



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Fevereiro 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 janeiro 2018		28 fevereiro 2018		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos	736.721.640	1,26	732.185.439	1,26	-0,62%
BMO GAM	14.616.572.460	24,95	14.515.455.018	24,96	-0,69%
BPI Gestão de Activos	7.118.881.324	12,15	7.055.426.437	12,13	-0,89%
Caixagest	22.500.091.285	38,41	22.345.017.376	38,43	-0,69%
Crédito Agrícola Gest	1.924.443.825	3,29	1.898.332.499	3,26	-1,36%
Dunas Capital - Gestão de Activos	15.080.796	0,03	18.884.826	0,03	25,22%
GNB - SGP	5.744.825.615	9,81	5.728.938.922	9,85	-0,28%
LYNX Asset Managers	11.179.266	0,02	11.152.057	0,02	-0,24%
Montepio Gestão de Activos	1.405.314.493	2,40	1.387.476.217	2,39	-1,27%
Optimize Investment Partners	118.217.288	0,20	116.466.212	0,20	-1,48%
Santander Asset Management	4.384.644.711	7,49	4.336.996.842	7,46	-1,09%
TOTAL	58.575.972.704	100,00	58.146.331.844	100,00	-0,73%

Em Fevereiro 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	31 janeiro 2018		28 fevereiro 2018		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
Particulares	1.165.404.971	2,0	1.168.785.350	2,0	100,29
Residentes	1.074.906.425	1,8	1.077.370.657	1,9	100,23
Não Residentes	90.498.547	0,2	91.414.693	0,2	101,01
Fundos de Pensões	12.028.750.089	20,5	11.912.057.845	20,5	99,03
Residentes	12.028.750.089	20,5	11.912.057.845	20,5	99,03
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	1.077.663.319	1,8	1.081.960.479	1,9	100,40
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.077.663.319	1,8	1.081.960.479	1,9	100,40
Seguradoras	37.274.657.298	63,6	36.976.597.644	63,6	99,20
Residentes	37.251.676.391	63,6	36.954.769.680	63,6	99,20
Não Residentes	22.980.907	0,0	21.827.965	0,0	94,98
Fundações	49.489.141	0,1	46.235.823	0,1	93,43
Residentes	49.489.141	0,1	46.235.823	0,1	93,43
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	6.980.007.875	11,9	6.960.694.703	12,0	99,72
Residentes	6.966.826.122	11,9	6.947.614.184	11,9	99,72
Não Residentes	13.181.753	0,0	13.080.520	0,0	99,23
TOTAL	58.575.972.693	100,00	58.146.331.845	100,00	99,27
Residentes	57.371.648.168	97,9	56.938.048.189	97,9	99,24
Não Residentes	1.204.324.525	2,1	1.208.283.656	2,1	100,33

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 Fevereiro 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	31 janeiro 2018		28 fevereiro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	975.162.977	1,66	918.145.255	1,58	94,15
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	1.207.489.773	2,06	1.202.862.124	2,07	99,62
- ACÇÕES AMERICANAS	384.841.639	0,66	406.366.874	0,70	105,59
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	584.845.827	1,00	568.402.121	0,98	97,19
Sub Total Acções	3.152.340.217	5,38	3.095.776.374	5,32	98,21
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	26.283.472.474	44,87	25.981.952.113	44,68	98,85
- DÍVIDA PÚBLICA USD	79.893.551	0,14	79.918.987	0,14	100,03
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	108.563	0,00	333.739	0,00	307,42
Sub Total Dívida Pública	26.363.474.588	45,01	26.062.204.839	44,82	98,86
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	12.608.948.614	21,53	12.381.196.046	21,29	98,19
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	2.938.310.539	5,02	3.302.284.748	5,68	112,39
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	40.738.580	0,07	111.436.630	0,19	273,54
Sub Total Outras Obrigações	15.587.997.733	26,61	15.794.917.423	27,16	101,33
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	202.774.416	0,35	196.110.223	0,34	96,71
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	168.871.798	0,29	169.066.657	0,29	100,12
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	74.324.711	0,13	73.459.066	0,13	98,84
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	455.331.818	0,78	457.386.543	0,79	100,45
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	3.197.678.647	5,46	3.144.511.751	5,41	98,34
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.179.694.269	3,72	2.221.530.091	3,82	101,92
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	105.997.681	0,18	176.755.297	0,30	166,75
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	1.242.924.161	2,12	1.242.862.248	2,14	100,00
Sub Total F.I.M.	7.627.597.501	13,02	7.681.681.876	13,21	100,71
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.107.725.902	1,89	1.226.651.695	2,11	110,74
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	127.263.272	0,22	7.157.942	0,01	5,62
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	21.823	0,00	21.823	0,00	100,00
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	32.084	0,00	99.719	0,00	310,80
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	4.609.519.584	7,87	4.277.820.152	7,36	92,80
TOTAL	58.575.972.704	100,00	58.146.331.844	100,00	99,27

