



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Novembro 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 outubro 2019		30 novembro 2019		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos	533.584.383	0,88	542.618.798	0,93	1,69%
BMO GAM	15.253.193.430	25,11	15.121.946.775	26,03	-0,86%
BPI Gestão de Activos	7.545.582.311	12,42	5.455.565.060	9,39	-27,70%
Caixa Gestão de Ativos	22.386.436.452	36,86	22.028.856.324	37,92	-1,60%
Crédito Agrícola Gest	1.447.757.786	2,38	1.417.256.046	2,44	-2,11%
Dunas Capital - Gestão de Activos	15.260.024	0,03	15.376.256	0,03	0,76%
GNB - SGP	6.145.302.837	10,12	6.160.494.304	10,60	0,25%
LYNX Asset Managers	5.415.053	0,01	5.426.132	0,01	0,20%
Montepio Gestão de Activos	1.425.771.498	2,35	1.428.503.267	2,46	0,19%
Optimize Investment Partners	105.161.953	0,17	106.872.002	0,18	1,63%
Santander Asset Management	5.872.231.191	9,67	5.812.482.368	10,01	-1,02%
TOTAL	60.735.696.918	100,00	58.095.397.333	100,00	-4,35%

Em Novembro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,7% 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 outubro 2019		30 novembro 2019		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
Particulares	936.187.096	1,5	930.994.425	1,6	99,45
Residentes	858.801.320	1,4	852.912.934	1,5	99,31
Não Residentes	77.385.775	0,1	78.081.491	0,1	100,90
Fundos de Pensões	12.708.276.389	20,9	12.618.971.734	21,7	99,30
Residentes	12.708.276.389	20,9	12.618.971.734	21,7	99,30
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	989.608.865	1,6	1.002.258.340	1,7	101,28
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	989.608.865	1,6	1.002.258.340	1,7	101,28
Seguradoras	38.994.083.429	64,2	36.597.239.334	63,0	93,85
Residentes	38.974.046.737	64,2	36.576.850.510	63,0	93,85
Não Residentes	20.036.692	0,0	20.388.824	0,0	101,76
Fundações	56.789.386	0,1	55.743.993	0,1	98,16
Residentes	56.789.386	0,1	55.743.993	0,1	98,16
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	7.050.751.754	11,6	6.890.189.507	11,9	97,72
Residentes	7.043.596.356	11,6	6.882.358.006	11,8	97,71
Não Residentes	7.155.398	0,0	7.831.501	0,0	109,45
TOTAL	60.735.696.918	100,00	58.095.397.333	100,00	95,65
Residentes	59.641.510.188	98,2	56.986.837.177	98,1	95,55
Não Residentes	1.094.186.731	1,8	1.108.560.156	1,9	101,31

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 Novembro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,7% 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 outubro 2019		30 novembro 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	563.302.422	0,93	556.232.876	0,96	98,74
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	710.259.901	1,17	731.501.321	1,26	102,99
- ACÇÕES AMERICANAS	147.317.933	0,24	143.354.169	0,25	97,31
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	519.328.652	0,86	524.850.799	0,90	101,06
Sub Total Acções	1.940.208.909	3,19	1.955.939.165	3,37	100,81
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	28.688.583.548	47,24	27.331.435.845	47,05	95,27
- DÍVIDA PÚBLICA USD	129.439.284	0,21	133.232.444	0,23	102,93
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	117.792	0,00	119.054	0,00	101,07
Sub Total Dívida Pública	28.818.140.624	47,45	27.464.787.344	47,28	95,30
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	12.485.163.703	20,56	11.918.559.487	20,52	95,46
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	2.055.773.395	3,38	2.025.961.908	3,49	98,55
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	933.919.806	1,54	949.806.138	1,63	101,70
Sub Total Outras Obrigações	15.474.856.904	25,48	14.894.327.532	25,64	96,25
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	182.002.208	0,30	190.841.473	0,33	104,86
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	125.353.783	0,21	124.561.070	0,21	99,37
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	22.474.466	0,04	22.468.129	0,04	99,97
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	437.590.531	0,72	427.187.014	0,74	97,62
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	3.012.767.683	4,96	3.178.008.859	5,47	105,48
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.782.720.683	4,58	2.740.603.073	4,72	98,49
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	100.667.054	0,17	159.844.051	0,28	158,78
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	979.050.179	1,61	987.057.261	1,70	100,82
Sub Total F.I.M.	7.642.626.587	12,58	7.830.570.931	13,48	102,46
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.106.813.804	1,82	1.100.986.405	1,90	99,47
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	3.618.767	0,01	3.612.578	0,01	99,83
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	34.348	0,00	35.105	0,00	102,20
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	286.638	0,00	487.044	0,00	169,92
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	5.749.110.338	9,47	4.844.651.230	8,34	84,27
TOTAL	60.735.696.918	100,00	58.095.397.333	100,00	95,65

