



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Março 2020

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	29 fevereiro 2020		31 março 2020		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos	542.940.980	0,97	483.434.896	1,16	-10,96%
BMO GAM	15.152.636.808	27,00	14.568.422.289	34,84	-3,86%
BPI Gestão de Activos	3.206.566.677	5,71	3.018.966.566	7,22	-5,85%
Caixa Gestão de Ativos	22.046.381.507	39,28	9.524.794.388	22,78	-56,80%
Crédito Agrícola Gest	1.359.660.114	2,42	1.270.805.149	3,04	-6,54%
Dunas Capital - Gestão de Activos	15.895.277	0,03	12.871.743	0,03	-19,02%
GNB - SGP	6.161.045.730	10,98	5.750.110.145	13,75	-6,67%
LYNX Asset Managers	5.373.729	0,01	5.304.503	0,01	-1,29%
Montepio Gestão de Activos	1.530.934.340	2,73	1.433.199.006	3,43	-6,38%
Optimize Investment Partners	104.489.579	0,19	92.911.619	0,22	-11,08%
Santander Asset Management	5.999.674.855	10,69	5.658.043.717	13,53	-5,69%
TOTAL	56.125.599.596	100,00	41.818.864.021	100,00	-25,49%

Em Março de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 88,8% 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	29 fevereiro 2020		31 março 2020		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
Particulares	867.155.276	1,5	782.413.495	1,9	90,23
Residentes	790.605.326	1,4	713.065.361	1,7	90,19
Não Residentes	76.549.950	0,1	69.348.134	0,2	90,59
Fundos de Pensões	11.210.764.070	20,0	10.669.712.037	25,5	95,17
Residentes	11.210.764.070	20,0	10.669.712.037	25,5	95,17
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	986.259.018	1,8	890.566.836	2,1	90,30
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	986.259.018	1,8	890.566.836	2,1	90,30
Seguradoras	36.049.268.548	64,2	22.756.295.521	54,4	63,13
Residentes	36.029.246.952	64,2	22.738.008.456	54,4	63,11
Não Residentes	20.021.596	0,0	18.287.065	0,0	91,34
Fundações	55.311.341	0,1	51.862.113	0,1	93,76
Residentes	55.311.341	0,1	51.862.113	0,1	93,76
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	6.956.841.343	12,4	6.668.014.018	15,9	95,85
Residentes	6.948.300.820	12,4	6.659.932.652	15,9	95,85
Não Residentes	8.540.524	0,0	8.081.366	0,0	94,62
TOTAL	56.125.599.596	100,00	41.818.864.021	100,00	74,51
Residentes	55.034.228.509	98,1	40.832.580.619	97,6	74,19
Não Residentes	1.091.371.087	1,9	986.283.402	2,4	90,37

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 Março de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 88,8% 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	29 fevereiro 2020		31 março 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	584.378.813	1,04	415.830.609	0,99	71,16
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	653.751.704	1,16	413.124.363	0,99	63,19
- ACÇÕES AMERICANAS	125.881.172	0,22	69.279.132	0,17	55,04
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	556.401.343	0,99	198.010.370	0,47	35,59
Sub Total Acções	1.920.413.032	3,42	1.096.244.476	2,62	57,08
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	26.316.130.603	46,89	20.900.569.832	49,98	79,42
- DÍVIDA PÚBLICA USD	134.713.553	0,24	131.253.373	0,31	97,43
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	248.738	0,00	0	-	-
Sub Total Dívida Pública	26.451.092.894	47,13	21.031.823.205	50,29	79,51
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	11.785.273.995	21,00	9.370.273.664	22,41	79,51
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	1.949.877.102	3,47	117.350.056	0,28	6,02
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	964.777.377	1,72	4.605.564	0,01	0,48
Sub Total Outras Obrigações	14.699.928.475	26,19	9.492.229.284	22,70	64,57
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	175.867.352	0,31	147.363.987	0,35	83,79
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	142.728.994	0,25	133.136.605	0,32	93,28
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	0	-	0	-	-
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	448.004.116	0,80	383.543.287	0,92	85,61
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.619.571.831	4,67	2.607.969.236	6,24	99,56
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.881.318.194	5,13	2.353.456.461	5,63	81,68
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	142.440.081	0,25	179.951.333	0,43	126,33
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	1.029.771.553	1,83	680.586.521	1,63	66,09
Sub Total F.I.M.	7.439.702.120	13,26	6.486.007.430	15,51	87,18
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.103.822.454	1,97	742.345.346	1,78	67,25
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	7.692.022	0,01	5.770.733	0,01	75,02
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	587.562	0,00	0	-	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	282.196	0,00	71.544	0,00	25,35
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	4.502.078.841	8,02	2.964.372.004	7,09	65,84
TOTAL	56.125.599.596	100,00	41.818.864.021	100,00	74,51

