



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Agosto 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 julho 2019			31 agosto 2019		
	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos	539.616.834	0,89	1,61%	533.460.346	0,87	-1,14%
BMO GAM	15.320.025.015	25,15	0,32%	15.406.426.680	25,23	0,56%
BPI Gestão de Activos	7.412.577.792	12,17	0,97%	7.433.432.153	12,17	0,28%
Caixagest	22.673.236.628	37,23	-0,71%	22.684.139.004	37,15	0,05%
Crédito Agrícola Gest	1.473.361.569	2,42	0,44%	1.479.664.272	2,42	0,43%
Dunas Capital - Gestão de Activos	10.234.432	0,02	0,93%	11.524.147	0,02	12,60%
GNB - SGP	6.082.047.984	9,99	1,49%	6.111.605.291	10,01	0,49%
LYNX Asset Managers	5.537.666	0,01	-20,17%	5.479.652	0,01	-1,05%
Montepio Gestão de Activos	1.447.925.065	2,38	0,27%	1.438.368.560	2,36	-0,66%
Optimize Investment Partners	107.305.667	0,18	0,42%	106.531.341	0,17	-0,72%
Santander Asset Management	5.832.733.892	9,58	0,09%	5.854.217.505	9,59	0,37%
TOTAL	60.904.602.542	100,00	0,11%	61.064.848.952	100,00	0,26%

Em Agosto de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,4% 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 julho 2019		31 agosto 2019		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
Particulares	1.119.868.292	1,8	1.080.310.699	1,8	96,47
Residentes	1.034.681.663	1,7	999.639.812	1,6	96,61
Não Residentes	85.186.629	0,1	80.670.887	0,1	94,70
Fundos de Pensões	12.599.351.489	20,7	12.611.571.688	20,7	100,10
Residentes	12.599.351.489	20,7	12.611.571.688	20,7	100,10
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	1.062.414.663	1,7	1.075.754.179	1,8	101,26
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	1.062.414.663	1,7	1.075.754.179	1,8	101,26
Seguradoras	39.000.194.934	64,0	39.122.508.711	64,1	100,31
Residentes	38.979.993.031	64,0	39.102.355.013	64,0	100,31
Não Residentes	20.201.903	0,0	20.153.697	0,0	99,76
Fundações	57.239.236	0,1	57.148.209	0,1	99,84
Residentes	57.239.236	0,1	57.148.209	0,1	99,84
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	7.065.533.929	11,6	7.117.555.466	11,7	100,74
Residentes	7.058.379.056	11,6	7.110.365.905	11,6	100,74
Não Residentes	7.154.873	0,0	7.189.560	0,0	100,48
TOTAL	60.904.602.543	100,00	61.064.848.953	100,00	100,26
Residentes	59.729.644.475	98,1	59.881.080.629	98,1	100,25
Não Residentes	1.174.958.068	1,9	1.183.768.324	1,9	100,75

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 Agosto de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,4% 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 julho 2019		31 agosto 2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	565.113.711	0,93	571.981.982	0,94	101,22
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	721.055.579	1,18	711.615.382	1,17	98,69
- ACÇÕES AMERICANAS	185.236.110	0,30	179.937.304	0,29	97,14
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	652.193.036	1,07	563.558.633	0,92	86,41
Sub Total Acções	2.123.598.436	3,49	2.027.093.301	3,32	95,46
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	28.372.613.683	46,59	28.658.459.863	46,93	101,01
- DÍVIDA PÚBLICA USD	60.220.802	0,10	69.450.407	0,11	115,33
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	110.870	0,00	112.200	0,00	101,20
Sub Total Dívida Pública	28.432.945.355	46,68	28.728.022.470	47,05	101,04
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	12.328.170.283	20,24	12.499.293.354	20,47	101,39
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	2.408.444.334	3,95	2.448.267.515	4,01	101,65
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	329.393.890	0,54	330.097.724	0,54	100,21
Sub Total Outras Obrigações	15.066.008.507	24,74	15.277.658.594	25,02	101,40
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	180.928.192	0,30	176.906.298	0,29	97,78
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	118.425.123	0,19	115.908.872	0,19	97,88
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	22.493.897	0,04	22.496.432	0,04	100,01
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	625.811.952	1,03	616.460.672	1,01	98,51
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.937.084.263	4,82	2.934.461.922	4,81	99,91
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2.696.105.785	4,43	2.723.698.653	4,46	101,02
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	201.657.381	0,33	259.637.137	0,43	128,75
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	993.366.144	1,63	984.198.424	1,61	99,08
Sub Total F.I.M.	7.775.872.737	12,77	7.833.768.410	12,83	100,74
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.395.838.695	2,29	1.374.602.140	2,25	98,48
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	2.765.916	0,00	3.530.311	0,01	127,64
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	125.918	0,00	291.959	0,00	231,86
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	505.607	0,00	153.900	0,00	30,44
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	6.106.941.371	10,03	5.819.727.867	9,53	95,30
TOTAL	60.904.602.542	100,00	61.064.848.952	100,00	100,26