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 Novembro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,7% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-out-2019		30-nov-2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	56.242.190.701	92,60	53.615.831.535	92,29	95,33
Dólar Americano	3.017.283.644	4,97	2.974.124.555	5,12	98,57
Libra Inglesa	983.746.411	1,62	998.479.939	1,72	101,50
Dólar de Hong Kong	386.109.414	0,64	390.479.999	0,67	101,13
Iene Japonês	30.176.703	0,05	40.199.991	0,07	133,22
Franco Suíço	34.032.958	0,06	34.539.235	0,06	101,49
Coroa Sueca	10.798.234	0,02	11.039.756	0,02	102,24
Outras Moedas	31.358.852	0,05	30.702.322	0,05	97,91
Total	60.735.696.918	100,00	58.095.397.333	100,00	95,65

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 Novembro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,7% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-out-2019		30-nov-2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	46.233.527.422	76,12	44.315.576.190	76,28	95,85
Portugal	18.613.570.899	30,65	17.361.228.308	29,88	93,27
Itália	5.284.234.209	8,70	5.198.256.550	8,95	98,37
Espanha	4.325.162.225	7,12	3.963.963.121	6,82	91,65
Alemanha	3.288.544.598	5,41	3.278.071.674	5,64	99,68
Reino Unido	2.431.398.024	4,00	2.418.387.567	4,16	99,46
Luxemburgo	2.402.570.168	3,96	2.404.505.811	4,14	100,08
Irlanda	2.246.832.304	3,70	2.287.781.097	3,94	101,82
França	2.026.080.951	3,34	1.985.563.179	3,42	98,00
Hong Kong	1.117.773.444	1,84	1.107.578.832	1,91	99,09
EUA	1.038.678.105	1,71	1.010.401.958	1,74	97,28
Holanda	577.098.378	0,95	506.251.607	0,87	87,72
Bélgica	303.463.975	0,50	309.971.828	0,53	102,14
Singapura	228.136.288	0,38	221.465.619	0,38	97,08
Grécia	163.833.900	0,27	134.593.136	0,23	82,15
Áustria	105.729.839	0,17	105.120.577	0,18	99,42
Suíça	47.891.161	0,08	49.420.812	0,09	103,19
Dinamarca	56.313.134	0,09	43.879.335	0,08	77,92
Suécia	37.711.891	0,06	37.336.783	0,06	99,01
Noruega	44.298.204	0,07	29.584.399	0,05	66,78
Canadá	28.402.615	0,05	29.092.486	0,05	102,43
Guernsey	21.420.162	0,04	25.361.000	0,04	118,40
Austrália	21.442.808	0,04	23.575.284	0,04	109,94
Japão	16.235.384	0,03	19.973.062	0,03	123,02
Finlândia	23.687.116	0,04	13.380.244	0,02	56,49
Israel	10.070.667	0,02	10.034.511	0,02	99,64
África do Sul	5.181.058	0,01	5.653.680	0,01	109,12
Egipto	4.435.328	0,01	4.278.912	0,01	96,47
Outros Países / Países não Especificados	1.763.330.584	2,90	1.730.864.819	2,98	98,16
Fundos de Investimento	8.753.059.157	14,41	8.935.169.913	15,38	102,08
União Europeia	5.930.234.524	9,76	6.069.587.664	10,45	102,35
Portugal	1.645.175.915	2,71	1.655.971.135	2,85	100,66
Outros Países	1.177.648.718	1,94	1.209.611.115	2,08	102,71
Liquidez + Outros Activos	5.749.110.338	9,47	4.844.651.230	8,34	84,27
Outros Países / Países não Especificados	5.749.110.338	9,47	4.844.651.230	8,34	84,27
Total	60.735.696.918	100,00	58.095.397.333	100,00	95,65

* - 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 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 Novembro de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,7% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).