



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Novembro 2020

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 2020		30 novembro 2020		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal)	571,297,105	1.36	606,851,187	1.43	6.22%
BMO GAM	14,469,498,613	34.38	14,552,696,309	34.33	0.57%
BPI Gestão de Activos	3,215,567,869	7.64	3,386,582,265	7.99	5.32%
Caixa Gestão de Ativos	9,756,347,358	23.18	9,764,880,779	23.04	0.09%
Crédito Agrícola Gest	1,350,611,991	3.21	1,355,193,377	3.20	0.34%
Dunas Capital - Gestão de Activos	21,134,947	0.05	22,946,762	0.05	8.57%
GNB - SGP	5,376,874,058	12.78	5,260,793,998	12.41	-2.16%
LYNX Asset Managers	6,842,045	0.02	7,021,354	0.02	2.62%
Montepio Gestão de Activos	1,537,207,911	3.65	1,579,828,352	3.73	2.77%
Optimize Investment Partners	86,327,348	0.21	89,512,423	0.21	3.69%
Santander Asset Management	5,692,148,984	13.53	5,763,296,403	13.60	1.25%
TOTAL	42,083,858,229	100.00	42,389,603,209	100.00	0.73%

Em Novembro de 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 87,3% 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 outubro 2020		30 novembro 2020		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
Particulares	758,702,462	1.8	776,709,952	1.8	102.37
Residentes	697,132,979	1.7	712,353,179	1.7	102.18
Não Residentes	61,569,483	0.1	64,356,773	0.2	104.53
Fundos de Pensões	11,230,652,036	26.7	11,558,081,308	27.3	102.92
Residentes	11,230,652,036	26.7	11,558,081,308	27.3	102.92
Não Residentes	0	0.0	0	0.0	
Fundos de Investimento	1,031,221,870	2.5	1,120,414,625	2.6	108.65
Residentes	0	0.0	0	0.0	
Não Residentes	1,031,221,870	2.5	1,120,414,625	2.6	108.65
Seguradoras	22,108,959,510	52.5	22,108,495,048	52.2	100.00
Residentes	22,090,727,514	52.5	22,089,782,719	52.1	100.00
Não Residentes	18,231,996	0.0	18,712,330	0.0	102.63
Fundações	39,035,564	0.1	57,633,823	0.1	147.64
Residentes	38,146,920	0.1	56,743,500	0.1	148.75
Não Residentes	888,644	0.0	890,323	0.0	100.19
Outros Investidores	6,915,286,786	16.4	6,768,268,452	16.0	97.87
Residentes	6,901,513,211	16.4	6,754,087,936	15.9	97.86
Não Residentes	13,773,575	0.0	14,180,516	0.0	102.95
TOTAL	42,083,858,229	100.00	42,389,603,209	100.00	100.73
Residentes	40,958,172,661	97.3	41,171,048,643	97.1	100.52
Não Residentes	1,125,685,568	2.7	1,218,554,567	2.9	108.25

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); 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 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 87,3% 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 outubro 2020		30 novembro 2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	455,044,060	1.08	493,815,403	1.16	108.52
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	414,215,314	0.98	482,648,502	1.14	116.52
- ACÇÕES AMERICANAS	115,651,171	0.27	147,324,024	0.35	127.39
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	119,506,659	0.28	121,311,396	0.29	101.51
Sub Total Acções	1,104,417,205	2.62	1,245,099,325	2.94	112.74
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	20,790,765,264	49.40	20,505,495,254	48.37	98.63
- DÍVIDA PÚBLICA USD	138,958,938	0.33	123,474,322	0.29	88.86
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	458,021	0.00	459,037	0.00	100.22
Sub Total Dívida Pública	20,930,182,223	49.73	20,629,428,613	48.67	98.56
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	9,398,604,291	22.33	9,512,319,851	22.44	101.21
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	116,668,831	0.28	115,717,703	0.27	99.18
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	6,002,410	0.01	7,368,466	0.02	122.76
Sub Total Outras Obrigações	9,521,275,531	22.62	9,635,406,020	22.73	101.20
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	154,790,491	0.37	175,307,446	0.41	113.25
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	133,463,683	0.32	134,899,540	0.32	101.08
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	345,361,434	0.82	349,055,338	0.82	101.07
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2,851,096,914	6.77	3,236,629,385	7.64	113.52
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2,511,199,473	5.97	2,564,867,852	6.05	102.14
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	54,686,338	0.13	164,287,889	0.39	300.42
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	925,647,049	2.20	950,959,195	2.24	102.73
Sub Total F.I.M.	6,976,245,382	16.58	7,576,006,645	17.87	108.60
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	731,395,032	1.74	734,858,539	1.73	100.47
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	6,029,829	0.01	6,859,828	0.02	113.76
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	452,520	0.00	0	-	-
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	85,121	0.00	587,930	0.00	690.70
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	2,813,775,386	6.69	2,561,356,310	6.04	91.03
TOTAL	42,083,858,229	100.00	42,389,603,209	100.00	100.73

