



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Janeiro 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	31 dezembro 2018		31 janeiro 2019		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos	500.792.276	0,86	514.467.093	0,87	2,73%
BMO GAM	14.410.273.379	24,67	14.540.644.953	24,53	0,90%
BPI Gestão de Activos	6.928.252.830	11,86	7.101.796.035	11,98	2,50%
Caixagest	22.527.195.953	38,57	22.931.371.524	38,68	1,79%
Crédito Agrícola Gest	1.620.225.618	2,77	1.532.646.580	2,59	-5,41%
Dunas Capital - Gestão de Activos	11.735.044	0,02	12.939.183	0,02	10,26%
GNB - SGP	5.610.869.754	9,61	5.713.315.670	9,64	1,83%
LYNX Asset Managers	7.334.675	0,01	7.289.644	0,01	-0,61%
Montepio Gestão de Activos	1.382.883.211	2,37	1.400.415.171	2,36	1,27%
Optimize Investment Partners	102.852.533	0,18	103.662.394	0,17	0,79%
Santander Asset Management	5.309.688.334	9,09	5.419.233.955	9,14	2,06%
TOTAL	58.412.103.608	100,00	59.277.782.202	100,00	1,48%

Em Janeiro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,10% 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 2018		31 janeiro 2019		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
Particulares	1.127.463.703	1,9	856.478.831	1,4	75,97
Residentes	1.019.482.046	1,7	1.046.873.373	1,8	102,69
Não Residentes	107.981.658	0,2	110.193.010	0,2	102,05
Fundos de Pensões	11.844.977.722	20,3	12.064.310.030	20,4	101,85
Residentes	11.844.977.722	20,3	12.064.310.030	20,4	101,85
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	933.874.208	1,6	958.891.637	1,6	102,68
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	933.874.208	1,6	958.891.637	1,6	102,68
Seguradoras	37.704.707.249	64,5	38.258.539.473	64,5	101,47
Residentes	37.686.424.011	64,5	38.240.768.428	64,5	101,47
Não Residentes	18.283.237	0,0	17.771.045	0,0	97,20
Fundações	53.654.311	0,1	54.967.291	0,1	102,45
Residentes	53.654.311	0,1	54.967.291	0,1	102,45
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	6.747.426.412	11,6	6.784.007.387	11,4	100,54
Residentes	6.735.494.085	11,5	6.771.867.831	11,4	100,54
Não Residentes	11.932.327	0,0	12.139.556	0,0	101,74
TOTAL	58.412.103.605	100,00	59.277.782.202	100,00	101,48
Residentes	57.340.032.175	98,2	58.266.365.991	98,3	101,62
Não Residentes	1.072.071.430	1,8	1.098.995.248	1,9	102,51

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; 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 Janeiro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,10% 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 2018		31 janeiro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	550.927.900	0,94	583.635.453	0,98	105,94
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	798.313.070	1,37	815.577.191	1,38	102,16
- ACÇÕES AMERICANAS	305.571.858	0,52	317.047.820	0,53	103,76
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	565.629.471	0,97	575.175.219	0,97	101,69
Sub Total Acções	2.220.442.300	3,80	2.291.435.683	3,87	103,20
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	26.656.623.077	45,64	26.355.407.467	44,46	98,87
- DÍVIDA PÚBLICA USD	103.775.697	0,18	80.713.075	0,14	77,78
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	213.365	0,00	214.615	0,00	100,59
Sub Total Dívida Pública	26.760.612.139	45,81	26.436.335.158	44,60	98,79
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	12.010.168.346	20,56	12.006.040.010	20,25	99,97
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	3.232.441.702	5,53	3.144.682.667	5,30	97,29
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	99.278.893	0,17	97.599.239	0,16	98,31
Sub Total Outras Obrigações	15.341.888.941	26,26	15.248.321.915	25,72	99,39
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	162.474.629	0,28	188.653.229	0,32	116,11
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	115.522.999	0,20	114.293.736	0,19	98,94
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	23.084.929	0,04	22.422.507	0,04	97,13
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	482.903.140	0,83	534.831.950	0,90	110,75
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.983.925.140	5,11	3.066.129.552	5,17	102,75
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	1.714.857.937	2,94	1.797.135.093	3,03	104,80
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	181.386.542	0,31	162.752.353	0,27	89,73
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	1.110.900.286	1,90	1.090.493.433	1,84	98,16
Sub Total F.I.M.	6.775.055.602	11,60	6.976.711.853	11,77	102,98
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.229.878.383	2,11	1.226.223.666	2,07	99,70
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	7.214.981	0,01	7.187.589	0,01	99,62
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	68.666	0,00	68.666	0,00	100,00
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	6.076.885.756	10,40	7.091.451.818	11,96	116,70
TOTAL	58.412.103.608	100,00	59.277.782.202	100,00	101,48

