



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Dezembro 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	30 novembro 2018		31 dezembro 2018		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos	518.409.311	0,89	500.792.276	0,86	-3,40%
BMO GAM	14.349.130.882	24,60	14.410.273.379	24,67	0,43%
BPI Gestão de Activos	6.989.710.956	11,98	6.928.252.830	11,86	-0,88%
Caixagest	22.461.778.952	38,51	22.527.195.953	38,57	0,29%
Crédito Agrícola Gest	1.633.668.664	2,80	1.620.225.618	2,77	-0,82%
Dunas Capital - Gestão de Activos	13.001.532	0,02	11.735.044	0,02	-9,74%
GNB - SGP	5.620.636.890	9,64	5.610.869.754	9,61	-0,17%
LYNX Asset Managers	8.655.421	0,01	7.334.675	0,01	-15,26%
Montepio Gestão de Activos	1.340.951.107	2,30	1.382.883.211	2,37	3,13%
Optimize Investment Partners	106.301.172	0,18	102.852.533	0,18	-3,24%
Santander Asset Management	5.290.114.705	9,07	5.309.688.334	9,09	0,37%
TOTAL	58.332.359.592	100,00	58.412.103.608	100,00	0,14%

Em Dezembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,1% 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	30 novembro 2018		31 dezembro 2018		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
Particulares	1.162.509.814	2,0	1.127.463.703	1,9	96,99
Residentes	1.076.308.742	1,8	1.019.482.046	1,7	94,72
Não Residentes	86.201.072	0,1	107.981.658	0,2	125,27
Fundos de Pensões	11.835.275.047	20,3	11.844.977.722	20,3	100,08
Residentes	11.835.275.047	20,3	11.844.977.722	20,3	100,08
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	953.016.577	1,6	933.874.208	1,6	97,99
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	953.016.577	1,6	933.874.208	1,6	97,99
Seguradoras	37.597.528.117	64,5	37.704.707.249	64,5	100,29
Residentes	37.578.725.204	64,4	37.686.424.011	64,5	100,29
Não Residentes	18.802.913	0,0	18.283.237	0,0	97,24
Fundações	54.693.685	0,1	53.654.311	0,1	98,10
Residentes	54.693.685	0,1	53.654.311	0,1	98,10
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	6.729.336.352	11,5	6.747.426.412	11,6	100,27
Residentes	6.717.210.216	11,5	6.735.494.085	11,5	100,27
Não Residentes	12.126.136	0,0	11.932.327	0,0	98,40
TOTAL	58.332.359.592	100,00	58.412.103.605	100,00	100,14
Residentes	57.262.212.895	98,2	57.340.032.175	98,2	100,14
Não Residentes	1.070.146.697	1,8	1.072.071.430	1,8	100,18

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 Dezembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,1% 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	30 novembro 2018		31 dezembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	568.246.050	0,97	550.927.900	0,94	96,95
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	869.806.954	1,49	798.313.070	1,37	91,78
- ACÇÕES AMERICANAS	346.595.976	0,59	305.571.858	0,52	88,16
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	576.984.896	0,99	565.629.471	0,97	98,03
Sub Total Acções	2.361.633.876	4,05	2.220.442.300	3,80	94,02
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	26.594.024.040	45,59	26.656.623.077	45,64	100,24
- DÍVIDA PÚBLICA USD	74.461.319	0,13	103.775.697	0,18	139,37
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	213.916	0,00	213.365	0,00	99,74
Sub Total Dívida Pública	26.668.699.276	45,72	26.760.612.139	45,81	100,34
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	12.082.964.963	20,71	12.010.168.346	20,56	99,40
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	3.307.639.398	5,67	3.232.441.702	5,53	97,73
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	101.850.962	0,17	99.278.893	0,17	97,47
Sub Total Outras Obrigações	15.492.455.323	26,56	15.341.888.941	26,26	99,03
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	181.180.608	0,31	162.474.629	0,28	89,68
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	132.679.522	0,23	115.522.999	0,20	87,07
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	23.429.724	0,04	23.084.929	0,04	98,53
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	426.498.017	0,73	482.903.140	0,83	113,23
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	3.162.196.425	5,42	2.983.925.140	5,11	94,36
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	1.886.814.918	3,23	1.714.857.937	2,94	90,89
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	112.061.677	0,19	181.386.542	0,31	161,86
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	1.143.098.045	1,96	1.110.900.286	1,90	97,18
Sub Total F.I.M.	7.067.958.936	12,12	6.775.055.602	11,60	95,86
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.241.880.990	2,13	1.229.878.383	2,11	99,03
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	7.634.947	0,01	7.214.981	0,01	94,50
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	96.579	0,00	68.666	0,00	71,10
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	5.491.945.786	9,41	6.076.885.756	10,40	110,65
TOTAL	58.332.359.592	100,00	58.412.103.608	100,00	100,14

