



**APFIPP**

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS  
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

# **Relatório Estatístico Mensal**

## **Gestão de Patrimónios**

**Junho 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 maio 2020		30 junho 2020		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
<b>Bankinter Gestão de Ativos</b>	530.021.254	1,24	557.587.152	1,31	5,20%
<b>BMO GAM</b>	14.671.239.984	34,43	14.743.029.317	34,53	0,49%
<b>BPI Gestão de Activos</b>	3.167.612.569	7,43	3.177.192.554	7,44	0,30%
<b>Caixa Gestão de Ativos</b>	9.766.769.016	22,92	9.737.100.777	22,81	-0,30%
<b>Crédito Agrícola Gest</b>	1.330.964.798	3,12	1.353.978.706	3,17	1,73%
<b>Dunas Capital - Gestão de Activos</b>	15.836.713	0,04	20.403.628	0,05	28,84%
<b>GNB - SGP</b>	5.838.871.807	13,70	5.859.960.016	13,72	0,36%
<b>LYNX Asset Managers</b>	4.988.414	0,01	4.975.528	0,01	-0,26%
<b>Montepio Gestão de Activos</b>	1.488.873.659	3,49	1.504.707.038	3,52	1,06%
<b>Optimize Investment Partners</b>	97.306.386	0,23	97.677.629	0,23	0,38%
<b>Santander Asset Management</b>	5.702.490.774	13,38	5.640.123.776	13,21	-1,09%
<b>TOTAL</b>	<b>42.614.975.374</b>	<b>100,00</b>	<b>42.696.736.120</b>	<b>100,00</b>	<b>0,19%</b>

Em Junho de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 88,2% 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 maio 2020		30 junho 2020		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
<b>Particulares</b>	<b>792.189.605</b>	<b>1,9</b>	<b>798.003.605</b>	<b>1,9</b>	<b>100,73</b>
Residentes	721.703.818	1,7	727.119.397	1,7	100,75
Não Residentes	70.485.787	0,2	70.884.208	0,2	100,57
<b>Fundos de Pensões</b>	<b>11.043.983.153</b>	<b>25,9</b>	<b>11.091.353.633</b>	<b>26,0</b>	<b>100,43</b>
Residentes	11.043.983.153	25,9	11.091.353.633	26,0	100,43
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>960.777.596</b>	<b>2,3</b>	<b>979.430.650</b>	<b>2,3</b>	<b>101,94</b>
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	960.777.596	2,3	979.430.650	2,3	101,94
<b>Seguradoras</b>	<b>22.881.222.723</b>	<b>53,7</b>	<b>22.904.697.661</b>	<b>53,6</b>	<b>100,10</b>
Residentes	22.862.434.879	53,6	22.885.877.881	53,6	100,10
Não Residentes	18.787.843	0,0	18.819.779	0,0	100,17
<b>Fundações</b>	<b>54.117.871</b>	<b>0,1</b>	<b>38.645.428</b>	<b>0,1</b>	<b>71,41</b>
Residentes	54.117.871	0,1	38.645.428	0,1	71,41
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
<b>Outros Investidores</b>	<b>6.882.684.427</b>	<b>16,2</b>	<b>6.884.605.142</b>	<b>16,1</b>	<b>100,03</b>
Residentes	6.874.570.250	16,1	6.872.864.816	16,1	99,98
Não Residentes	8.114.177	0,0	11.740.327	0,0	144,69
<b>TOTAL</b>	<b>42.614.975.374</b>	<b>100,00</b>	<b>42.696.736.121</b>	<b>100,00</b>	<b>100,19</b>
Residentes	41.556.809.971	97,5	41.615.861.156	97,5	100,14
Não Residentes	1.058.165.404	2,5	1.080.874.965	2,5	102,15

