



**APFIPP**

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# **Relatório Estatístico Mensal**

## **Gestão de Patrimónios**

**Janeiro 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 dezembro 2019		31 janeiro 2020		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos	546.020.240	0,97	551.654.465	0,97	1,03%
BMO GAM	15.353.479.701	27,25	15.437.023.018	27,26	0,54%
BPI Gestão de Activos	3.194.590.251	5,67	3.220.111.052	5,69	0,80%
Caixa Gestão de Ativos	21.993.162.072	39,03	22.044.044.095	38,93	0,23%
Crédito Agrícola Gest	1.411.844.080	2,51	1.402.184.697	2,48	-0,68%
Dunas Capital - Gestão de Activos	15.643.413	0,03	16.014.666	0,03	2,37%
GNB - SGP	6.194.361.207	10,99	6.246.665.886	11,03	0,84%
LYNX Asset Managers	5.427.539	0,01	5.433.954	0,01	0,12%
Montepio Gestão de Activos	1.514.734.140	2,69	1.535.498.418	2,71	1,37%
Optimize Investment Partners	107.243.133	0,19	108.475.632	0,19	1,15%
Santander Asset Management	6.008.471.303	10,66	6.060.910.318	10,70	0,87%
<b>TOTAL</b>	<b>56.344.977.080</b>	<b>100,00</b>	<b>56.628.016.202</b>	<b>100,00</b>	<b>0,50%</b>

Em Janeiro de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,3% 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 dezembro 2019		31 janeiro 2020		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
<b>Particulares</b>	<b>906.689.836</b>	<b>1,6</b>	<b>900.965.045</b>	<b>1,6</b>	<b>99,37</b>
Residentes	828.579.824	1,5	822.882.508	1,5	99,31
Não Residentes	78.110.012	0,1	78.082.537	0,1	99,96
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>11.026.539.714</b>	<b>19,6</b>	<b>11.160.845.693</b>	<b>19,7</b>	<b>101,22</b>
Residentes	11.026.539.714	19,6	11.160.845.693	19,7	101,22
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>1.011.029.821</b>	<b>1,8</b>	<b>1.007.901.061</b>	<b>1,8</b>	<b>99,69</b>
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.011.029.821	1,8	1.007.901.061	1,8	99,69
<b>Seguradoras</b>	<b>36.419.745.579</b>	<b>64,6</b>	<b>36.506.152.975</b>	<b>64,5</b>	<b>100,24</b>
Residentes	36.399.532.998	64,6	36.485.667.450	64,4	100,24
Não Residentes	20.212.581	0,0	20.485.525	0,0	101,35
<b>Fundações</b>	<b>55.897.737</b>	<b>0,1</b>	<b>56.365.735</b>	<b>0,1</b>	<b>100,84</b>
Residentes	55.897.737	0,1	56.365.735	0,1	100,84
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
<b>Outros Investidores</b>	<b>6.925.074.393</b>	<b>12,3</b>	<b>6.995.785.693</b>	<b>12,4</b>	<b>101,02</b>
Residentes	6.917.246.273	12,3	6.987.601.961	12,3	101,02
Não Residentes	7.828.120	0,0	8.183.732	0,0	104,54
<b>TOTAL</b>	<b>56.344.977.080</b>	<b>100,00</b>	<b>56.628.016.201</b>	<b>100,00</b>	<b>100,50</b>
Residentes	55.227.796.545	98,0	55.513.363.346	98,0	100,52
Não Residentes	1.117.180.534	2,0	1.114.652.855	2,0	99,77