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 Dezembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,1% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	30-nov-2018		31-dez-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	53.161.293.918	91,14	53.396.168.658	91,41	100,44
Dólar Americano	4.396.912.229	7,54	4.264.786.011	7,30	97,00
Dólar de Hong Kong	454.370.920	0,78	449.965.555	0,77	99,03
Libra Inglesa	170.253.998	0,29	163.433.401	0,28	95,99
Coroa Dinamarquesa	52.426.642	0,09	42.538.908	0,07	81,14
Franco Suíço	30.886.642	0,05	32.770.313	0,06	106,10
Iene Japonês	26.961.806	0,05	23.876.055	0,04	88,56
Outras Moedas	39.253.436	0,07	38.564.707	0,07	98,25
Total	58.332.359.592	100,00	58.412.103.608	100,00	100,14

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 Dezembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,1% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	30-nov-2018		31-dez-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	44.522.938.933	76,33	44.323.068.886	75,88	99,55
Portugal	18.798.678.440	32,23	18.733.070.756	32,07	99,65
Itália	4.078.428.980	6,99	3.970.603.236	6,80	97,36
Espanha	3.706.900.697	6,35	3.930.332.364	6,73	106,03
Alemanha	3.266.564.963	5,60	3.268.321.190	5,60	100,05
Luxemburgo	2.325.414.751	3,99	2.289.975.132	3,92	98,48
Irlanda	2.074.291.131	3,56	2.103.746.548	3,60	101,42
Reino Unido	1.847.194.976	3,17	1.833.646.676	3,14	99,27
França	1.562.259.491	2,68	1.549.190.902	2,65	99,16
EUA	1.547.294.836	2,65	1.501.740.769	2,57	97,06
Hong Kong	1.207.699.533	2,07	1.202.407.052	2,06	99,56
Holanda	730.361.132	1,25	637.091.179	1,09	87,23
Bélgica	281.549.049	0,48	278.766.406	0,48	99,01
Singapura	273.805.939	0,47	268.087.392	0,46	97,91
Áustria	80.219.369	0,14	68.621.502	0,12	85,54
Dinamarca	68.792.587	0,12	67.736.368	0,12	98,46
Grécia	46.988.863	0,08	50.621.234	0,09	107,73
Suíça	41.150.601	0,07	47.000.480	0,08	114,22
Suécia	32.785.060	0,06	30.498.740	0,05	93,03
Finlândia	31.193.732	0,05	23.930.209	0,04	76,71
Austrália	25.963.332	0,04	23.226.852	0,04	89,46
Noruega	22.884.280	0,04	22.934.728	0,04	100,22
Canadá	15.650.519	0,03	15.355.504	0,03	98,11
Japão	10.680.562	0,02	10.681.732	0,02	100,01
Israel	8.869.355	0,02	8.880.485	0,02	100,13
Guernsey	6.067.670	0,01	5.970.170	0,01	98,39
África do Sul	5.951.680	0,01	5.956.240	0,01	100,08
Coreia	1.350.896	0,00	1.353.397	0,00	100,19
Outros Países / Países não Especificados	2.423.946.505	4,16	2.373.321.642	4,06	97,91
Fundos de Investimento	8.317.474.873	14,26	8.012.148.966	13,72	96,33
União Europeia	5.677.030.594	9,73	5.386.306.673	9,22	94,88
Portugal	1.807.761.110	3,10	1.772.334.733	3,03	98,04
Outros Países	832.683.169	1,43	853.507.560	1,46	102,50
Liquidez + Outros Activos	5.491.945.786	9,41	6.076.885.756	10,40	110,65
Outros Países / Países não Especificados	5.491.945.786	9,41	6.076.885.756	10,40	110,65
Total	58.332.359.592	100,00	58.412.103.608	100,00	100,14

* - 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 Dezembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,1% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).