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 Junho de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 88,2% 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 maio 2020		30 junho 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	451.637.415	1,06	463.968.364	1,09	102,73
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	461.729.802	1,08	454.219.784	1,06	98,37
- ACÇÕES AMERICANAS	102.657.493	0,24	105.480.066	0,25	102,75
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	195.032.804	0,46	195.284.318	0,46	100,13
<b>Sub Total Acções</b>	<b>1.211.057.513</b>	<b>2,84</b>	<b>1.218.952.532</b>	<b>2,85</b>	<b>100,65</b>
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	21.250.822.605	49,87	21.322.056.158	49,94	100,34
- DÍVIDA PÚBLICA USD	114.997.032	0,27	155.748.492	0,36	135,44
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	344.632	0,00	6.934.526	0,02	2.012,16
<b>Sub Total Dívida Pública</b>	<b>21.366.164.269</b>	<b>50,14</b>	<b>21.484.739.177</b>	<b>50,32</b>	<b>100,55</b>
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	9.593.421.283	22,51	9.528.146.630	22,32	99,32
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	118.792.725	0,28	114.939.678	0,27	96,76
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	4.735.012	0,01	4.678.461	0,01	98,81
<b>Sub Total Outras Obrigações</b>	<b>9.716.949.021</b>	<b>22,80</b>	<b>9.647.764.769</b>	<b>22,60</b>	<b>99,29</b>
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	166.153.491	0,39	168.305.780	0,39	101,30
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	137.783.873	0,32	132.620.055	0,31	96,25
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	0	-	0	-	-
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	369.773.962	0,87	357.100.410	0,84	96,57
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.910.250.915	6,83	2.876.023.452	6,74	98,82
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.226.999.442	5,23	2.298.721.270	5,38	103,22
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	56.808.863	0,13	23.732.506	0,06	41,78
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	835.920.157	1,96	862.879.258	2,02	103,23
<b>Sub Total F.I.M.</b>	<b>6.703.690.703</b>	<b>15,73</b>	<b>6.719.382.730</b>	<b>15,74</b>	<b>100,23</b>
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	743.306.478	1,74	736.182.389	1,72	99,04
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	6.097.780	0,01	6.220.139	0,01	102,01
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	65.364	0,00	0	-	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	206.414	0,00	584.966	0,00	283,39
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	2.867.437.833	6,73	2.882.909.419	6,75	100,54
<b>TOTAL</b>	<b>42.614.975.374</b>	<b>100,00</b>	<b>42.696.736.120</b>	<b>100,00</b>	<b>100,19</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 Junho de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 88,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-mai-2020		30-jun-2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	41.229.039.050	96,75	41.281.537.764	96,69	100,13
Dólar Americano	1.242.913.075	2,92	1.267.156.590	2,97	101,95
Libra Inglesa	45.852.831	0,11	50.422.564	0,12	109,97
Franco Suíço	33.202.732	0,08	33.589.762	0,08	101,17
Iene Japonês	32.932.602	0,08	33.244.170	0,08	100,95
Coroa Sueca	8.621.910	0,02	8.378.379	0,02	97,18
Coroa Dinamarquesa	6.202.873	0,01	5.987.402	0,01	96,53
Outras Moedas	16.210.302	0,04	16.419.489	0,04	101,29
<b>Total</b>	<b>42.614.975.374</b>	<b>100,00</b>	<b>42.696.736.120</b>	<b>100,00</b>	<b>100,19</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 Junho de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 88,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-mai-2020		30-jun-2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
<b>Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)</b>	<b>32.294.442.580</b>	<b>75,78</b>	<b>32.352.041.443</b>	<b>75,77</b>	<b>100,18</b>
Portugal	14.132.957.626	33,16	13.641.972.730	31,95	96,53
Alemanha	3.309.433.768	7,77	3.373.154.581	7,90	101,93
Itália	3.028.212.182	7,11	3.174.519.127	7,44	104,83
França	2.064.778.338	4,85	2.376.869.373	5,57	115,11
Espanha	2.198.328.464	5,16	2.169.055.364	5,08	98,67
Luxemburgo	2.107.373.700	4,95	2.091.790.044	4,90	99,26
Irlanda	1.412.301.830	3,31	1.459.793.474	3,42	103,36
Reino Unido	1.280.956.559	3,01	1.220.967.985	2,86	95,32
Holanda	758.038.760	1,78	726.985.025	1,70	95,90
EUA	540.534.720	1,27	581.500.797	1,36	107,58
Bélgica	313.366.515	0,74	433.311.839	1,01	138,28
Áustria	130.533.615	0,31	138.625.752	0,32	106,20
Grécia	91.112.932	0,21	76.553.876	0,18	84,02
Suíça	67.441.678	0,16	71.074.077	0,17	105,39
Singapura	67.884.376	0,16	49.727.427	0,12	73,25
Dinamarca	35.857.597	0,08	48.005.935	0,11	133,88
Guernsey	27.442.186	0,06	28.316.377	0,07	103,19
Suécia	25.139.021	0,06	25.410.666	0,06	101,08
Hong Kong	28.231.025	0,07	17.276.928	0,04	61,20
Canadá	16.348.559	0,04	15.945.747	0,04	97,54
Austrália	14.901.535	0,03	15.059.271	0,04	101,06
Japão	14.462.985	0,03	14.575.338	0,03	100,78
Noruega	5.541.680	0,01	5.461.419	0,01	98,55
África do Sul	4.681.504	0,01	4.846.781	0,01	103,53
Egipto	3.642.394	0,01	3.761.443	0,01	103,27
Finlândia	2.973.847	0,01	2.983.554	0,01	100,33
Quênia	2.045.003	0,00	1.905.809	0,00	93,19
Outros Países / Países não Especificados	609.920.183	1,43	582.590.705	1,36	95,52
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>7.453.094.961</b>	<b>17,49</b>	<b>7.461.785.257</b>	<b>17,48</b>	<b>100,12</b>
União Europeia	5.480.920.974	12,86	5.482.946.775	12,84	100,04
Portugal	1.203.095.728	2,82	1.185.795.041	2,78	98,56
Outros Países	769.078.259	1,80	793.043.442	1,86	103,12
<b>Liquidez + Outros Activos</b>	<b>2.867.437.833</b>	<b>6,73</b>	<b>2.882.909.419</b>	<b>6,75</b>	<b>100,54</b>
Outros Países / Países não Especificados	2.867.437.833	6,73	2.882.909.419	6,75	100,54
<b>Total</b>	<b>42.614.975.374</b>	<b>100,00</b>	<b>42.696.736.120</b>	<b>100,00</b>	<b>100,19</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; 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 Junho de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 88,2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).