



NOTA DE INFORMAÇÃO ESTATÍSTICA 18 | 2018

Fundos de investimento

Dezembro de 2017

15 de fevereiro de 2018

O Banco de Portugal divulga hoje, no quadro [A.23](#) do *Boletim Estatístico* e no *BPstat*, estatísticas sobre a atividade dos fundos de investimento relativas ao ano findo em dezembro de 2017.

Unidades de participação emitidas

Em dezembro de 2017, o valor líquido global das unidades de participação em circulação dos fundos de investimento aumentou cerca de 3,3 mil milhões de euros relativamente a dezembro de 2016, atingindo os 26,4 mil milhões de euros. Este aumento concentrou-se essencialmente nos fundos de obrigações (2,5 mil milhões de euros) e resultou, em grande parte, da alteração de política de investimento de um fundo do mercado monetário para fundo de obrigações (Gráfico 1).

Evolução do balanço

A atividade dos fundos de investimento em 2017 refletiu-se num acréscimo do montante aplicado em depósitos em cerca de mil milhões de euros e no investimento em títulos emitidos por não residentes de cerca de 1,9 mil milhões de euros, dos quais 1,2 mil milhões correspondiam a títulos

de dívida de longo prazo. Verificou-se ainda um desinvestimento em ativos não financeiros no mesmo montante observado em 2016 (0,4 mil milhões de euros). Ainda assim, os ativos não financeiros continuavam a ser os ativos com maior peso no balanço dos fundos de investimento, representando 39 por cento do total.

Investidores

Os particulares mantiveram-se como o principal setor investidor em fundos de investimento, detendo cerca de 42 por cento do total das unidades de participação em circulação no final de 2017, seguidos pelo setor das instituições financeiras monetárias, com 27 por cento. Apenas 7 por cento do total de unidades de participação emitidas eram detidas por investidores não residentes.

Em 2017, o valor das aplicações de particulares aumentou 2,5 mil milhões de euros, em resultado da já referida alteração de um fundo do mercado monetário para fundo de obrigações e de novas subscrições. (Gráfico 2).

Gráfico 1 • Unidades de participação emitidas – total e por política de investimento do fundo | Posições em fim de período

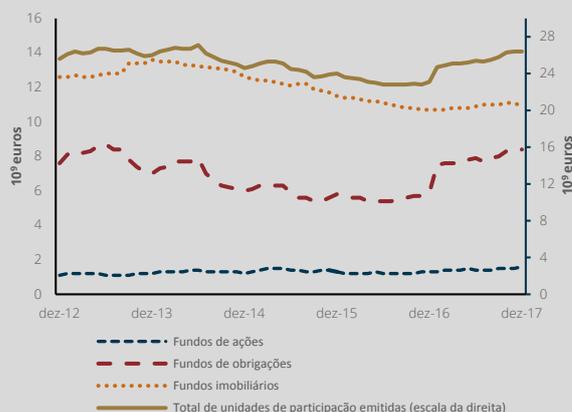
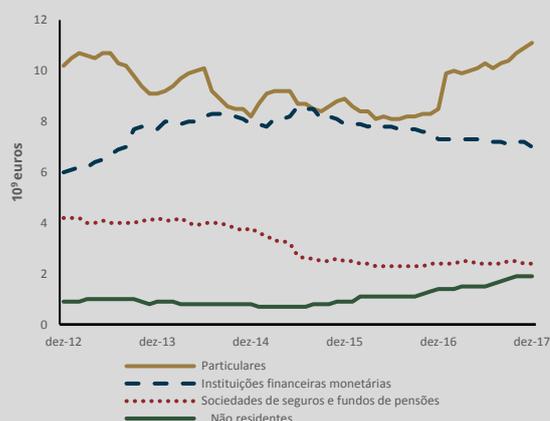


Gráfico 2 • Principais setores investidores em unidades de participação | Posições em fim de período



Informação adicional disponível em:

[Política de revisões das estatísticas do Banco de Portugal](#)

[Quadro A.23 do Boletim Estatístico](#)

[Domínio estatístico das estatísticas monetárias e financeiras – instituições financeiras não monetárias – fundos de investimento, na componente cronológica do BPstat | Estatísticas online](#)

Data da próxima atualização: 10 de maio de 2018

Banco de Portugal | info@bportugal.pt