



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Novembro 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 outubro 2018		30 novembro 2018		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos	517.862.725	0,89	518.409.311	0,89	0,11%
BMO GAM	14.284.866.213	24,53	14.349.130.882	24,60	0,45%
BPI Gestão de Activos	6.933.927.824	11,91	6.989.710.956	11,98	0,80%
Caixagest	22.530.656.758	38,68	22.461.778.952	38,51	-0,31%
Crédito Agrícola Gest	1.658.970.679	2,85	1.633.668.664	2,80	-1,53%
Dunas Capital - Gestão de Activos	12.969.196	0,02	13.001.532	0,02	0,25%
GNB - SGP	5.640.912.951	9,69	5.620.636.890	9,64	-0,36%
LYNX Asset Managers	8.821.743	0,02	8.655.421	0,01	-1,89%
Montepio Gestão de Activos	1.341.283.001	2,30	1.340.951.107	2,30	-0,02%
Optimize Investment Partners	108.044.020	0,19	106.301.172	0,18	-1,61%
Santander Asset Management	5.203.866.135	8,93	5.290.114.705	9,07	1,66%
TOTAL	58.242.181.244	100,00	58.332.359.592	100,00	0,15%

Em Novembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,8% 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 2018		30 novembro 2018		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
Particulares	1.171.889.590	2,0	1.162.509.814	2,0	99,20
Residentes	1.056.372.040	1,8	1.076.308.742	1,8	101,89
Não Residentes	115.517.550	0,2	86.201.072	0,1	74,62
Fundos de Pensões	11.826.435.603	20,3	11.835.275.047	20,3	100,07
Residentes	11.826.435.603	20,3	11.835.275.047	20,3	100,07
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	962.711.210	1,7	953.016.577	1,6	98,99
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	962.711.210	1,7	953.016.577	1,6	98,99
Seguradoras	37.424.922.322	64,3	37.597.528.117	64,5	100,46
Residentes	37.405.902.587	64,2	37.578.725.204	64,4	100,46
Não Residentes	19.019.735	0,0	18.802.913	0,0	98,86
Fundações	54.929.634	0,1	54.693.685	0,1	99,57
Residentes	54.929.634	0,1	54.693.685	0,1	99,57
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	6.801.292.886	11,7	6.729.336.352	11,5	98,94
Residentes	6.788.968.343	11,7	6.717.210.216	11,5	98,94
Não Residentes	12.324.544	0,0	12.126.136	0,0	98,39
TOTAL	58.242.181.244	100,00	58.332.359.592	100,00	100,15
Residentes	57.132.608.206	98,1	57.262.212.895	98,2	100,23
Não Residentes	1.109.573.038	1,9	1.070.146.697	1,8	96,45

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 Novembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,8% 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 2018		30 novembro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	571.288.644	0,98	568.246.050	0,97	99,47
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	912.179.850	1,56	869.806.954	1,49	95,35
- ACÇÕES AMERICANAS	360.351.135	0,62	346.595.976	0,59	96,18
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	586.457.460	1,00	576.984.896	0,99	98,38
Sub Total Acções	2.430.277.089	4,16	2.361.633.876	4,05	97,18
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	26.484.689.111	45,28	26.594.024.040	45,59	100,41
- DÍVIDA PÚBLICA USD	62.865.480	0,11	74.461.319	0,13	118,45
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	214.091	0,00	213.916	0,00	99,92
Sub Total Dívida Pública	26.547.768.682	45,39	26.668.699.276	45,72	100,46
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	12.151.815.177	20,78	12.082.964.963	20,71	99,43
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	3.363.540.662	5,75	3.307.639.398	5,67	98,34
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	104.319.275	0,18	101.850.962	0,17	97,63
Sub Total Outras Obrigações	15.619.675.113	26,70	15.492.455.323	26,56	99,19
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	188.435.697	0,32	181.180.608	0,31	96,15
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	145.340.360	0,25	132.679.522	0,23	91,29
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	24.781.661	0,04	23.429.724	0,04	94,54
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	435.302.048	0,74	426.498.017	0,73	97,98
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	3.153.151.151	5,39	3.162.196.425	5,42	100,29
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	1.948.289.815	3,33	1.886.814.918	3,23	96,84
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	82.683.760	0,14	112.061.677	0,19	135,53
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	1.174.361.977	2,01	1.143.098.045	1,96	97,34
Sub Total F.I.M.	7.152.346.468	12,23	7.067.958.936	12,12	98,82
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.257.169.506	2,15	1.241.880.990	2,13	98,78
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	7.546.069	0,01	7.634.947	0,01	101,18
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	96.581	0,00	96.579	0,00	100,00
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	5.475.048.060	9,36	5.491.945.786	9,41	100,31
TOTAL	58.490.130.838	100,00	58.332.359.592	100,00	99,73

