

JANEIRO 2025

Análise APFIPP ao mercado da Gestão de Patrimónios¹

¹ – Apenas são considerados os valores sob gestão discricionária de 12 Sociedades Gestoras de Investimento Coletivo (SGOIC) . Em 31 de Janeiro de 2025, os montantes geridos por estas Entidades representavam 72,5% do valor total de gestão individual de ativos em Portugal (fonte: CMVM).

01. O MERCADO EM NÚMEROS

A 31 DE JANEIRO DE 2025

Volume Gerido:

25.720,2 milhões de euros
+ 0,5% face a Dezembro de 2024

| | Janeiro 2025 | Dezembro 2024 | Janeiro 2024 |
|----------------------------------|--------------|---------------|--------------|
| Volume Gerido (Milhões €) | 25.720,2 | 25.604,1 | 24.969,9 |
| Variação Percentual* | - | 0,5% | 3,0% |

* - Variação entre Janeiro de 2025 e o período em causa.

02. O MERCADO EM DESTAQUE

Top Sociedades Gestoras com maior volume de ativos sob gestão:

1. **Caixa Gestão de Ativos:** 8.285,5 milhões de euros
2. **Santander Asset Management:** 5.550,8 milhões de euros
3. **GNB - Gestão de Ativos:** 3.977,8 milhões de euros

Maiores crescimentos:

- **Em Janeiro de 2025:**

⊘ **Sixty Degrees:** é a Sociedade que mais cresceu em termos percentuais, com 5,0% (9,4 milhões de euros)

€ **Santander Asset Management:** é a Sociedade que mais cresceu em valores absolutos, com 62,6 milhões de euros (1,1%)

| Sociedade Gestora | Janeiro 2025 | | Dezembro 2024 | | Var. Mensal (%) |
|---|--------------|-------------|---------------|-------------|-----------------|
| | Milhões € | Quota (VLG) | Milhões € | Quota (VLG) | |
| Caixa Gestão de Ativos | 8.285,5 | 32,2% | 8.321,0 | 32,5% | -0,4% |
| Santander Asset Management | 5.550,8 | 21,6% | 5.488,3 | 21,4% | 1,1% |
| GNB - Gestão de Ativos | 3.977,8 | 15,5% | 3.949,1 | 15,4% | 0,7% |
| BPI Gestão de Ativos | 3.600,9 | 14,0% | 3.568,9 | 13,9% | 0,9% |
| Montepio Gestão de Activos | 1.602,9 | 6,2% | 1.594,2 | 6,2% | 0,5% |
| Crédito Agrícola Gest | 1.417,6 | 5,5% | 1.444,5 | 5,6% | -1,9% |
| Bankinter Gestión de Activos SGIIC (Suc. Portugal) | 901,6 | 3,5% | 868,2 | 3,4% | 3,8% |
| Sixty Degrees | 197,2 | 0,8% | 187,8 | 0,7% | 5,0% |
| Optimize Investment Partners | 94,3 | 0,4% | 93,3 | 0,4% | 1,1% |
| Haitong Global Asset Management | 71,1 | 0,3% | 69,0 | 0,3% | 3,0% |
| Heed Capital | 16,2 | 0,1% | 15,5 | 0,1% | 4,3% |
| LYNX Asset Managers | 4,4 | 0,0% | 4,3 | 0,0% | 1,4% |
| Total | 25.720,2 | - | 25.604,1 | - | 0,5% |

03. O MERCADO EM PERSPETIVA

Residências dos Clientes:

95,0% dos ativos sob gestão são respeitantes a investidores residentes em Portugal.

Top Categorias de Clientes:

- **Em Janeiro de 2025:**

1. **Seguradoras:** 45,7% do total
2. **Outros Investidores:** 32,6% do total
3. **Fundos de Pensões:** 15,2% do total

| Tipo de Clientes | Janeiro 2025 | | Dezembro 2024 | | Var. Mensal (%) |
|------------------------|--------------|-------------|---------------|-------------|-----------------|
| | Milhões € | Quota (VLG) | Milhões € | Quota (VLG) | |
| Particulares | 624,5 | 2,4% | 606,9 | 2,4% | 2,9% |
| Fundos de Pensões | 3.917,7 | 15,2% | 3.896,9 | 15,2% | 0,5% |
| Fundos de Investimento | 998,6 | 3,9% | 1.002,4 | 3,9% | -0,4% |
| Seguradoras | 11.744,4 | 45,7% | 11.636,9 | 45,4% | 0,9% |
| Fundações | 50,5 | 0,2% | 49,8 | 0,2% | 1,5% |
| Outros Investidores | 8.384,6 | 32,6% | 8.411,3 | 32,9% | -0,3% |
| Total | 25.720,2 | - | 25.604,1 | - | 0,5% |
| Dos quais: | | | | | |
| Residentes | 24.435,0 | 95,0% | 24.324,4 | 95,0% | 0,5% |
| Não Residentes | 1.285,2 | 5,0% | 1.279,7 | 5,0% | 0,4% |

