

## Gestão de Patrimónios<sup>1</sup> – Dezembro 2024

Em 31 de Dezembro de 2024 o valor das carteiras sob gestão discricionária ascendeu a 25.604,1 milhões de euros, o que significa um decréscimo de 1,2% relativamente ao mês anterior.

Desde o início do ano, regista-se uma subida de 2,0% nos ativos sob gestão.

	Dezembro 2024	Novembro 2024	Dezembro 2023
Volume Gerido (milhões €)	25.604,1	25.907,3	25.099,6
Variação Percentual*	-	-1,2%	2,0%

\* - Variação entre Dezembro de 2024 e o mês em causa.

### Sociedades Gestoras

A Sociedade Gestora com maior volume de ativos sob gestão é a Caixa Gestão de Ativos com 8.321,0 milhões de euros que se traduz numa quota de 32,5%. Logo em seguida, surgem a Santander Asset Management, com 5.488,3 milhões de euros e uma quota de 21,4%, e a GNB - Gestão de Ativos com 3.949,1 milhões de euros e uma quota de 15,4%.

Aquela que mais cresceu, em Dezembro, em termos percentuais e face ao mês anterior, foi a Crédito Agrícola Gest, com 1,5%, sendo, igualmente, aquela que registou o maior aumento, em valores absolutos, com 21,0 milhões de euros.

Desde o início do ano, a Sociedade Gestora que observa o maior aumento percentual dos ativos geridos é a Haitong Global Asset Management, com 1.371,0% (64,3 milhões de euros), pertencendo, à Sixty Degrees o maior crescimento, em valores absolutos, com 187,8 milhões de euros.

---

<sup>1</sup> - Apenas são considerados os valores sob gestão discricionária de 12 Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Coletivo (SGOIC). De acordo com dados da CMVM, em 31 de Dezembro de 2024, os montantes geridos por estas entidades representavam 72,8% do valor total de gestão individual de ativos em Portugal.

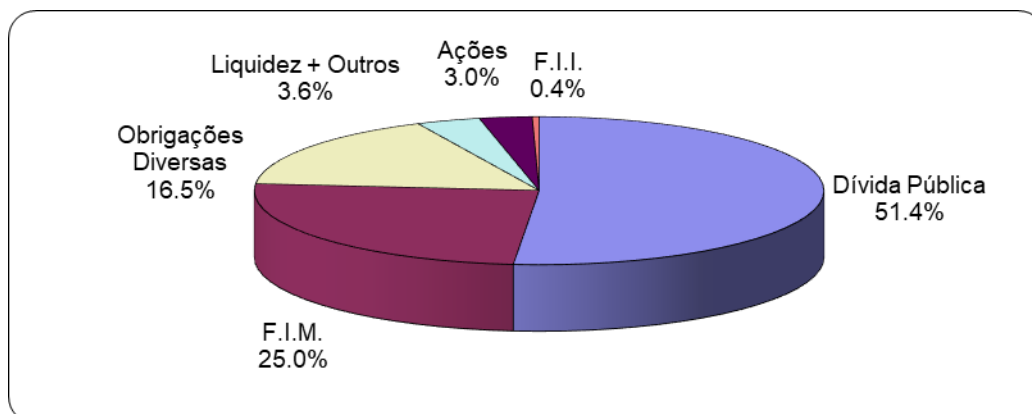
Sociedade Gestora	Dezembro 2024		Novembro 2024		Dezembro 2023		Variação Mensal (%)	Variação desde início ano (%)
	Milhões €	Quota	Milhões €	Quota	Milhões €	Quota		
Caixa Gestão de Ativos	8.321,0	32,5%	8.520,3	32,9%	8.386,6	33,4%	-2,3%	-0,8%
Santander Asset Management	5.488,3	21,4%	5.517,1	21,3%	5.427,8	21,6%	-0,5%	1,1%
GNB - Gestão de Ativos	3.949,1	15,4%	3.982,7	15,4%	3.871,4	15,4%	-0,8%	2,0%
BPI Gestão de Ativos	3.568,9	13,9%	3.605,0	13,9%	3.580,7	14,3%	-1,0%	-0,3%
Montepio Gestão de Activos	1.594,2	6,2%	1.596,9	6,2%	1.528,6	6,1%	-0,2%	4,3%
Crédito Agrícola Gest	1.444,5	5,6%	1.423,6	5,5%	1.398,6	5,6%	1,5%	3,3%
Bankinter Gestion Activos - Suc. Portugal	868,2	3,4%	887,1	3,4%	790,3	3,1%	-2,1%	9,9%
Sixty Degrees	187,8	0,7%	193,1	0,7%	0,0	0,0%	-2,8%	-
Optimize Investment Partners	93,3	0,4%	92,7	0,4%	85,4	0,3%	0,6%	9,2%
Haitong Global Asset Management	69,0	0,3%	69,1	0,3%	4,7	0,0%	-0,1%	1.371,0%
Heed Capital	15,5	0,1%	15,5	0,1%	21,7	0,1%	0,3%	-28,4%
LYNX Asset Managers	4,3	0,0%	4,3	0,0%	3,9	0,0%	-0,1%	11,2%
Total	25.604,1	-	25.907,3	-	25.099,6	-	-1,2%	2,0%