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 Novembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,8% 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-2018		30-nov-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	52.993.648.852	90,99	53.161.293.918	91,14	100,32
Dólar Americano	4.453.231.346	7,65	4.396.912.229	7,54	98,74
Dólar de Hong Kong	450.590.611	0,77	454.370.920	0,78	100,84
Libra Inglesa	177.294.471	0,30	170.253.998	0,29	96,03
Coroa Dinamarquesa	66.938.964	0,11	52.426.642	0,09	78,32
Franco Suíço	31.139.270	0,05	30.886.642	0,05	99,19
Iene Japonês	29.968.467	0,05	26.961.806	0,05	89,97
Outras Moedas	39.369.264	0,07	39.253.436	0,07	99,71
Total	58.242.181.244	100,00	58.332.359.592	100,00	100,15

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; 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 Novembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,8% 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-2018		30-nov-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	44.483.477.698	76,38	44.522.938.933	76,33	100,09
Portugal	18.840.059.997	32,35	18.798.678.440	32,23	99,78
Itália	4.063.759.959	6,98	4.078.428.980	6,99	100,36
Espanha	3.528.745.352	6,06	3.706.900.697	6,35	105,05
Alemanha	3.242.813.576	5,57	3.266.564.963	5,60	100,73
Luxemburgo	2.440.229.771	4,19	2.325.414.751	3,99	95,29
Irlanda	2.064.726.701	3,55	2.074.291.131	3,56	100,46
Reino Unido	1.811.538.284	3,11	1.847.194.976	3,17	101,97
França	1.531.899.677	2,63	1.562.259.491	2,68	101,98
EUA	1.576.866.436	2,71	1.547.294.836	2,65	98,12
Hong Kong	1.233.333.700	2,12	1.207.699.533	2,07	97,92
Holanda	752.146.479	1,29	730.361.132	1,25	97,10
Bélgica	285.694.681	0,49	281.549.049	0,48	98,55
Singapura	267.889.215	0,46	273.805.939	0,47	102,21
Dinamarca	94.152.931	0,16	80.219.369	0,14	85,20
Áustria	72.740.717	0,12	68.792.587	0,12	94,57
Suíça	44.636.593	0,08	46.988.863	0,08	105,27
Grécia	40.400.206	0,07	41.150.601	0,07	101,86
Suécia	32.153.724	0,06	32.785.060	0,06	101,96
Finlândia	31.442.431	0,05	31.193.732	0,05	99,21
Noruega	26.218.975	0,05	25.963.332	0,04	99,02
Austrália	23.557.839	0,04	22.884.280	0,04	97,14
Canadá	16.111.573	0,03	15.650.519	0,03	97,14
Japão	5.098.409	0,01	10.680.562	0,02	209,49
Israel	9.142.978	0,02	8.869.355	0,02	97,01
África do Sul	5.941.769	0,01	6.067.670	0,01	102,12
Guernsey	314.995	0,00	5.951.680	0,01	1.889,45
Coreia	1.352.315	0,00	1.350.896	0,00	99,90
Outros Países / Países não Especificados	2.440.508.416	4,19	2.423.946.505	4,16	99,32
Fundos de Investimento	8.359.214.435	14,35	8.317.474.873	14,26	99,50
União Europeia	5.723.995.451	9,83	5.677.030.594	9,73	99,18
Portugal	1.817.255.159	3,12	1.807.761.110	3,10	99,48
Outros Países	817.963.824	1,40	832.683.169	1,43	101,80
Liquidez + Outros Activos	5.399.489.112	9,27	5.491.945.786	9,41	101,71
Outros Países / Países não Especificados	5.399.489.112	9,27	5.491.945.786	9,41	101,71
Total	58.242.181.244	100,00	58.332.359.592	100,00	100,15

* - 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 Novembro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90,8% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).