



# APFIPP

---

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# **Relatório Estatístico Mensal**

## **Gestão de Patrimónios**

### **Setembro 2019**

# ***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 2019		30 setembro 2019		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
<b>Bankinter Gestão de Ativos</b>	533.460.346	0,87	533.592.409	0,88	0,02%
<b>BMO GAM</b>	15.406.426.680	25,23	15.249.006.925	25,05	-1,02%
<b>BPI Gestão de Activos</b>	7.433.432.153	12,17	7.514.869.879	12,35	1,10%
<b>Caixagest</b>	22.684.139.004	37,15	22.539.636.215	37,03	-0,64%
<b>Crédito Agrícola Gest</b>	1.479.664.272	2,42	1.466.100.054	2,41	-0,92%
<b>Dunas Capital - Gestão de Activos</b>	11.524.147	0,02	15.390.523	0,03	33,55%
<b>GNB - SGP</b>	6.111.605.291	10,01	6.125.623.540	10,06	0,23%
<b>LYNX Asset Managers</b>	5.479.652	0,01	5.461.968	0,01	-0,32%
<b>Montepio Gestão de Activos</b>	1.438.368.560	2,36	1.442.706.220	2,37	0,30%
<b>Optimize Investment Partners</b>	106.531.341	0,17	107.230.253	0,18	0,66%
<b>Santander Asset Management</b>	5.854.217.505	9,59	5.869.866.451	9,64	0,27%
<b>TOTAL</b>	<b>61.064.848.952</b>	<b>100,00</b>	<b>60.869.484.437</b>	<b>100,00</b>	<b>-0,32%</b>

Em Setembro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,3% 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 agosto 2019		30 setembro 2019		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
<b>Particulares</b>	<b>1.080.310.699</b>	<b>1,8</b>	<b>1.054.280.652</b>	<b>1,7</b>	<b>97,59</b>
Residentes	999.639.812	1,6	975.205.730	1,6	97,56
Não Residentes	80.670.887	0,1	79.074.922	0,1	98,02
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>12.611.571.688</b>	<b>20,7</b>	<b>12.720.508.121</b>	<b>20,9</b>	<b>100,86</b>
Residentes	12.611.571.688	20,7	12.720.508.121	20,9	100,86
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>1.075.754.179</b>	<b>1,8</b>	<b>1.003.864.063</b>	<b>1,6</b>	<b>93,32</b>
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.075.754.179	1,8	1.003.864.063	1,6	93,32
<b>Seguradoras</b>	<b>39.122.508.711</b>	<b>64,1</b>	<b>39.018.515.307</b>	<b>64,1</b>	<b>99,73</b>
Residentes	39.102.355.013	64,0	38.998.080.143	64,1	99,73
Não Residentes	20.153.697	0,0	20.435.163	0,0	101,40
<b>Fundações</b>	<b>57.148.209</b>	<b>0,1</b>	<b>57.380.924</b>	<b>0,1</b>	<b>100,41</b>
Residentes	57.148.209	0,1	57.380.924	0,1	100,41
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
<b>Outros Investidores</b>	<b>7.117.555.466</b>	<b>11,7</b>	<b>7.014.935.369</b>	<b>11,5</b>	<b>98,56</b>
Residentes	7.110.365.905	11,6	7.007.737.280	11,5	98,56
Não Residentes	7.189.560	0,0	7.198.090	0,0	100,12
<b>TOTAL</b>	<b>61.064.848.953</b>	<b>100,00</b>	<b>60.869.484.437</b>	<b>100,00</b>	<b>99,68</b>
Residentes	59.881.080.629	98,1	59.758.912.199	98,2	99,80
Não Residentes	1.183.768.324	1,9	1.110.572.238	1,8	93,82

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 Setembro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,3% 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 agosto 2019		30 setembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	571.981.982	0,94	580.278.695	0,95	101,45
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	711.615.382	1,17	737.950.467	1,21	103,70
- ACÇÕES AMERICANAS	179.937.304	0,29	164.246.226	0,27	91,28
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	563.558.633	0,92	529.549.819	0,87	93,97
<b>Sub Total Acções</b>	<b>2.027.093.301</b>	<b>3,32</b>	<b>2.012.025.206</b>	<b>3,31</b>	<b>99,26</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	28.658.459.863	46,93	28.540.116.194	46,89	99,59
- DÍVIDA PÚBLICA USD	69.450.407	0,11	116.738.142	0,19	168,09
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	112.200	0,00	114.736	0,00	102,26
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>28.728.022.470</b>	<b>47,05</b>	<b>28.656.969.072</b>	<b>47,08</b>	<b>99,75</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	12.499.293.354	20,47	12.553.776.788	20,62	100,44
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	2.448.267.515	4,01	2.275.653.423	3,74	92,95
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	330.097.724	0,54	904.260.478	1,49	273,94
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>15.277.658.594</b>	<b>25,02</b>	<b>15.733.690.689</b>	<b>25,85</b>	<b>102,98</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	176.906.298	0,29	183.087.668	0,30	103,49
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	115.908.872	0,19	126.141.913	0,21	108,83
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	22.496.432	0,04	22.477.845	0,04	99,92
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	616.460.672	1,01	568.139.201	0,93	92,16
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.934.461.922	4,81	2.981.950.193	4,90	101,62
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.723.698.653	4,46	2.773.593.342	4,56	101,83
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	259.637.137	0,43	136.088.741	0,22	52,41
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	984.198.424	1,61	926.133.914	1,52	94,10
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>7.833.768.410</b>	<b>12,83</b>	<b>7.717.612.817</b>	<b>12,68</b>	<b>98,52</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.374.602.140	2,25	1.418.325.404	2,33	103,18
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	3.530.311	0,01	3.588.986	0,01	101,66
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	291.959	0,00	58.610	0,00	20,07
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	153.900	0,00	87.965	0,00	57,16
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	5.819.727.867	9,53	5.327.125.689	8,75	91,54
<b>TOTAL</b>	<b>61.064.848.952</b>	<b>100,00</b>	<b>60.869.484.437</b>	<b>100,00</b>	<b>99,68</b>

