



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Junho 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	31 maio 2018		30 junho 2018		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos	510.203.437	0,88	514.523.768	0,89	0,85%
BMO GAM	14.468.056.238	24,97	14.435.828.196	24,84	-0,22%
BPI Gestão de Activos	7.017.886.831	12,11	7.117.326.721	12,25	1,42%
Caixagest	22.493.433.425	38,82	22.601.286.381	38,90	0,48%
Crédito Agrícola Gest	1.806.336.956	3,12	1.801.563.402	3,10	-0,26%
Dunas Capital - Gestão de Activos	16.643.696	0,03	14.734.570	0,03	-11,47%
GNB - SGP	5.694.134.903	9,83	5.707.359.045	9,82	0,23%
LYNX Asset Managers	10.990.432	0,02	9.499.054	0,02	-13,57%
Montepio Gestão de Activos	1.374.238.853	2,37	1.372.282.671	2,36	-0,14%
Optimize Investment Partners	113.965.809	0,20	113.098.565	0,19	-0,76%
Santander Asset Management	4.438.404.259	7,66	4.418.063.628	7,60	-0,46%
TOTAL	57.944.294.839	100,00	58.105.566.000	100,00	0,28%

Em Junho de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.0% 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 2018		30 junho 2018		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
Particulares	1.209.500.472	2,1	1.207.929.306	2,1	99,87
Residentes	1.120.208.925	1,9	1.118.437.601	1,9	99,84
Não Residentes	89.291.547	0,2	89.491.705	0,2	100,22
Fundos de Pensões	11.897.286.497	20,5	12.038.061.628	20,7	101,18
Residentes	11.897.286.497	20,5	12.038.061.628	20,7	101,18
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	1.091.349.308	1,9	1.098.531.408	1,9	100,66
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.091.349.308	1,9	1.098.531.408	1,9	100,66
Seguradoras	36.854.466.882	63,6	36.824.571.453	63,4	99,92
Residentes	36.832.047.814	63,6	36.804.706.308	63,3	99,93
Não Residentes	22.419.068	0,0	19.865.144	0,0	88,61
Fundações	52.855.438	0,1	53.762.594	0,1	101,72
Residentes	52.855.438	0,1	53.762.594	0,1	101,72
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	6.838.836.242	11,8	6.882.709.612	11,8	100,64
Residentes	6.825.743.263	11,8	6.869.630.527	11,8	100,64
Não Residentes	13.092.979	0,0	13.079.085	0,0	99,89
TOTAL	57.944.294.840	100,00	58.105.566.001	100,00	100,28
Residentes	56.728.141.938	97,9	56.884.598.658	97,9	100,28
Não Residentes	1.216.152.902	2,1	1.220.967.343	2,1	100,40

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 Junho de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.0% 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 2018		30 junho 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	779.064.782	1,34	769.894.576	1,32	98,82
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	1.103.712.073	1,90	1.083.438.072	1,86	98,16
- ACÇÕES AMERICANAS	445.347.064	0,77	461.085.679	0,79	103,53
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	707.644.839	1,22	600.337.256	1,03	84,84
Sub Total Acções	3.035.768.759	5,24	2.914.755.584	5,02	96,01
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	25.836.950.392	44,59	25.694.660.438	44,22	99,45
- DÍVIDA PÚBLICA USD	92.341.452	0,16	79.321.980	0,14	85,90
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	331.713	0,00	327.395	0,00	98,70
Sub Total Dívida Pública	25.929.623.556	44,75	25.774.309.814	44,36	99,40
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	12.249.810.361	21,14	12.155.510.272	20,92	99,23
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	3.632.996.471	6,27	3.536.557.203	6,09	97,35
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	128.792.429	0,22	115.268.376	0,20	89,50
Sub Total Outras Obrigações	16.011.599.262	27,63	15.807.335.851	27,20	98,72
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	198.063.240	0,34	195.492.554	0,34	98,70
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	157.403.279	0,27	157.819.973	0,27	100,26
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	69.932.680	0,12	29.048.276	0,05	41,54
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	394.315.880	0,68	398.143.725	0,69	100,97
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	3.074.242.674	5,31	3.045.550.664	5,24	99,07
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.113.934.752	3,65	2.012.618.760	3,46	95,21
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	187.839.482	0,32	101.790.035	0,18	54,19
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	1.198.548.347	2,07	1.171.616.961	2,02	97,75
Sub Total F.I.M.	7.394.280.335	12,76	7.112.080.947	12,24	96,18
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.230.784.496	2,12	1.203.202.226	2,07	97,76
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	7.504.689	0,01	7.477.309	0,01	99,64
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	0	-	0	-	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	99.323	0,00	102.406	0,00	103,10
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	4.334.634.420	7,48	5.286.301.865	9,10	121,95
TOTAL	57.944.294.839	100,00	58.105.566.000	100,00	100,28

