

**SETEMBRO 2024**

# Análise APFIPP ao mercado da Gestão de Patrimónios<sup>1</sup>

<sup>1</sup> – Apenas são considerados os valores sob gestão discricionária de 11 Sociedades Gestoras de Investimento Coletivo (SGOIC) . Em 30 de Setembro de 2024, os montantes geridos por estas Entidades representavam 72,7% do valor total de gestão individual de ativos em Portugal (fonte: CMVM).

01. O MERCADO EM NÚMEROS

A 30 DE SETEMBRO DE 2024

Volume Gerido:

25.439,6 milhões de euros  
 + 0,6% face a Agosto de 2024  
 + 1,4% desde o final de 2023  
 + 6,2% nos últimos 12 meses

	Setembro 2024	Agosto 2024	Dezembro 2023	Setembro 2023
<b>Volume Gerido (Milhões €)</b>	25.439,6	25.284,0	25.099,6	23.946,1
<b>Variação Percentual*</b>	-	0,6%	1,4%	6,2%

\* - Variação entre Setembro de 2024 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:** 8.254,9 milhões de euros
2. **Santander Asset Management:** 5.607,9 milhões de euros
3. **GNB - Gestão de Ativos:** 3.960,3 milhões de euros

### Maiores crescimentos:

- **Em Setembro de 2024:**

📈 **Haitong Global Asset Management:** é a Sociedade que mais cresceu em termos percentuais, com 2,9% (2,1 milhões de euros)

€ **Caixa Gestão de Ativos:** é a Sociedade que mais cresceu em valores absolutos, com 46,2 milhões de euros (0,6%)

- **Desde o início do ano:**

📈 **Haitong Global Asset Management:** é a Sociedade que mais cresceu em termos percentuais, 1.470,4% (69,0 milhões euros)

€ **Santander Asset Management:** é a Sociedade que mais cresceu em valores absolutos, com 180,1 milhões de euros (3,3%)

Sociedade Gestora	Setembro 2024		Agosto 2024		Dezembro 2023		Var. Mensal (%)	Var. desde início ano (%)
	Milhões €	Quota (VLG)	Milhões €	Quota (VLG)	Milhões €	Quota (VLG)		
<b>Caixa Gestão de Ativos</b>	8.254,9	32,4%	8.208,7	32,5%	8.386,6	33,4%	0,6%	-1,6%
<b>Santander Asset Management</b>	5.607,9	22,0%	5.580,7	22,1%	5.427,8	21,6%	0,5%	3,3%
<b>GNB - Gestão de Ativos</b>	3.960,3	15,6%	3.929,6	15,5%	3.871,4	15,4%	0,8%	2,3%
<b>BPI Gestão de Ativos</b>	3.575,6	14,1%	3.562,8	14,1%	3.580,7	14,3%	0,4%	-0,1%
<b>Montepio Gestão de Activos</b>	1.579,2	6,2%	1.567,3	6,2%	1.528,6	6,1%	0,8%	3,3%
<b>Crédito Agrícola Gest</b>	1.408,8	5,5%	1.393,4	5,5%	1.398,6	5,6%	1,1%	0,7%
<b>Bankinter Gestion Activos - Suc. Portugal</b>	866,4	3,4%	857,6	3,4%	790,3	3,1%	1,0%	9,6%
<b>Optimize Investment Partners</b>	90,6	0,4%	90,3	0,4%	85,4	0,3%	0,2%	6,0%
<b>Haitong Global Asset Management</b>	73,7	0,3%	71,6	0,3%	4,7	0,0%	2,9%	1.470,4%
<b>Heed Capital</b>	17,9	0,1%	17,6	0,1%	21,7	0,1%	1,6%	-17,5%
<b>LYNX Asset Managers</b>	4,3	0,0%	4,3	0,0%	3,9	0,0%	0,1%	10,6%
<b>Total</b>	25.439,6	-	25.284,0	-	25.099,6	-	0,6%	1,4%

### 03. O MERCADO EM PERSPETIVA

#### Residências dos Clientes:

95,7% dos ativos sob gestão são respeitantes a investidores residentes em Portugal.

