

## Gestão de Patrimónios<sup>1</sup> – Março 2022

Em 31 de Março de 2022 o valor das carteiras sob gestão discricionária ascendeu a 27 127,7 milhões de euros, o que traduz uma diminuição de 1,1% relativamente ao mês anterior.

Desde o início do ano, regista-se um decréscimo de 4,4% nos activos sob gestão, enquanto que, desde Março de 2021, se observa uma redução de 35,4% nos montantes geridos.

	Março 2022	Fevereiro 2022	Dezembro 2021	Março 2021
Volume Gerido (milhões €)	27 127,7	27 438,2	28 373,2	41 989,0
Varição Percentual*	-	-1,1%	-4,4%	-35,4%

\* - Variação entre Março de 2022 e o mês em causa.

## Sociedades Gestoras

A Sociedade Gestora com maior volume de activos sob gestão é a Caixa Gestão de Ativos com 9 003,9 milhões de euros que se traduz numa quota de 33,2%. Logo em seguida, surgem a Santander Asset Management, com 5 722,5 milhões de euros e uma quota de 21,1%, e a GNB - SGP com 4 335,6 milhões de euros e uma quota de 16,0%.

Aquela que mais cresceu, em Março de 2021, em termos percentuais, foi a Heed Capital, com 1,5% (0,4 milhões de euros), pertencendo à BPI Gestão de Activos o maior crescimento, em valores absolutos, com 16,1 milhões de euros (0,4%).

Desde o início do ano, a Crédito Agrícola Gest é a Sociedade Gestora que regista, quer o maior aumento percentual dos activos geridos, com 1,2%, quer o maior crescimento em valores absolutos, com 16,7 milhões de euros.

---

<sup>1</sup> - Apenas são considerados os valores sob gestão discricionária de 10 Sociedades Gestoras de Patrimónios (SGP) e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo (SGOIC). De acordo com dados da CMVM, em 31 de Março de 2022, os montantes geridos por estas entidades representavam 74,8% do valor total de gestão individual de activos em Portugal.

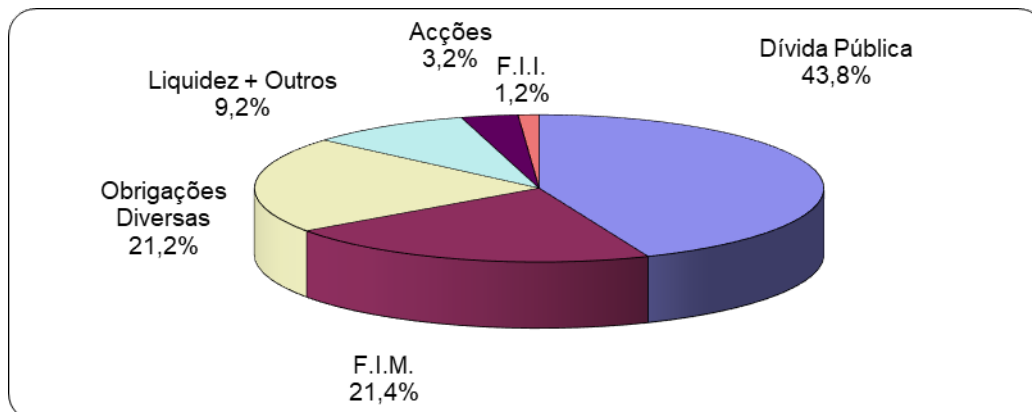
Sociedade Gestora	Março 2022		Fevereiro 2022		Dezembro 2021		Variação Mensal (%)	Variação desde início ano (%)
	Milhões €	Quota	Milhões €	Quota	Milhões €	Quota		
Caixa Gestão de Ativos	9 003,9	33,2%	9 192,1	33,5%	9 476,2	33,4%	-2,0%	-5,0%
Santander Asset Management	5 722,5	21,1%	5 782,6	21,1%	5 900,2	20,8%	-1,0%	-3,0%
GNB - SGP	4 335,6	16,0%	4 373,6	15,9%	4 696,8	16,6%	-0,9%	-7,7%
BPI Gestão de Ativos	4 240,4	15,6%	4 224,3	15,4%	4 315,5	15,2%	0,4%	-1,7%
Montepio Gestão de Activos	1 578,6	5,8%	1 585,7	5,8%	1 640,2	5,8%	-0,4%	-3,8%
Crédito Agrícola Gest	1 398,6	5,2%	1 383,3	5,0%	1 381,9	4,9%	1,1%	1,2%
Bankinter Gestion Activos - Suc. Portugal	724,3	2,7%	731,0	2,7%	769,7	2,7%	-0,9%	-5,9%
Optimize Investment Partners	81,9	0,3%	124,1	0,5%	148,7	0,5%	-34,0%	-44,9%
Heed Capital	24,5	0,1%	24,1	0,1%	25,3	0,1%	1,5%	-2,9%
LYNX Asset Managers	17,3	0,1%	17,4	0,1%	18,7	0,1%	-0,5%	-7,2%
Total	27 127,7	-	27 438,2	-	28 373,2	-	-1,1%	-4,4%