## Tipos de Clientes

No que respeita à residência dos Clientes, 95,0% dos ativos geridos são respeitantes a investidores residentes em Portugal.

Relativamente à Categoria de Clientes, são as Seguradoras que detêm o maior volume de ativos sob gestão (45,4% do total), seguidas pelos Outros Investidores (32,9% do total) e pelos Fundos de Pensões (15,2% do total).

## Estrutura da carteira

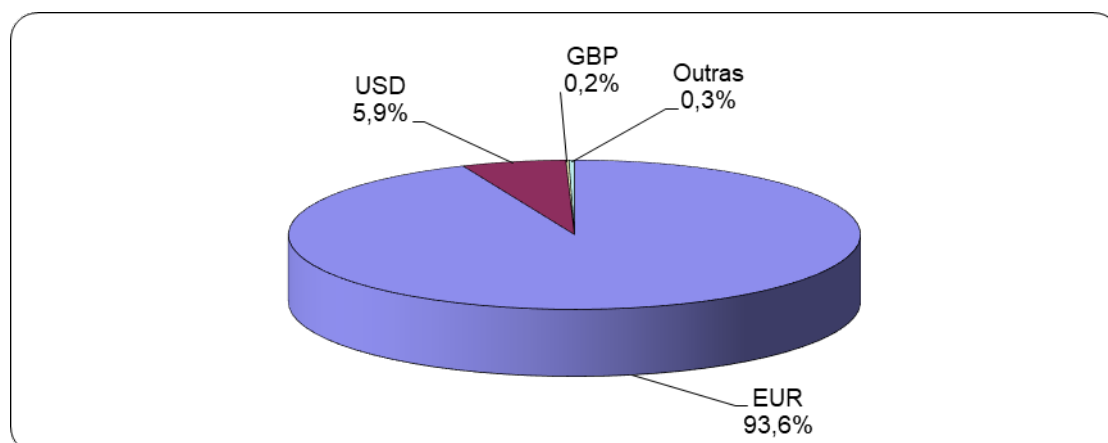


Em Dezembro de 2024, a classe de ativos com maior peso nas carteiras de Gestão de Patrimónios era a da “Dívida Pública”, com 51,4%, seguida dos “Fundos de Investimento Mobiliário (F.I.M.)”, com 25,0%.

No mês em análise, a classe de ativos que ganhou maior quota face às restantes foi a da “F.I.M.”, que registou um aumento de importância relativa de 0,3%.

Desde o início do ano, os “F.I.M.” são, igualmente, a classe de ativos que apresenta o maior aumento do peso na estrutura das carteiras de Gestão de Patrimónios, passando de 21,7% para 25,0%.

## Moeda dos Ativos



Em Dezembro de 2024, 93,6% dos ativos detidos nas carteiras de Gestão de Patrimónios eram denominados em Euro, enquanto que 5,9% eram denominados em Dólar dos Estados Unidos e 0,2% em Libra Inglesa.