



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Janeiro 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 dezembro 2017		31 janeiro 2018		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestão de Ativos	0	0,00	736.721.640	1,26	
BMO GAM *	14.728.704.094	25,75	14.616.572.460	24,95	-0,76%
BPI Gestão de Activos	7.039.234.168	12,31	7.118.881.324	12,15	1,13%
Caixagest	21.814.391.035	38,14	22.500.091.285	38,41	3,14%
Crédito Agrícola Gest	1.971.889.883	3,45	1.924.443.825	3,29	-2,41%
Dunas Capital - Gestão de Activos	12.489.983	0,02	15.080.796	0,03	20,74%
GNB - SGP	5.778.677.247	10,10	5.744.825.615	9,81	-0,59%
LYNX Asset Managers	11.141.047	0,02	11.179.266	0,02	0,34%
Montepio Gestão de Activos	1.397.420.947	2,44	1.405.314.493	2,40	0,56%
Optimize Investment Partners	116.404.617	0,20	118.217.288	0,20	1,56%
Orey Financial	5.363.938	0,01	n.a.	-	-
Santander Asset Management	4.325.800.697	7,56	4.384.644.711	7,49	1,36%
TOTAL	57.201.517.655	100,00	58.575.972.704	100,00	2,40%

Em Janeiro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

* - Denominação comercial da F&C Portugal

2 - EVOLUÇÃO DAS CARTEIRAS DAS S.G.P. POR TIPO DE CLIENTE

TIPOS DE CLIENTES	31 dezembro 2017		31 janeiro 2018		
	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Montante Sob Gestão	Ind. 1	Ind. 2
Particulares	1.153.485.082	2,0	1.165.404.971	2,0	101,03
Residentes	1.054.173.564	1,8	1.074.906.425	1,8	101,97
Não Residentes	99.311.518	0,2	90.498.547	0,2	91,13
Fundos de Pensões	11.782.170.812	20,6	12.028.750.089	20,5	102,09
Residentes	11.782.170.812	20,6	12.028.750.089	20,5	102,09
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Fundos de Investimento	994.224.166	1,7	1.077.663.319	1,8	108,39
Residentes	0	0,0	0	0,0	
Não Residentes	994.224.166	1,7	1.077.663.319	1,8	108,39
Seguradoras	36.336.297.291	63,5	37.274.657.298	63,6	102,58
Residentes	36.313.663.913	63,5	37.251.676.391	63,6	102,58
Não Residentes	22.633.378	0,0	22.980.907	0,0	101,54
Fundações	49.732.836	0,1	49.489.141	0,1	99,51
Residentes	49.732.836	0,1	49.489.141	0,1	99,51
Não Residentes	0	0,0	0	0,0	
Outros Investidores	6.885.607.469	12,0	6.980.007.875	11,9	101,37
Residentes	6.871.070.571	12,0	6.966.826.122	11,9	101,39
Não Residentes	14.536.898	0,0	13.181.753	0,0	90,68
TOTAL	57.201.517.655	100,00	58.575.972.693	100,00	102,40
Residentes	56.070.811.695	98,0	57.371.648.168	97,9	102,32
Não Residentes	1.130.705.960	2,0	1.204.324.525	2,1	106,51

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios, Sociedades Gestoras de Fundos de Investimento Mobiliário e Instituições Financeiras de Crédito: BMO GAM (denominação comercial da F&C Portugal); 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; Orey Financial (até Dezembro 2017) e Santander Asset Management.

Em Janeiro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.2% 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 dezembro 2017		31 janeiro 2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
- ACÇÕES NACIONAIS	944.497.498	1,65	975.162.977	1,66	103,25
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	1.104.168.487	1,93	1.207.489.773	2,06	109,36
- ACÇÕES AMERICANAS	407.309.454	0,71	384.841.639	0,66	94,48
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	632.666.506	1,11	584.845.827	1,00	92,44
Sub Total Acções	3.088.641.946	5,40	3.152.340.217	5,38	102,06
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	26.329.654.645	46,03	26.283.472.474	44,87	99,82
- DÍVIDA PÚBLICA USD	90.008.576	0,16	79.893.551	0,14	88,76
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	107.410	0,00	108.563	0,00	101,07
Sub Total Dívida Pública	26.419.770.631	46,19	26.363.474.588	45,01	99,79
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	12.430.104.172	21,73	12.608.948.614	21,53	101,44
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	2.920.971.218	5,11	2.938.310.539	5,02	100,59
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	35.184.263	0,06	40.738.580	0,07	115,79
Sub Total Outras Obrigações	15.386.259.653	26,90	15.587.997.733	26,61	101,31
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	198.594.037	0,35	202.774.416	0,35	102,10
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	168.260.010	0,29	168.871.798	0,29	100,36
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	74.642.824	0,13	74.324.711	0,13	99,57
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	456.528.598	0,80	455.331.818	0,78	99,74
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2.926.739.918	5,12	3.197.678.647	5,46	109,26
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	1.997.890.085	3,49	2.179.694.269	3,72	109,10
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	104.441.159	0,18	105.997.681	0,18	101,49
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	1.036.612.459	1,81	1.242.924.161	2,12	119,90
Sub Total F.I.M.	6.963.709.090	12,17	7.627.597.501	13,02	109,53
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	1.222.895.042	2,14	1.107.725.902	1,89	90,58
- UP's F.I. IMOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	7.705.275	0,01	127.263.272	0,22	1.651,64
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	21.823	0,00	21.823	0,00	100,00
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	807.531	0,00	32.084	0,00	3,97
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	4.111.706.663	7,19	4.609.519.584	7,87	112,11
TOTAL	57.201.517.655	100,00	58.575.972.704	100,00	102,40