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); 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 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 87,3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-out-2020		30-nov-2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	40,651,326,686	96.60	40,938,057,348	96.58	100.71
Dólar Americano	1,326,225,482	3.15	1,334,050,889	3.15	100.59
Libra Inglesa	42,481,325	0.10	51,183,199	0.12	120.48
Franco Suiço	31,291,207	0.07	32,025,225	0.08	102.35
Coroa Sueca	6,943,543	0.02	7,737,884	0.02	111.44
Iene Japonês	6,550,139	0.02	6,871,828	0.02	104.91
Coroa Dinamarquesa	5,578,965	0.01	5,527,846	0.01	99.08
Outras Moedas	13,460,881	0.03	14,148,990	0.03	105.11
Total	42,083,858,229	100.00	42,389,603,209	100.00	100.73

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); 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 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 87,3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-out-2020		30-nov-2020		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	31,556,412,599	74.98	31,510,521,888	74.34	99.85
Portugal	13,573,423,139	32.25	13,515,086,856	31.88	99.57
Alemanha	3,065,524,291	7.28	3,092,716,457	7.30	100.89
Itália	2,896,679,278	6.88	2,889,268,505	6.82	99.74
França	2,359,811,920	5.61	2,372,966,316	5.60	100.56
Luxemburgo	2,272,805,645	5.40	2,305,556,165	5.44	101.44
Espanha	2,216,874,865	5.27	2,232,003,044	5.27	100.68
Irlanda	1,434,621,167	3.41	1,422,250,797	3.36	99.14
Reino Unido	1,150,540,412	2.73	1,151,255,008	2.72	100.06
Holanda	677,783,238	1.61	645,923,988	1.52	95.30
EUA	491,402,185	1.17	512,117,481	1.21	104.22
Bélgica	412,648,684	0.98	336,090,102	0.79	81.45
Áustria	127,220,691	0.30	138,397,398	0.33	108.79
Grécia	103,959,775	0.25	112,537,959	0.27	108.25
Suíça	81,326,108	0.19	76,305,310	0.18	93.83
Dinamarca	43,808,381	0.10	52,520,929	0.12	119.89
Singapura	55,858,877	0.13	51,069,479	0.12	91.43
Suécia	48,345,380	0.11	47,393,495	0.11	98.03
Hong Kong	22,409,948	0.05	22,283,908	0.05	99.44
Japão	15,965,788	0.04	17,472,249	0.04	109.44
Guernsey	15,535,987	0.04	13,431,933	0.03	86.46
Canadá	12,769,570	0.03	13,005,444	0.03	101.85
Finlândia	2,541,620	0.01	11,778,450	0.03	463.42
Austrália	12,053,630	0.03	11,728,870	0.03	97.31
Noruega	5,248,292	0.01	5,400,192	0.01	102.89
África do Sul	3,901,943	0.01	4,983,823	0.01	127.73
Eslovénia	0	0.00	2,466,738	0.01	
Egipto	2,808,723	0.01	1,940,011	0.00	69.07
Outros Países / Países não Especificados	450,543,063	1.07	452,570,980	1.07	100.45
Fundos de Investimento	7,713,670,244	18.33	8,317,725,012	19.62	107.83
União Europeia	5,958,786,583	14.16	6,498,298,584	15.33	109.05
Portugal	1,192,509,772	2.83	1,214,719,127	2.87	101.86
Outros Países	562,373,889	1.34	604,707,301	1.43	107.53
Liquidez + Outros Activos	2,813,775,386	6.69	2,561,356,310	6.04	91.03
Outros Países / Países não Especificados	2,813,775,386	6.69	2,561,356,310	6.04	91.03
Total	42,083,858,229	100.00	42,389,603,209	100.00	100.73

* - 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 e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); 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 2020, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 87,3% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).