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 Janeiro de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,3% 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 dezembro 2019		31 janeiro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	571.257.273	1,01	626.379.062	1,11	109,65
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	718.858.157	1,28	719.260.968	1,27	100,06
- ACÇÕES AMERICANAS	150.421.030	0,27	135.826.345	0,24	90,30
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	615.563.877	1,09	561.252.868	0,99	91,18
<b>Sub Total Acções</b>	<b>2.056.100.337</b>	<b>3,65</b>	<b>2.042.719.243</b>	<b>3,61</b>	<b>99,35</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	26.452.671.002	46,95	26.479.368.324	46,76	100,10
- DÍVIDA PÚBLICA USD	127.669.551	0,23	129.354.337	0,23	101,32
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	250.779	0,00	251.703	0,00	100,37
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>26.580.591.332</b>	<b>47,17</b>	<b>26.608.974.365</b>	<b>46,99</b>	<b>100,11</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	11.665.362.405	20,70	11.841.497.605	20,91	101,51
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	1.874.217.781	3,33	1.907.854.925	3,37	101,79
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	958.860.005	1,70	981.313.197	1,73	102,34
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>14.498.440.191</b>	<b>25,73</b>	<b>14.730.665.728</b>	<b>26,01</b>	<b>101,60</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	196.933.696	0,35	192.748.050	0,34	97,87
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	123.798.804	0,22	122.446.823	0,22	98,91
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	22.468.552	0,04	0	-	-
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	422.898.600	0,75	424.686.784	0,75	100,42
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.508.162.013	4,45	2.794.870.444	4,94	111,43
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.859.644.554	5,08	2.855.269.435	5,04	99,85
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	298.147.195	0,53	205.849.388	0,36	69,04
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	1.024.000.423	1,82	991.972.192	1,75	96,87
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>7.456.053.838</b>	<b>13,23</b>	<b>7.587.843.116</b>	<b>13,40</b>	<b>101,77</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.104.347.017	1,96	1.093.555.707	1,93	99,02
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	3.623.515	0,01	8.237.378	0,01	227,33
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	33.485	0,00	23.203	0,00	69,29
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	709.229	0,00	436.720	0,00	61,58
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	4.645.078.137	8,24	4.555.560.743	8,04	98,07
<b>TOTAL</b>	<b>56.344.977.080</b>	<b>100,00</b>	<b>56.628.016.202</b>	<b>100,00</b>	<b>100,50</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; 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 Janeiro de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-dez-2019		31-jan-2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	51.985.794.770	92,26	52.240.796.608	92,25	100,49
Dólar Americano	2.832.621.389	5,03	2.894.636.192	5,11	102,19
Libra Inglesa	1.002.670.248	1,78	1.026.047.045	1,81	102,33
Dólar de Hong Kong	410.684.718	0,73	362.036.058	0,64	88,15
Franco Suíço	34.843.329	0,06	34.939.191	0,06	100,28
Iene Japonês	39.705.893	0,07	34.293.286	0,06	86,37
Coroa Sueca	9.200.177	0,02	7.915.604	0,01	86,04
Outras Moedas	29.456.556	0,05	27.352.217	0,05	92,86
<b>Total</b>	<b>56.344.977.080</b>	<b>100,00</b>	<b>56.628.016.202</b>	<b>100,00</b>	<b>100,50</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; 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 Janeiro de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-dez-2019		31-jan-2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
<b>Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)</b>	<b>43.135.874.574</b>	<b>76,56</b>	<b>43.382.819.258</b>	<b>76,61</b>	<b>100,57</b>
Portugal	17.080.599.661	30,31	17.075.556.642	30,15	99,97
Itália	5.417.891.590	9,62	5.179.734.446	9,15	95,60
Alemanha	3.150.889.101	5,59	3.337.067.633	5,89	105,91
Espanha	3.109.753.726	5,52	3.111.616.403	5,49	100,06
Luxemburgo	2.359.155.120	4,19	2.410.189.114	4,26	102,16
Reino Unido	2.368.323.602	4,20	2.362.353.187	4,17	99,75
Irlanda	2.256.718.820	4,01	2.302.223.528	4,07	102,02
França	2.153.999.131	3,82	2.200.939.069	3,89	102,18
Hong Kong	1.120.666.610	1,99	1.083.177.310	1,91	96,65
EUA	948.927.487	1,68	965.402.407	1,70	101,74
Holanda	471.505.756	0,84	682.896.168	1,21	144,83
Bélgica	298.553.341	0,53	294.311.090	0,52	98,58
Singapura	217.807.598	0,39	217.547.091	0,38	99,88
Grécia	133.787.976	0,24	129.227.729	0,23	96,59
Áustria	102.718.269	0,18	126.041.699	0,22	122,71
Suíça	51.522.704	0,09	63.660.890	0,11	123,56
Guernsey	25.471.869	0,05	44.904.032	0,08	176,29
Dinamarca	41.822.343	0,07	41.229.303	0,07	98,58
Noruega	27.282.145	0,05	29.060.667	0,05	106,52
Suécia	27.152.565	0,05	26.901.619	0,05	99,08
Austrália	23.048.917	0,04	22.483.065	0,04	97,54
Canadá	25.033.450	0,04	22.387.336	0,04	89,43
Japão	12.052.841	0,02	12.252.066	0,02	101,65
Israel	9.835.104	0,02	10.107.241	0,02	102,77
Finlândia	13.241.300	0,02	6.365.869	0,01	48,08
África do Sul	6.076.454	0,01	5.928.132	0,01	97,56
Egipto	4.156.059	0,01	4.219.614	0,01	101,53
Outros Países / Países não Especificados	1.677.881.035	2,98	1.615.035.907	2,85	96,25
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>8.564.024.370</b>	<b>15,20</b>	<b>8.689.636.200</b>	<b>15,35</b>	<b>101,47</b>
União Europeia	5.734.330.134	10,18	5.853.170.181	10,34	102,07
Portugal	1.601.330.528	2,84	1.575.337.991	2,78	98,38
Outros Países	1.228.363.708	2,18	1.261.128.029	2,23	102,67
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>4.645.078.137</b>	<b>8,24</b>	<b>4.555.560.743</b>	<b>8,04</b>	<b>98,07</b>
Outros Países / Países não Especificados	4.645.078.137	8,24	4.555.560.743	8,04	98,07
<b>Total</b>	<b>56.344.977.080</b>	<b>100,00</b>	<b>56.628.016.202</b>	<b>100,00</b>	<b>100,50</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 Activos; 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 Janeiro de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).