03. O MERCADO EM PERSPETIVA

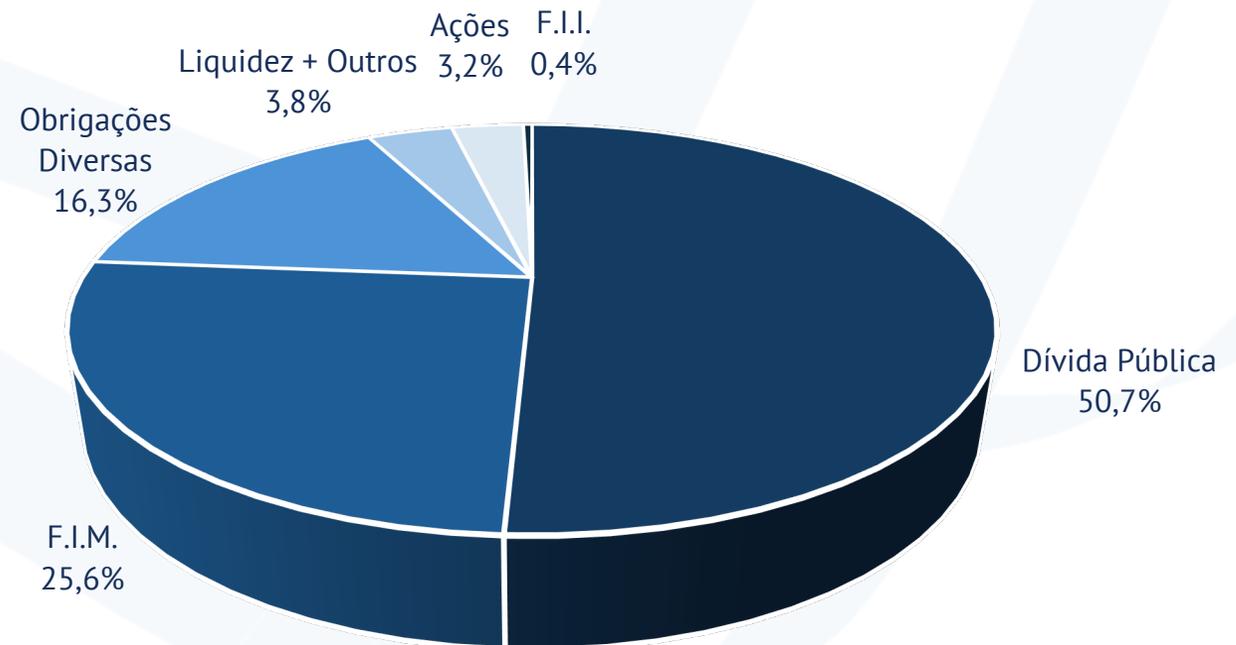
Top Classes de ativos:

1. **Dívida Pública:** 50,7%
2. **Fundos de Investimento Mobiliário:** 25,6%
3. **Obrigações Diversas:** 16,3%

Maiores crescimentos:

- **Em Janeiro de 2025:**
“Fundos de Investimento Mobiliário” com aumento relativo de 0,9%

Estrutura das carteiras da Gestão de Patrimónios

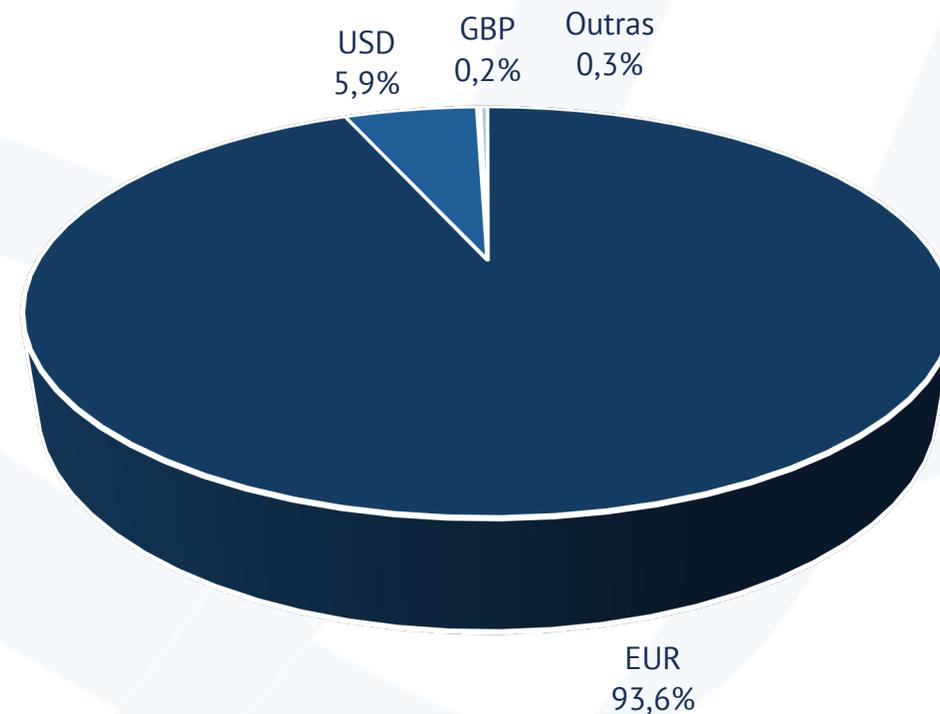


03. O MERCADO EM PERSPETIVA

Top Moeda de denominação dos ativos:

1. **Euro:** 93,6%
2. **Dólar Americano:** 5,9%
3. **Libra Inglesa:** 0,2%

Moedas dos ativos nas carteiras da Gestão de Patrimónios





APFIPP

JANEIRO 2025