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 Setembro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-ago-2019		30-set-2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	56.863.370.381	93,12	56.201.482.471	92,33	98,84
Dólar Americano	3.303.802.746	5,41	3.189.103.404	5,24	96,53
Libra Inglesa	382.700.653	0,63	956.687.849	1,57	249,98
Dólar de Hong Kong	409.013.320	0,67	399.654.546	0,66	97,71
Franco Suíço	34.172.808	0,06	35.227.329	0,06	103,09
Iene Japonês	11.898.303	0,02	26.351.216	0,04	221,47
Coroa Dinamarquesa	26.645.033	0,04	25.688.385	0,04	96,41
Outras Moedas	33.245.710	0,05	35.289.237	0,06	106,15
<b>Total</b>	<b>61.064.848.952</b>	<b>100,00</b>	<b>60.869.484.437</b>	<b>100,00</b>	<b>99,68</b>

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 Setembro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-ago-2019		30-set-2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
<b>Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)</b>	<b>46.033.220.224</b>	<b>75,38</b>	<b>46.402.831.541</b>	<b>76,23</b>	<b>100,80</b>
Portugal	19.002.452.220	31,12	18.933.950.717	31,11	99,64
Itália	4.869.186.495	7,97	5.011.745.697	8,23	102,93
Espanha	4.445.596.155	7,28	4.370.850.579	7,18	98,32
Alemanha	3.419.599.593	5,60	3.336.887.785	5,48	97,58
Reino Unido	1.899.890.888	3,11	2.455.358.270	4,03	129,24
Luxemburgo	2.391.222.839	3,92	2.368.132.986	3,89	99,03
Irlanda	2.157.703.144	3,53	2.225.934.866	3,66	103,16
França	1.763.245.873	2,89	1.853.793.921	3,05	105,14
Hong Kong	1.187.266.512	1,94	1.174.005.731	1,93	98,88
EUA	1.094.067.819	1,79	1.120.680.764	1,84	102,43
Holanda	546.940.186	0,90	512.048.140	0,84	93,62
Bélgica	309.398.671	0,51	305.477.974	0,50	98,73
Singapura	229.965.876	0,38	238.252.724	0,39	103,60
Grécia	200.907.608	0,33	197.954.519	0,33	98,53
Áustria	118.001.663	0,19	110.142.918	0,18	93,34
Dinamarca	76.355.730	0,13	74.940.137	0,12	98,15
Suíça	44.572.796	0,07	48.374.965	0,08	108,53
Noruega	44.976.576	0,07	46.596.661	0,08	103,60
Suécia	30.325.254	0,05	38.607.976	0,06	127,31
Canadá	26.881.977	0,04	28.424.053	0,05	105,74
Finlândia	23.507.965	0,04	23.375.820	0,04	99,44
Austrália	21.188.884	0,03	20.745.974	0,03	97,91
Guernsey	20.469.953	0,03	17.921.720	0,03	87,55
Japão	11.190.324	0,02	12.097.847	0,02	108,11
Israel	10.155.572	0,02	10.261.059	0,02	101,04
Egipto	4.052.464	0,01	4.822.632	0,01	119,00
África do Sul	4.628.003	0,01	4.299.039	0,01	92,89
Outros Países / Países não Especificados	2.079.469.185	3,41	1.857.146.070	3,05	89,31
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>9.211.900.862</b>	<b>15,09</b>	<b>9.139.527.207</b>	<b>15,01</b>	<b>99,21</b>
União Europeia	6.014.167.220	9,85	5.910.907.994	9,71	98,28
Portugal	1.923.894.804	3,15	1.972.384.859	3,24	102,52
Outros Países	1.273.838.838	2,09	1.256.234.354	2,06	98,62
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>5.819.727.867</b>	<b>9,53</b>	<b>5.327.125.689</b>	<b>8,75</b>	<b>91,54</b>
Outros Países / Países não Especificados	5.819.727.867	9,53	5.327.125.689	8,75	91,54
<b>Total</b>	<b>61.064.848.952</b>	<b>100,00</b>	<b>60.869.484.437</b>	<b>100,00</b>	<b>99,68</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, 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 Setembro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).