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 Junho de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.0% 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-2018		30-jun-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	52.053.564.562	89,83	52.423.690.153	90,22	100,71
Dólar Americano	4.878.511.867	8,42	4.782.271.567	8,23	98,03
Dólar de Hong Kong	588.031.744	1,01	480.953.258	0,83	81,79
Libra Inglesa	228.579.170	0,39	226.794.721	0,39	99,22
Coroa Dinamarquesa	81.720.315	0,14	75.507.390	0,13	92,40
Franco Suíço	35.829.660	0,06	34.220.708	0,06	95,51
Iene Japonês	28.609.138	0,05	27.739.183	0,05	96,96
Outras Moedas	49.448.384	0,09	54.389.019	0,09	109,99
Total	57.944.294.839	100,00	58.105.566.000	100,00	100,28

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 Junho de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.0% 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-2018		30-jun-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	44.977.090.899	77,62	44.496.503.655	76,58	98,93
Portugal	19.468.545.483	33,60	18.984.070.226	32,67	97,51
Espanha	3.438.022.539	5,93	3.520.148.682	6,06	102,39
Alemanha	3.217.539.908	5,55	3.300.173.610	5,68	102,57
Itália	3.117.615.283	5,38	3.275.007.449	5,64	105,05
Luxemburgo	2.487.997.149	4,29	2.511.788.074	4,32	100,96
Irlanda	2.103.381.245	3,63	2.090.115.900	3,60	99,37
Reino Unido	1.897.778.305	3,28	1.885.778.852	3,25	99,37
EUA	1.958.418.682	3,38	1.880.535.026	3,24	96,02
França	1.597.573.606	2,76	1.624.745.487	2,80	101,70
Hong Kong	1.417.367.466	2,45	1.310.295.422	2,26	92,45
Holanda	798.969.955	1,38	782.225.482	1,35	97,90
Bélgica	309.585.844	0,53	312.424.709	0,54	100,92
Singapura	263.527.179	0,45	257.020.987	0,44	97,53
Dinamarca	106.457.885	0,18	100.028.266	0,17	93,96
Áustria	72.771.743	0,13	72.340.094	0,12	99,41
Suécia	40.065.153	0,07	41.179.806	0,07	102,78
Finlândia	30.476.924	0,05	31.033.513	0,05	101,83
Grécia	15.251.603	0,03	27.308.827	0,05	179,06
Noruega	25.257.234	0,04	24.676.002	0,04	97,70
Austrália	23.956.664	0,04	23.831.666	0,04	99,48
Suíça	43.879.347	0,08	23.569.158	0,04	53,71
Canadá	15.861.411	0,03	16.786.046	0,03	105,83
Israel	8.727.061	0,02	8.854.921	0,02	101,47
África do Sul	7.291.370	0,01	7.299.457	0,01	100,11
Japão	8.018.646	0,01	4.608.802	0,01	57,48
Coreia	2.697.834	0,00	2.490.846	0,00	92,33
Guernsey	315.020	0,00	300.420	0,00	95,37
Outros Países / Países não Especificados	2.499.740.359	4,31	2.377.865.925	4,09	95,12
Fundos de Investimento	8.632.569.520	14,90	8.322.760.481	14,32	96,41
União Europeia	5.979.100.449	10,32	5.724.863.376	9,85	95,75
Portugal	1.738.909.437	3,00	1.717.826.886	2,96	98,79
Outros Países	914.559.633	1,58	880.070.219	1,51	96,23
Liquidez + Outros Activos	4.334.634.420	7,48	5.286.301.865	9,10	121,95
Outros Países / Países não Especificados	4.334.634.420	7,48	5.286.301.865	9,10	121,95
Total	57.944.294.839	100,00	58.105.566.000	100,00	100,28

* - 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 Junho de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.0% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).