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios, Sociedades Gestoras de Fundos de Investimento Mobiliário e Instituições Financeiras de Crédito: BMO GAM (denominação comercial da F&C Portugal); 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; Orey Financial (até Dezembro 2017) e Santander Asset Management.

Em Janeiro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MOEDAS	31-dez-2017		31-jan-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Euro	52.149.393.427	91,17	53.531.856.888	91,39	102,65
Dólar Americano	4.196.333.926	7,34	4.210.582.233	7,19	100,34
Dólar de Hong Kong	495.574.328	0,87	449.957.602	0,77	90,80
Libra Inglesa	192.576.613	0,34	189.179.621	0,32	98,24
Coroa Dinamarquesa	62.953.464	0,11	91.457.367	0,16	145,28
Franco Suíço	41.703.302	0,07	39.819.124	0,07	95,48
Coroa Sueca	20.359.619	0,04	20.576.684	0,04	101,07
Outras Moedas	42.622.978	0,07	42.543.185	0,07	99,81
Total	57.201.517.655	100,00	58.575.972.704	100,00	102,40

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Patrimónios, Sociedades Gestoras de Fundos de Investimento Mobiliário e Instituições Financeiras de Crédito: BMO GAM (denominação comercial da F&C Portugal); 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; Orey Financial e Santander Asset Management.

Em Janeiro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).

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

MERCADOS *	31-dez-2017		31-jan-2018		
	Valor Euro	Ind. 1	Valor Euro	Ind. 1	Ind. 2
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	44.895.501.584	78,49	45.103.866.445	77,00	100,46
Portugal	20.816.176.055	36,39	19.991.956.927	34,13	96,04
Itália	3.343.951.601	5,85	3.792.565.043	6,47	113,42
Espanha	2.671.391.628	4,67	3.105.747.905	5,30	116,26
Alemanha	3.065.222.427	5,36	3.104.188.200	5,30	101,27
Luxemburgo	2.569.488.031	4,49	2.632.074.115	4,49	102,44
Irlanda	2.171.293.360	3,80	2.248.570.310	3,84	103,56
Reino Unido	1.847.531.216	3,23	1.866.518.733	3,19	101,03
França	1.564.879.026	2,74	1.559.776.533	2,66	99,67
EUA	1.594.706.293	2,79	1.524.519.180	2,60	95,60
Hong Kong	1.041.039.551	1,82	1.072.574.600	1,83	103,03
Holanda	794.013.924	1,39	796.613.643	1,36	100,33
Bélgica	319.770.927	0,56	324.831.072	0,55	101,58
Singapura	232.122.185	0,41	229.219.365	0,39	98,75
Dinamarca	86.970.707	0,15	115.664.790	0,20	132,99
Áustria	84.807.297	0,15	81.563.561	0,14	96,18
Suíça	49.686.521	0,09	48.409.797	0,08	97,43
Suécia	35.014.009	0,06	35.664.588	0,06	101,86
Noruega	27.950.893	0,05	29.074.949	0,05	104,02
Austrália	22.016.533	0,04	22.305.964	0,04	101,31
Finlândia	4.575.384	0,01	21.534.167	0,04	470,65
Grécia	31.842.914	0,06	17.388.362	0,03	54,61
Canadá	19.439.734	0,03	16.872.592	0,03	86,79
Japão	17.104.787	0,03	16.541.933	0,03	96,71
Israel	8.911.912	0,02	8.717.044	0,01	97,81
África do Sul	5.283.283	0,01	6.056.217	0,01	114,63
Coreia	2.737.188	0,00	2.739.941	0,00	100,10
Guernsey	228.807	0,00	227.879	0,00	99,59
Outros Países / Países não Especificados	2.467.345.390	4,31	2.431.949.035	4,15	98,57
Fundos de Investimento	8.194.309.408	14,33	8.862.586.674	15,13	108,16
União Europeia	5.608.406.975	9,80	6.158.543.655	10,51	109,81
Portugal	1.894.312.400	3,31	1.759.236.481	3,00	92,87
Outros Países	691.590.033	1,21	944.806.538	1,61	136,61
Liquidez + Outros Activos	4.111.706.663	7,19	4.609.519.584	7,87	112,11
Outros Países / Países não Especificados	4.111.706.663	7,19	4.609.519.584	7,87	112,11
Total	57.201.517.655	100,00	58.575.972.704	100,00	102,40

* - 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: BMO GAM (denominação comercial da F&C Portugal); 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; Orey Financial (até Dezembro 2017) e Santander Asset Management.

Em Janeiro de 2018, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 90.2% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).