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 Fevereiro 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	31-jan-2018		28-fev-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	53.531.856.888	91,39	52.669.015.909	90,58	98,39
Dólar Americano	4.210.582.233	7,19	4.584.607.351	7,88	108,88
Dólar de Hong Kong	449.957.602	0,77	454.039.292	0,78	100,91
Libra Inglesa	189.179.621	0,32	231.268.277	0,40	122,25
Coroa Dinamarquesa	91.457.367	0,16	107.611.334	0,19	117,66
Franco Suiço	39.819.124	0,07	38.340.482	0,07	96,29
Coroa Sueca	20.576.684	0,04	21.307.478	0,04	103,55
Outras Moedas	42.543.185	0,07	40.141.722	0,07	94,36
Total	58.575.972.704	100,00	58.146.331.844	100,00	99,27

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 Fevereiro 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 *	31-jan-2018		28-fev-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	45.103.866.445	77,00	44.953.020.179	77,31	99,67
Portugal	19.991.956.927	34,13	19.646.251.457	33,79	98,27
Itália	3.792.565.043	6,47	3.534.183.410	6,08	93,19
Espanha	3.105.747.905	5,30	3.260.870.949	5,61	104,99
Alemanha	3.104.188.200	5,30	3.163.602.838	5,44	101,91
Luxemburgo	2.632.074.115	4,49	2.599.299.979	4,47	98,75
Irlanda	2.248.570.310	3,84	2.229.915.881	3,84	99,17
Reino Unido	1.866.518.733	3,19	1.825.873.982	3,14	97,82
EUA	1.524.519.180	2,60	1.712.317.133	2,94	112,32
França	1.559.776.533	2,66	1.569.498.017	2,70	100,62
Hong Kong	1.072.574.600	1,83	1.187.867.013	2,04	110,75
Holanda	796.613.643	1,36	793.350.765	1,36	99,59
Bélgica	324.831.072	0,55	319.374.645	0,55	98,32
Singapura	229.219.365	0,39	236.472.728	0,41	103,16
Dinamarca	115.664.790	0,20	132.757.046	0,23	114,78
Áustria	81.563.561	0,14	64.661.447	0,11	79,28
Suíça	48.409.797	0,08	53.181.701	0,09	109,86
Suécia	35.664.588	0,06	38.228.298	0,07	107,19
Grécia	17.388.362	0,03	28.033.286	0,05	161,22
Noruega	29.074.949	0,05	27.030.317	0,05	92,97
Finlândia	21.534.167	0,04	23.816.612	0,04	110,60
Austrália	22.305.964	0,04	23.248.418	0,04	104,23
Japão	16.541.933	0,03	17.165.505	0,03	103,77
Canadá	16.872.592	0,03	16.394.743	0,03	97,17
Israel	8.717.044	0,01	8.709.450	0,01	99,91
África do Sul	6.056.217	0,01	6.384.882	0,01	105,43
Coreia	2.739.941	0,00	2.741.486	0,00	100,06
Guernsey	227.879	0,00	227.262	0,00	99,73
Outros Países / Países não Especificados	2.431.949.035	4,15	2.431.560.931	4,18	99,98
Fundos de Investimento	8.862.586.674	15,13	8.915.491.513	15,33	100,60
União Europeia	6.158.543.655	10,51	6.015.401.693	10,35	97,68
Portugal	1.759.236.481	3,00	1.945.512.688	3,35	110,59
Outros Países	944.806.538	1,61	954.577.132	1,64	101,03
Liquidez + Outros Activos	4.609.519.584	7,87	4.277.820.152	7,36	92,80
Outros Países / Países não Especificados	4.609.519.584	7,87	4.277.820.152	7,36	92,80
Total	58.575.972.704	100,00	58.146.331.844	100,00	99,27

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