



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Março 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	28 fevereiro 2018		31 março 2018		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos	732 185 439	1,26	722 701 857	1,24	-1,30%
BMO GAM	14 515 455 018	24,96	14 597 565 931	25,02	0,57%
BPI Gestão de Activos	7 055 426 437	12,13	6 932 308 852	11,88	-1,75%
Caixagest	22 345 017 376	38,43	22 495 494 522	38,56	0,67%
Crédito Agrícola Gest	1 898 332 499	3,26	1 872 309 786	3,21	-1,37%
Dunas Capital - Gestão de Activos	18 884 826	0,03	17 014 732	0,03	-9,90%
GNB - SGP	5 728 938 922	9,85	5 745 040 843	9,85	0,28%
LYNX Asset Managers	11 152 057	0,02	11 056 699	0,02	-0,86%
Montepio Gestão de Activos	1 387 476 217	2,39	1 380 119 089	2,37	-0,53%
Optimize Investment Partners	116 466 212	0,20	114 341 335	0,20	-1,82%
Santander Asset Management	4 336 996 842	7,46	4 445 212 648	7,62	2,50%
TOTAL	58 146 331 844	100,00	58 333 166 294	100,00	0,32%

Em Março de 2018, 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	28 fevereiro 2018		31 março 2018		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
Particulares	1 168 785 350	2,0	1 166 734 212	2,0	99,82
Residentes	1 077 370 657	1,9	1 059 425 344	1,8	98,33
Não Residentes	91 414 693	0,2	107 308 868	0,2	117,39
Fundos de Pensões	11 912 057 845	20,5	11 796 925 854	20,2	99,03
Residentes	11 912 057 845	20,5	11 796 925 854	20,2	99,03
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	1 081 960 479	1,9	1 086 950 487	1,9	100,46
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1 081 960 479	1,9	1 086 950 487	1,9	100,46
Seguradoras	36 976 597 644	63,6	37 238 324 067	63,8	100,71
Residentes	36 954 769 680	63,6	37 215 932 019	63,8	100,71
Não Residentes	21 827 965	0,0	22 392 048	0,0	102,58
Fundações	46 235 823	0,1	45 911 014	0,1	99,30
Residentes	46 235 823	0,1	45 911 014	0,1	99,30
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	6 960 694 703	12,0	6 998 320 660	12,0	100,54
Residentes	6 947 614 184	11,9	6 985 345 986	12,0	100,54
Não Residentes	13 080 520	0,0	12 974 674	0,0	99,19
TOTAL	58 146 331 845	100,00	58 333 166 294	100,00	100,32
Residentes	56 938 048 189	97,9	57 103 540 217	97,9	100,29
Não Residentes	1 208 283 656	2,1	1 229 626 077	2,1	101,77

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; 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 Março de 2018, 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	28 fevereiro 2018		31 março 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	918 145 255	1,58	849 509 680	1,46	92,52
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	1 202 862 124	2,07	1 160 213 737	1,99	96,45
- ACÇÕES AMERICANAS	406 366 874	0,70	412 128 045	0,71	101,42
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	568 402 121	0,98	664 381 641	1,14	116,89
Sub Total Acções	3 095 776 374	5,32	3 086 233 102	5,29	99,69
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	25 981 952 113	44,68	26 338 355 442	45,15	101,37
- DÍVIDA PÚBLICA USD	79 918 987	0,14	87 883 555	0,15	109,97
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	333 739	0,00	331 724	0,00	99,40
Sub Total Dívida Pública	26 062 204 839	44,82	26 426 570 721	45,30	101,40
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	12 381 196 046	21,29	12 423 328 823	21,30	100,34
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	3 302 284 748	5,68	3 405 218 769	5,84	103,12
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	111 436 630	0,19	125 229 882	0,21	112,38
Sub Total Outras Obrigações	15 794 917 423	27,16	15 953 777 475	27,35	101,01
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	196 110 223	0,34	185 904 477	0,32	94,80
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	169 066 657	0,29	163 357 795	0,28	96,62
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	73 459 066	0,13	73 262 304	0,13	99,73
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	457 386 543	0,79	394 537 909	0,68	86,26
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	3 144 511 751	5,41	3 032 763 572	5,20	96,45
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2 221 530 091	3,82	2 104 736 850	3,61	94,74
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	176 755 297	0,30	132 606 864	0,23	75,02
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	1 242 862 248	2,14	1 189 273 717	2,04	95,69
Sub Total F.I.M.	7 681 681 876	13,21	7 276 443 489	12,47	94,72
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1 226 651 695	2,11	1 225 502 140	2,10	99,91
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	7 157 942	0,01	7 180 169	0,01	100,31
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	21 823	0,00	1	0,00	0,00
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	99 719	0,00	99 961	0,00	100,24
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	4 277 820 152	7,36	4 357 359 236	7,47	101,86
TOTAL	58 146 331 844	100,00	58 333 166 294	100,00	100,32

