



APFIPP

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE FUNDOS
DE INVESTIMENTO, PENSÕES E PATRIMÓNIOS

Relatório Estatístico Mensal

Gestão de Patrimónios

Janeiro 2025

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 2024		31 janeiro 2025		
	Valor Euro	Quota	Valor Euro	Quota	Tx.Cresc.
Bankinter Gestion Activos SGIC (Suc Portugal)	868,187,300	3.39	901,563,139	3.51	3.84%
BPI Gestão de Activos	3,568,863,138	13.94	3,600,895,435	14.00	0.90%
Caixa Gestão de Ativos	8,321,000,840	32.50	8,285,472,187	32.21	-0.43%
Crédito Agrícola Gest	1,444,531,408	5.64	1,417,589,460	5.51	-1.87%
GNB - Gestão de Ativos	3,949,131,205	15.42	3,977,811,936	15.47	0.73%
Haitong Global Asset Management	69,017,889	0.27	71,078,264	0.28	2.99%
Heed Capital	15,519,588	0.06	16,187,652	0.06	4.30%
LYNX Asset Managers	4,309,914	0.02	4,370,277	0.02	1.40%
Montepio Gestão de Activos	1,594,242,383	6.23	1,602,861,014	6.23	0.54%
Optimize Investment Partners	93,259,090	0.36	94,330,334	0.37	1.15%
Santander Asset Management	5,488,264,472	21.44	5,550,849,764	21.58	1.14%
Sixty Degrees	187,764,415	0.73	197,192,348	0.77	5.02%
TOTAL	25,604,091,643	100.00	25,720,201,810	100.00	0.45%

Em Janeiro de 2025, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,5% 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 dezembro 2024		31 janeiro 2025		
	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Montante Sob Gestão	Peso (%)	Var. (%)
Particulares	606,880,995	2.4	624,510,125	2.4	2.90
Residentes	521,336,500	2.0	537,246,480	2.1	3.05
Não Residentes	85,544,495	0.3	87,263,645	0.3	2.01
Fundos de Pensões	3,896,879,981	15.2	3,917,684,788	15.2	0.53
Residentes	3,896,879,981	15.2	3,917,684,788	15.2	0.53
Não Residentes	0	0.0	0	0.0	
Fundos de Investimento	1,002,412,290	3.9	998,586,082	3.9	-0.38
Residentes	55,377,415	0.2	57,381,376	0.2	3.62
Não Residentes	947,034,875	3.7	941,204,705	3.7	-0.62
Seguradoras	11,636,850,571	45.4	11,744,368,206	45.7	0.92
Residentes	11,428,265,631	44.6	11,526,643,787	44.8	0.86
Não Residentes	208,584,940	0.8	217,724,418	0.8	4.38
Fundações	49,762,796	0.2	50,488,450	0.2	1.46
Residentes	46,797,821	0.2	47,504,832	0.2	1.51
Não Residentes	2,964,974	0.0	2,983,618	0.0	0.63
Outros Investidores	8,411,305,008	32.9	8,384,564,159	32.6	-0.32
Residentes	8,375,714,512	32.7	8,348,586,333	32.5	-0.32
Não Residentes	35,590,496	0.1	35,977,826	0.1	1.09
TOTAL	25,604,091,642	100.00	25,720,201,809	100.00	0.45
Residentes	24,324,371,861	95.0	24,435,047,596	95.0	0.45
Não Residentes	1,279,719,781	5.0	1,285,154,213	5.0	0.42

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo e Empresas de Investimento: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); BPI Gestão de Ativos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; GNB - Gestão de Ativos; Haitong Global Asset Management; Heed Capital; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners; Santander Asset Management e Sixty Degrees.

