

## 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.

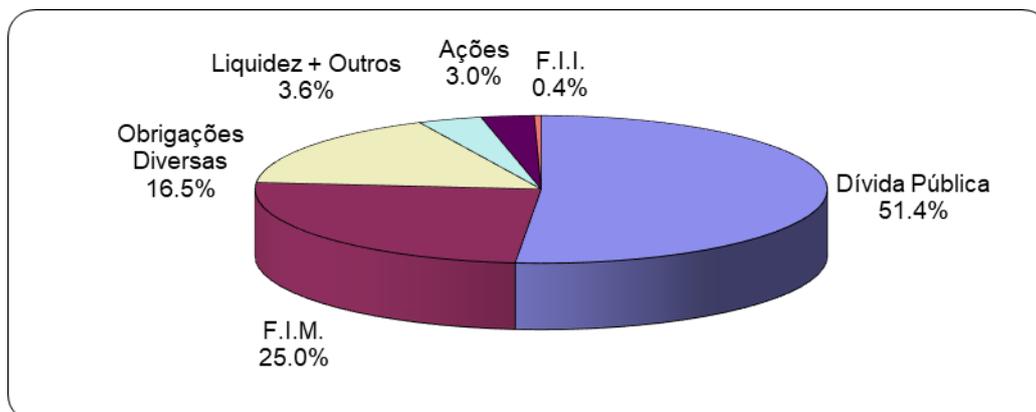
| Sociedade Gestora                         | Dezembro 2024 |       | Novembro 2024 |       | Dezembro 2023 |       | Variação Mensal (%) | Variação desde início ano (%) |
|---|---------------|-------|---------------|-------|---------------|-------|---------------------|-------------------------------|
|   | 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

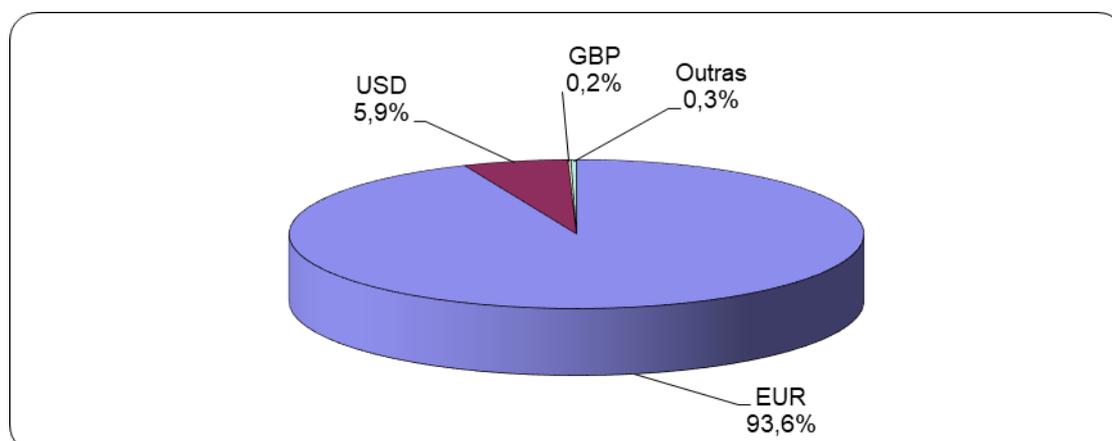


Em Dezembro de 2024, a classe de ativos com maior peso nas carteiras de Gestão de Patrimónios era a da “Dívida Pública”, com 51,4%, seguida dos “Fundos de Investimento Mobiliário (F.I.M.)”, com 25,0%.

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.