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 Março de 2018, 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	28-fev-2018		31-mar-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	52 669 015 909	90,58	52 734 431 016	90,40	100,12
Dólar Americano	4 584 607 351	7,88	4 615 169 319	7,91	100,67
Dólar de Hong Kong	454 039 292	0,78	540 553 365	0,93	119,05
Libra Inglesa	231 268 277	0,40	239 577 937	0,41	103,59
Coroa Dinamarquesa	107 611 334	0,19	107 463 802	0,18	99,86
Franco Suíço	38 340 482	0,07	35 103 731	0,06	91,56
Coroa Sueca	21 307 478	0,04	22 472 781	0,04	105,47
Outras Moedas	40 141 722	0,07	38 394 341	0,07	95,65
Total	58 146 331 844	100,00	58 333 166 294	100,00	100,32

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 Março de 2018, 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 *	28-fev-2018		31-mar-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	44 953 020 179	77,31	45 466 681 260	77,94	101,14
Portugal	19 646 251 457	33,79	19 771 969 983	33,89	100,64
Itália	3 534 183 410	6,08	3 616 473 020	6,20	102,33
Espanha	3 260 870 949	5,61	3 270 248 217	5,61	100,29
Alemanha	3 163 602 838	5,44	3 228 806 167	5,54	102,06
Luxemburgo	2 599 299 979	4,47	2 581 801 456	4,43	99,33
Irlanda	2 229 915 881	3,84	2 224 741 243	3,81	99,77
Reino Unido	1 825 873 982	3,14	1 847 787 817	3,17	101,20
EUA	1 712 317 133	2,94	1 782 547 171	3,06	104,10
França	1 569 498 017	2,70	1 627 375 653	2,79	103,69
Hong Kong	1 187 867 013	2,04	1 307 027 404	2,24	110,03
Holanda	793 350 765	1,36	754 085 725	1,29	95,05
Bélgica	319 374 645	0,55	329 270 221	0,56	103,10
Singapura	236 472 728	0,41	247 336 582	0,42	104,59
Dinamarca	132 757 046	0,23	132 504 663	0,23	99,81
Áustria	64 661 447	0,11	64 875 308	0,11	100,33
Suíça	53 181 701	0,09	53 675 789	0,09	100,93
Suécia	38 228 298	0,07	37 928 822	0,07	99,22
Grécia	28 033 286	0,05	28 686 643	0,05	102,33
Noruega	27 030 317	0,05	26 624 126	0,05	98,50
Austrália	23 248 418	0,04	23 445 589	0,04	100,85
Finlândia	23 816 612	0,04	22 602 398	0,04	94,90
Japão	17 165 505	0,03	16 580 113	0,03	96,59
Canadá	16 394 743	0,03	16 348 318	0,03	99,72
Israel	8 709 450	0,01	8 600 402	0,01	98,75
África do Sul	6 384 882	0,01	5 278 979	0,01	82,68
Coreia	2 741 486	0,00	2 745 642	0,00	100,15
Polónia	0	0,00	1 199 766	0,00	
Outros Países / Países não Especificados	2 431 788 193	4,18	2 436 114 044	4,18	100,18
Fundos de Investimento	8 915 491 513	15,33	8 509 125 798	14,59	95,44
União Europeia	6 015 401 693	10,35	5 830 005 788	9,99	96,92
Portugal	1 945 512 688	3,35	1 758 280 485	3,01	90,38
Outros Países	954 577 132	1,64	920 839 524	1,58	96,47
Liquidez + Outros Activos	4 277 820 152	7,36	4 357 359 236	7,47	101,86
Outros Países / Países não Especificados	4 277 820 152	7,36	4 357 359 236	7,47	101,86
Total	58 146 331 844	100,00	58 333 166 294	100,00	100,32

* - 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 Março de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91.3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).