Em Janeiro de 2025, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,5% 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 2024		31 janeiro 2025		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
- ACÇÕES NACIONAIS	70,417,400	0.28	73,544,210	0.29	4.44
- OUTRAS ACÇÕES EUROPEIAS	407,452,445	1.59	448,369,501	1.74	10.04
- ACÇÕES AMERICANAS	228,797,083	0.89	245,506,458	0.95	7.30
- OUTRAS ACÇÕES INTERNACIONAIS	57,159,267	0.22	54,087,101	0.21	(5.37)
Sub Total Acções	763,826,194	2.98	821,507,270	3.19	7.55
- DÍVIDA PÚBLICA EURO	12,980,217,906	50.70	12,913,135,087	50.21	(0.52)
- DÍVIDA PÚBLICA USD	191,207,031	0.75	137,443,351	0.53	(28.12)
- OUTRA DÍVIDA PÚBLICA	578,877	0.00	1,596,945	0.01	175.87
Sub Total Dívida Pública	13,172,003,814	51.44	13,052,175,383	50.75	(0.91)
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS EURO	3,952,748,981	15.44	3,923,011,657	15.25	(0.75)
- OBRIGAÇÕES DIVERSAS USD	271,683,986	1.06	265,074,444	1.03	(2.43)
- OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS	10,272,224	0.04	10,297,246	0.04	0.24
Sub Total Outras Obrigações	4,234,705,191	16.54	4,198,383,347	16.32	(0.86)
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES PORTUGUESES	167,011,481	0.65	177,169,928	0.69	6.08
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES PORTUGUESES	164,380,000	0.64	165,561,678	0.64	0.72
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS PORTUGUESES	50,206	0.00	50,281	0.00	0.15
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS PORTUGUESES	63,797,850	0.25	64,671,324	0.25	1.37
- UP's F.I.M. DE ACÇÕES ESTRANGEIROS	2,523,652,975	9.86	2,636,491,146	10.25	4.47
- UP's F.I.M. DE OBRIGAÇÕES ESTRANGEIROS	2,884,243,046	11.26	2,937,192,089	11.42	1.84
- UP's F.I.M. MONETÁRIOS ESTRANGEIROS	66,544,017	0.26	63,397,445	0.25	(4.73)
- UP's OUTROS F.I. MOBILIÁRIOS ESTRANGEIROS	533,268,579	2.08	535,331,197	2.08	0.39
Sub Total F.I.M.	6,402,948,155	25.01	6,579,865,090	25.58	2.76
- UP's F.I. IMOBILIÁRIO PORTUGUESES	100,928,417	0.39	101,292,438	0.39	0.36
- OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS NACIONAIS	3,153,319	0.01	0	-	(100.00)
- LIQUIDEZ + OUTROS ACTIVOS	926,526,553	3.62	966,978,282	3.76	4.37
TOTAL	25,604,091,643	100.00	25,720,201,810	100.00	0.45

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo e Empresas de Investimento: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); BPI Gestão de Ativos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; GNB - Gestão de Ativos; Haitong Global Asset Management; Heed Capital; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners; Santander Asset Management e Sixty Degrees.

Em Janeiro de 2025, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,5% 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-2024		31-jan-2025		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
Euro	23,970,093,818	93.62	24,083,742,325	93.64	0.47
Dólar Americano	1,510,210,333	5.90	1,517,140,124	5.90	0.46
Libra Inglesa	43,801,475	0.17	45,869,774	0.18	4.72
Iene Japonês	31,612,817	0.12	31,326,324	0.12	(0.91)
Franco Suíço	19,402,226	0.08	18,063,632	0.07	(6.90)
Coroa Sueca	6,750,727	0.03	9,146,439	0.04	35.49
Coroa Dinamarquesa	8,721,869	0.03	9,082,657	0.04	4.14
Outras Moedas	13,498,376	0.05	5,830,535	0.02	(56.81)
Total	25,604,091,643	100.00	25,720,201,810	100.00	0.45

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo e Empresas de Investimento: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); BPI Gestão de Ativos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; GNB - Gestão de Ativos; Haitong Global Asset Management; Heed Capital; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners; Santander Asset Management e Sixty Degrees.