## Tipos de Clientes

No que respeita à residência dos Clientes, 95,8% dos activos geridos são respeitantes a investidores residentes em Portugal.

Relativamente à Categoria de Clientes, são as Seguradoras quem detém o maior volume de activos sob gestão (46,2% do total), seguidas pelos Fundos de Pensões (25,0% do total) e pelos Outros Investidores (22,3% do total).

## Estrutura da carteira

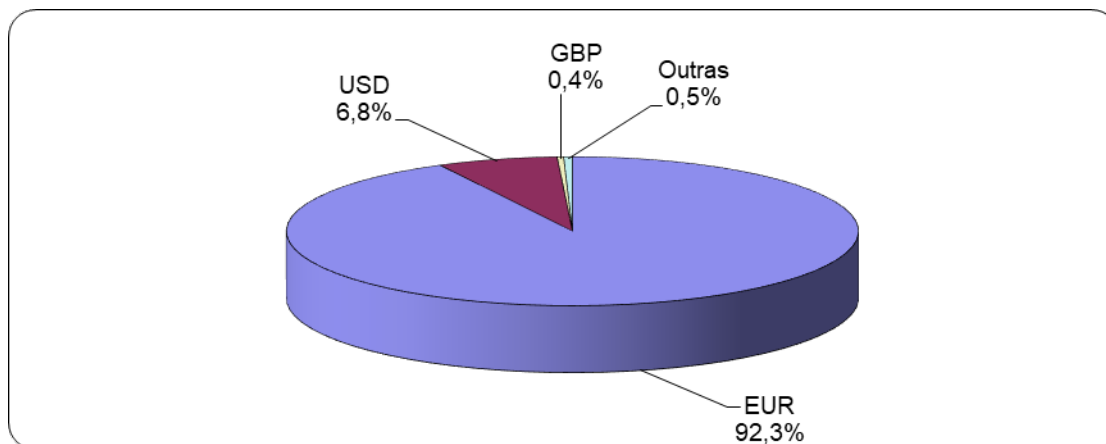


Em Março de 2022, a classe de activos com maior peso nas carteiras de Gestão de Patrimónios era a da “Dívida Pública”, com 43,8%, seguida das “Fundos de Investimento Mobiliário”, com 21,4%.

No mês em análise, a classe de activos que ganhou maior quota face às restantes foi a das “Obrigações Diversas”, que registou um aumento de importância relativa de 0,7%.

Desde o início do ano, a classe de activos “Obrigações Diversas” é, igualmente, a que apresenta o maior aumento do peso na estrutura das carteiras de Gestão de Patrimónios, passando de 19,6% para 21,2%.

## Moeda dos Activos



Em Março de 2022, 92,3% dos activos detidos nas carteiras de Gestão de Patrimónios eram denominados em Euro, enquanto que 6,8% eram denominados em Dólar dos Estados Unidos e 0,4% em Libra Esterlina.