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 Janeiro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,10% 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-2018		31-jan-2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	53.396.168.658	91,41	54.369.700.141	91,72	101,82
Dólar Americano	4.264.786.011	7,30	4.158.127.258	7,01	97,50
Dólar de Hong Kong	449.965.555	0,77	465.700.764	0,79	103,50
Libra Inglesa	163.433.401	0,28	161.034.097	0,27	98,53
Coroa Dinamarquesa	42.538.908	0,07	45.913.508	0,08	107,93
Franco Suiço	32.770.313	0,06	33.766.892	0,06	103,04
Coroa Sueca	18.012.089	0,03	13.260.925	0,02	73,62
Outras Moedas	44.428.673	0,08	30.278.616	0,05	68,15
Total	58.412.103.608	100,00	59.277.782.202	100,00	101,48

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 Janeiro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,10% 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-2018		31-jan-2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	44.323.068.886	75,88	43.976.207.276	74,19	99,22
Portugal	18.733.070.756	32,07	19.160.620.786	32,32	102,28
Espanha	3.930.332.364	6,73	3.581.400.690	6,04	91,12
Itália	3.970.603.236	6,80	3.527.577.871	5,95	88,84
Alemanha	3.268.321.190	5,60	3.260.099.468	5,50	99,75
Luxemburgo	2.289.975.132	3,92	2.260.264.573	3,81	98,70
Irlanda	2.103.746.548	3,60	2.175.528.978	3,67	103,41
Reino Unido	1.833.646.676	3,14	1.844.274.457	3,11	100,58
França	1.549.190.902	2,65	1.587.292.902	2,68	102,46
EUA	1.501.740.769	2,57	1.493.123.825	2,52	99,43
Hong Kong	1.202.407.052	2,06	1.213.882.457	2,05	100,95
Holanda	637.091.179	1,09	638.602.474	1,08	100,24
Bélgica	278.766.406	0,48	289.427.959	0,49	103,82
Singapura	268.087.392	0,46	273.574.473	0,46	102,05
Áustria	68.621.502	0,12	77.236.507	0,13	112,55
Dinamarca	67.736.368	0,12	71.114.172	0,12	104,99
Grécia	50.621.234	0,09	61.339.236	0,10	121,17
Suíça	47.000.480	0,08	50.804.602	0,09	108,09
Suécia	30.498.740	0,05	29.941.927	0,05	98,17
Finlândia	23.930.209	0,04	24.263.281	0,04	101,39
Noruega	22.934.728	0,04	23.503.544	0,04	102,48
Austrália	23.226.852	0,04	21.232.332	0,04	91,41
Canadá	15.355.504	0,03	17.612.145	0,03	114,70
Japão	10.681.732	0,02	10.702.642	0,02	100,20
Israel	8.880.485	0,02	9.221.729	0,02	103,84
Guernsey	5.970.170	0,01	8.683.383	0,01	145,45
África do Sul	5.956.240	0,01	5.677.561	0,01	95,32
Coreia	1.353.397	0,00	1.351.205	0,00	99,84
Outros Países / Países não Especificados	2.373.321.642	4,06	2.257.852.096	3,81	95,13
Fundos de Investimento	8.012.148.966	13,72	8.210.123.108	13,85	102,47
União Europeia	5.386.306.673	9,22	5.524.953.100	9,32	102,57
Portugal	1.772.334.733	3,03	1.792.671.778	3,02	101,15
Outros Países	853.507.560	1,46	892.498.229	1,51	104,57
Liquidez + Outros Activos	6.076.885.756	10,40	7.091.451.818	11,96	116,70
Outros Países / Países não Especificados	6.076.885.756	10,40	7.091.451.818	11,96	116,70
Total	58.412.103.608	100,00	59.277.782.202	100,00	101,48

* - 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 Janeiro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,10% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).