Em Janeiro de 2025, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,5% 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-2024		31-jan-2025		
	Valor Euro	Peso (%)	Valor Euro	Peso (%)	Var. (%)
Valores Mobiliários (excepto F.Invest.)	18,173,688,518	70.98	18,072,066,000	70.26	(0.56)
Portugal	8,885,994,133	34.71	8,806,127,913	34.24	(0.90)
Espanha	2,066,733,054	8.07	1,930,169,425	7.50	(6.61)
Itália	1,278,422,986	4.99	1,368,666,124	5.32	7.06
França	1,349,195,699	5.27	1,336,616,512	5.20	(0.93)
Alemanha	981,704,381	3.83	1,060,261,245	4.12	8.00
Estados Unidos da América	860,632,240	3.36	822,611,914	3.20	(4.42)
Bélgica	629,489,232	2.46	677,512,334	2.63	7.63
Países Baixos	492,120,453	1.92	485,989,212	1.89	(1.25)
Reino Unido	397,141,419	1.55	404,291,712	1.57	1.80
Luxemburgo	137,708,266	0.54	138,780,013	0.54	0.78
Suécia	104,676,492	0.41	100,707,046	0.39	(3.79)
Áustria	122,924,969	0.48	92,725,952	0.36	(24.57)
Irlanda	96,075,126	0.38	91,890,747	0.36	(4.36)
Canadá	82,732,918	0.32	82,857,531	0.32	0.15
Suíça	92,205,607	0.36	80,118,444	0.31	(13.11)
Dinamarca	75,998,804	0.30	80,022,407	0.31	5.29
Roménia	68,559,954	0.27	69,068,117	0.27	0.74
Japão	49,778,735	0.19	49,629,652	0.19	(0.30)
Finlândia	45,490,472	0.18	45,333,182	0.18	(0.35)
Austrália	41,149,099	0.16	43,197,571	0.17	4.98
Grécia	28,210,518	0.11	35,851,850	0.14	27.09
Noruega	30,035,234	0.12	28,172,994	0.11	(6.20)
Eslovénia	24,325,838	0.10	25,059,203	0.10	3.01
Polónia	22,503,608	0.09	21,251,668	0.08	(5.56)
Andorra	16,647,383	0.07	16,665,347	0.06	0.11
Brasil	16,191,009	0.06	16,346,400	0.06	0.96
Eslováquia	14,854,067	0.06	15,684,738	0.06	5.59
Outros Países / Não Especificados	162,186,821	0.63	146,456,748	0.57	(9.70)
Fundos de Investimento	6,503,876,572	25.40	6,681,157,528	25.98	2.73
União Europeia	5,160,187,633	20.15	5,336,411,671	20.75	3.42
Outros Países / Países não Especificados	847,520,985	3.31	836,000,207	3.25	(1.36)
Portugal	496,167,954	1.94	508,745,649	1.98	2.53
Liquidez + Outros Activos	926,526,553	3.62	966,978,282	3.76	4.37
Outros Países / Países não Especificados	926,526,553	3.62	966,978,282	3.76	4.37
Total	25,604,091,643	100.00	25,720,201,810	100.00	0.45

* - O Investimento por Mercados é subdividido de acordo com o Regulamento da CMVM n.º 7/2023.

Inclui informação sobre os valores geridos pelas seguintes Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo e Empresas de Investimento: Bankinter Gestion Activos SGIIC (Suc Portugal); BPI Gestão de Ativos; Caixa Gestão de Ativos; Crédito Agrícola Gest; GNB - Gestão de Ativos; Haitong Global Asset Management; Heed Capital; LYNX Asset Managers; Montepio Gestão de Activos; Optimize Investment Partners; Santander Asset Management e Sixty Degrees.

Em Janeiro de 2025, os montantes geridos pelas Sociedades mencionadas, representavam 72,5% do valor global das carteiras sob gestão discricionária (Fonte - CMVM).