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 Agosto de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,4% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-jul-2019		31-ago-2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	56.623.339.457	92,97	56.863.370.381	93,12	100,42
Dólar Americano	3.290.637.132	5,40	3.303.802.746	5,41	100,40
Dólar de Hong Kong	499.353.737	0,82	409.013.320	0,67	81,91
Libra Inglesa	383.177.097	0,63	382.700.653	0,63	99,88
Franco Suíço	33.129.476	0,05	34.172.808	0,06	103,15
Coroa Dinamarquesa	29.670.853	0,05	26.645.033	0,04	89,80
Iene Japonês	11.565.544	0,02	11.898.303	0,02	102,88
Outras Moedas	33.729.246	0,06	33.245.710	0,05	98,57
Total	60.904.602.542	100,00	61.064.848.952	100,00	100,26

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 Agosto de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,4% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-jul-2019		31-ago-2019		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	45.623.183.823	74,91	46.033.220.224	75,38	100,90
Portugal	18.916.394.628	31,06	19.002.452.220	31,12	100,45
Itália	4.681.613.724	7,69	4.869.186.495	7,97	104,01
Espanha	4.427.468.833	7,27	4.445.596.155	7,28	100,41
Alemanha	3.375.245.459	5,54	3.419.599.593	5,60	101,31
Luxemburgo	2.309.360.515	3,79	2.391.222.839	3,92	103,54
Irlanda	2.148.698.593	3,53	2.157.703.144	3,53	100,42
Reino Unido	1.904.987.438	3,13	1.899.890.888	3,11	99,73
França	1.730.728.653	2,84	1.763.245.873	2,89	101,88
Hong Kong	1.237.792.603	2,03	1.187.266.512	1,94	95,92
EUA	1.078.476.932	1,77	1.094.067.819	1,79	101,45
Holanda	558.241.630	0,92	546.940.186	0,90	97,98
Bélgica	305.784.560	0,50	309.398.671	0,51	101,18
Singapura	229.276.933	0,38	229.965.876	0,38	100,30
Grécia	181.418.832	0,30	200.907.608	0,33	110,74
Áustria	122.386.888	0,20	118.001.663	0,19	96,42
Dinamarca	68.830.711	0,11	76.355.730	0,13	110,93
Noruega	45.294.535	0,07	44.976.576	0,07	99,30
Suíça	43.425.007	0,07	44.572.796	0,07	102,64
Suécia	29.258.026	0,05	30.325.254	0,05	103,65
Canadá	25.805.385	0,04	26.881.977	0,04	104,17
Finlândia	27.330.662	0,04	23.507.965	0,04	86,01
Austrália	21.068.568	0,03	21.188.884	0,03	100,57
Guernsey	20.291.380	0,03	20.469.953	0,03	100,88
Japão	11.130.352	0,02	11.190.324	0,02	100,54
Israel	9.785.151	0,02	10.155.572	0,02	103,79
África do Sul	4.958.868	0,01	4.628.003	0,01	93,33
Egipto	3.583.553	0,01	4.052.464	0,01	113,09
Outros Países / Países não Especificados	2.104.545.407	3,46	2.079.469.185	3,41	98,81
Fundos de Investimento	9.174.477.348	15,06	9.211.900.862	15,09	100,41
União Europeia	5.941.669.333	9,76	6.014.167.220	9,85	101,22
Portugal	1.952.686.528	3,21	1.923.894.804	3,15	98,53
Outros Países	1.280.121.487	2,10	1.273.838.838	2,09	99,51
Liquidez + Outros Activos	6.106.941.371	10,03	5.819.727.867	9,53	95,30
Outros Países / Países não Especificados	6.106.941.371	10,03	5.819.727.867	9,53	95,30
Total	60.904.602.542	100,00	61.064.848.952	100,00	100,26

* - 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 Agosto de 2019, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 91,4% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).