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 Março de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 88,8% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	29-fev-2020		31-mar-2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	51.657.494.138	92,04	40.596.907.557	97,08	78,59
Dólar Americano	3.001.352.631	5,35	1.080.478.778	2,58	36,00
Libra Inglesa	1.005.124.641	1,79	47.609.872	0,11	4,74
Franco Suíço	36.096.701	0,06	33.575.668	0,08	93,02
Iene Japonês	33.569.609	0,06	32.495.689	0,08	96,80
Coroa Dinamarquesa	7.434.228	0,01	6.438.968	0,02	86,61
Coroa Sueca	7.415.690	0,01	6.273.797	0,02	84,60
Outras Moedas	377.111.958	0,67	15.083.692	0,04	4,00
Total	56.125.599.596	100,00	41.818.864.021	100,00	74,51

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 Março de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 88,8% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	29-fev-2020		31-mar-2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	43.072.304.159	956,72	31.620.368.509	1.066,68	73,41
Portugal	16.766.397.248	372,41	14.026.891.241	473,18	83,66
Alemanha	3.419.480.913	75,95	3.053.499.864	103,01	89,30
Itália	5.086.251.800	112,98	3.007.155.226	101,44	59,12
Espanha	3.071.788.328	68,23	2.305.011.150	77,76	75,04
Luxemburgo	2.419.268.323	53,74	2.090.145.815	70,51	86,40
França	2.251.833.132	50,02	1.816.996.275	61,29	80,69
Irlanda	2.295.253.152	50,98	1.412.757.956	47,66	61,55
Reino Unido	2.302.617.271	51,15	1.254.747.931	42,33	54,49
Holanda	631.630.179	14,03	691.115.634	23,31	109,42
EUA	959.869.915	21,32	515.336.906	17,38	53,69
Bélgica	304.167.959	6,76	231.870.881	7,82	76,23
Grécia	232.630.981	5,17	126.520.963	4,27	54,39
Áustria	81.846.650	1,82	76.290.788	2,57	93,21
Singapura	222.220.941	4,94	67.260.795	2,27	30,27
Suíça	60.657.976	1,35	59.778.419	2,02	98,55
Dinamarca	42.646.480	0,95	34.271.690	1,16	80,36
Hong Kong	1.108.095.418	24,61	28.419.265	0,96	2,56
Guernsey	56.060.036	1,25	24.921.489	0,84	44,46
Suécia	25.778.646	0,57	23.960.426	0,81	92,95
Austrália	22.686.430	0,50	22.086.964	0,75	97,36
Canadá	19.593.304	0,44	15.519.628	0,52	79,21
Japão	13.857.046	0,31	13.390.837	0,45	96,64
Noruega	28.468.949	0,63	4.616.119	0,16	16,21
Finlândia	5.981.088	0,13	4.333.041	0,15	72,45
África do Sul	4.450.151	0,10	3.946.753	0,13	88,69
Egipto	3.774.121	0,08	3.690.079	0,12	97,77
Quênia	2.360.056	0,05	2.012.214	0,07	85,26
Coreia	816.325	0,02	815.897	0,03	99,95
Outros Países / Países não	1.631.821.340	36,25	703.004.263	23,72	43,08
Fundos de Investimento	8.551.216.597	189,94	7.234.123.508	244,04	84,60
União Europeia	5.687.668.022	126,33	5.297.013.347	178,69	93,13
Portugal	1.647.188.558	36,59	1.200.743.341	40,51	72,90
Outros Países	1.216.360.017	27,02	736.366.820	24,84	60,54
Liquidez + Outros Activos	4.502.078.841	100,00	2.964.372.004	100,00	65,84
Outros Países / Países não	4.502.078.841	100,00	2.964.372.004	100,00	65,84

FALSO

* - 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 Março de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 88,8% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).