156	15,02	102,85
União Europeia	5.830.005.788	9,99	6.093.379.253	10,46	104,52
Portugal	1.758.280.485	3,01	1.745.649.054	3,00	99,28
Outros Países	920.839.524	1,58	912.513.849	1,57	99,10
Liquidez + Outros Activos	4.357.359.236	7,47	3.966.000.224	6,81	91,02
Outros Países / Países não Especificados	4.357.359.236	7,47	3.966.000.224	6,81	91,02
Total	58.333.166.294	100,00	58.253.341.850	100,00	99,86

* - 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 Abril de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.6% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).