#### Top Categorias de Clientes:

- **Em Setembro de 2024:**

1. **Seguradoras:** 45,6% do total
2. **Outros Investidores:** 33,6% do total
3. **Fundos de Pensões:** 14,3% do total

Tipo de Clientes	Setembro 2024		Agosto 2024		Dezembro 2023		Var. Mensal (%)	Var. desde início ano (%)
	Milhões €	Quota (VLG)	Milhões €	Quota (VLG)	Milhões €	Quota (VLG)		
<b>Particulares</b>	605,6	2,4%	600,3	2,4%	577,2	2,3%	0,9%	4,9%
<b>Fundos de Pensões</b>	3.636,5	14,3%	3.660,2	14,5%	3.599,2	14,4%	-0,6%	1,0%
<b>Fundos de Investimento</b>	1.009,6	4,0%	1.013,5	4,0%	924,8	3,7%	-0,4%	9,2%
<b>Seguradoras</b>	11.590,4	45,6%	11.519,4	45,6%	11.256,6	45,0%	0,6%	3,0%
<b>Fundações</b>	49,2	0,2%	48,8	0,2%	46,8	0,2%	0,9%	5,2%
<b>Outros Investidores</b>	8.548,3	33,6%	8.441,8	33,4%	8.609,6	34,4%	1,3%	-0,7%
<b>Total</b>	25.439,6	-	25.284,0	-	25.014,2	-	0,6%	1,7%
<b>Dos quais:</b>								
<b>Residentes</b>	24.347,4	95,7%	24.187,7	95,7%	23.981,9	95,9%	0,7%	1,5%
<b>Não Residentes</b>	1.092,2	4,3%	1.096,4	4,3%	1.032,3	4,1%	-0,4%	5,8%

### 03. O MERCADO EM PERSPETIVA

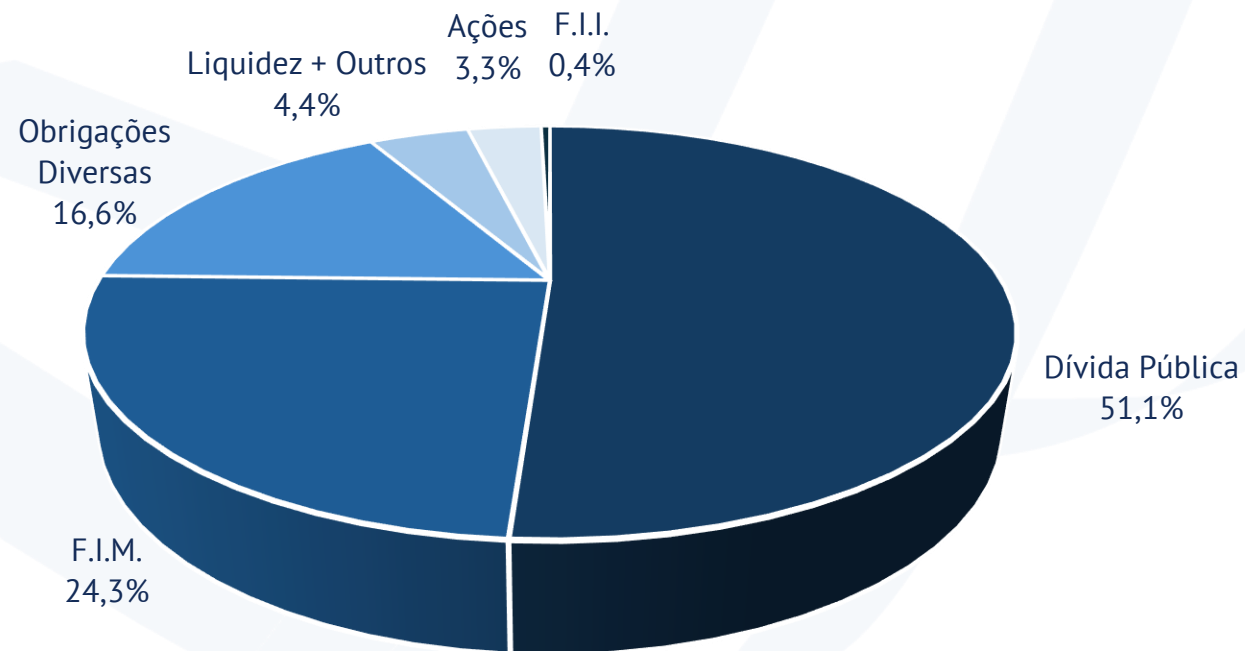
#### Top Classes de ativos:

1. Dívida Pública: 51,1%
2. Fundos de Investimento Mobiliário: 24,3%
3. Obrigações Diversas: 16,6%

#### Maiores crescimentos:

- **Em Setembro de 2024:**  
 “Liquidez + Outros” com aumento relativo de 0,4%
- **Desde o início do ano:**  
 “Fundos de Investimento Mobiliário” registam o maior aumento na estrutura das carteiras de Gestão de Patrimónios, passando de 21,7% para 24,3%

## Estrutura das carteiras da Gestão de Patrimónios

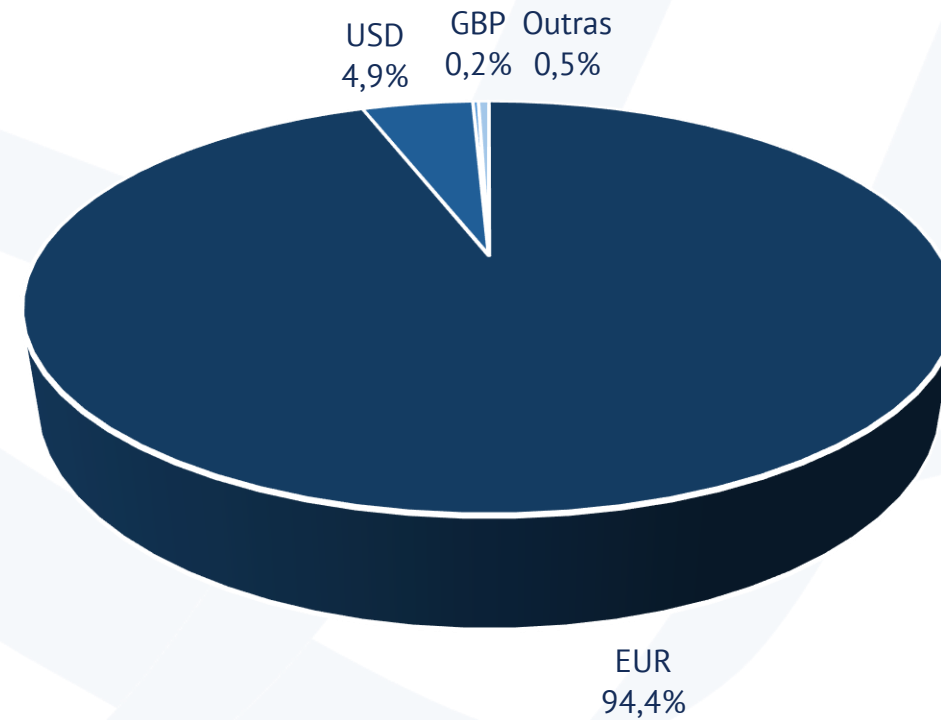


### 03. O MERCADO EM PERSPETIVA

#### Top Moeda de denominação dos ativos:

1. Euro: 94,4%
2. Dólar Americano: 4,9%
3. Libra Inglesa: 0,2%

## Moedas dos ativos nas carteiras da Gestão de Patrimónios





SETEMBRO 2024