

NOVEMBRO 2024

Análise APFIPP ao mercado da Gestão de Patrimónios¹

¹ – Apenas são considerados os valores sob gestão discricionária de 11 Sociedades Gestoras de Investimento Coletivo (SGOIC) . Em 30 de Novembro 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 NOVEMBRO DE 2024

Volume Gerido:

25.907,3 milhões de euros
 + 1,1% face a Outubro de 2024
 + 3,2% desde o final de 2023
 + 6,5% nos últimos 12 meses

	Novembro 2024	Outubro 2024	Dezembro 2023	Novembro 2023
Volume Gerido (Milhões €)	25.907,3	25.621,4	25.099,6	24.329,6
Variação Percentual*	-	1,1%	3,2%	6,5%

* - Variação entre Novembro 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:** 8.520,3 milhões de euros
2. **Santander Asset Management:** 5.517,1 milhões de euros
3. **GNB - Gestão de Ativos:** 3.982,7 milhões de euros

Maiores crescimentos:

- **Em Novembro de 2024:**

⊘ **Optimize Investment Partners:** é a Sociedade que mais cresceu em termos percentuais, com 3,1% (2,7 milhões de euros)

€ **BPI Gestão de Ativos:** é a Sociedade que mais cresceu em valores absolutos, com 68,8 milhões de euros (1,9%)

- **Desde o início do ano:**

⊘ **Haitong Global Asset Management:** é a Sociedade que mais cresceu em termos percentuais, 1.372,8% (64,4 milhões euros)

€ **Sixty Degrees:** é a Sociedade que mais cresceu em valores absolutos, com 193,1 milhões de euros

Sociedade Gestora	Novembro 2024		Outubro 2024		Dezembro 2023		Var. Mensal (%)	Var. desde início ano (%)
	Milhões €	Quota (VLG)	Milhões €	Quota (VLG)	Milhões €	Quota (VLG)		
Caixa Gestão de Ativos	8.520,3	32,9%	8.454,9	33,0%	8.386,6	33,4%	0,8%	1,6%
Santander Asset Management	5.517,1	21,3%	5.503,1	21,5%	5.427,8	21,6%	0,3%	1,6%
GNB - Gestão de Ativos	3.982,7	15,4%	3.917,6	15,3%	3.871,4	15,4%	1,7%	2,9%
BPI Gestão de Ativos	3.605,0	13,9%	3.536,2	13,8%	3.580,7	14,3%	1,9%	0,7%
Montepio Gestão de Activos	1.596,9	6,2%	1.565,1	6,1%	1.528,6	6,1%	2,0%	4,5%
Crédito Agrícola Gest	1.423,6	5,5%	1.402,3	5,5%	1.398,6	5,6%	1,5%	1,8%
Bankinter Gestion Activos - Suc. Portugal	887,1	3,4%	871,5	3,4%	790,3	3,1%	1,8%	12,2%
Sixty Degrees	193,1	0,7%	192,1	0,7%	0,0	0,0%	0,5%	-
Optimize Investment Partners	92,7	0,4%	89,9	0,4%	85,4	0,3%	3,1%	8,5%
Haitong Global Asset Management	69,1	0,3%	69,3	0,3%	4,7	0,0%	-0,2%	1.372,8%
Heed Capital	15,5	0,1%	15,3	0,1%	21,7	0,1%	0,8%	-28,7%
LYNX Asset Managers	4,3	0,0%	4,3	0,0%	3,9	0,0%	1,5%	11,3%
Total	25.907,3	-	25.621,4	-	25.099,6	-	1,1%	3,2%

03. O MERCADO EM PERSPETIVA

Residências dos Clientes:

95,0% dos ativos sob gestão são respeitantes a investidores residentes em Portugal.

Top Categorias de Clientes:

- **Em Novembro de 2024:**

1. **Seguradoras:** 45,4% do total
2. **Outros Investidores:** 33,3% do total
3. **Fundos de Pensões:** 14,9% do total

Tipo de Clientes	Novembro 2024		Outubro 2024		Dezembro 2023		Var. Mensal (%)	Var. desde início ano (%)
	Milhões €	Quota (VLG)	Milhões €	Quota (VLG)	Milhões €	Quota (VLG)		
Particulares	609,4	2,4%	600,5	2,3%	580,1	2,3%	1,5%	5,1%
Fundos de Pensões	3.854,1	14,9%	3.796,2	14,8%	3.605,0	14,4%	1,5%	6,9%
Fundos de Investimento	1.018,1	3,9%	993,5	3,9%	980,5	3,9%	2,5%	3,8%
Seguradoras	11.756,6	45,4%	11.638,2	45,4%	11.277,7	44,9%	1,0%	4,2%
Fundações	49,9	0,2%	49,0	0,2%	46,8	0,2%	1,7%	6,6%
Outros Investidores	8.619,2	33,3%	8.544,0	33,3%	8.609,6	34,3%	0,9%	0,1%
Total	25.907,3	-	25.621,4	-	25.099,6	-	1,1%	3,2%
Dos quais:								
Residentes	24.607,4	95,0%	24.347,2	95,0%	23.990,0	95,9%	1,1%	2,6%
Não Residentes	1.299,9	5,0%	1.274,2	5,0%	1.109,6	4,1%	2,0%	17,2%

03. O MERCADO EM PERSPETIVA

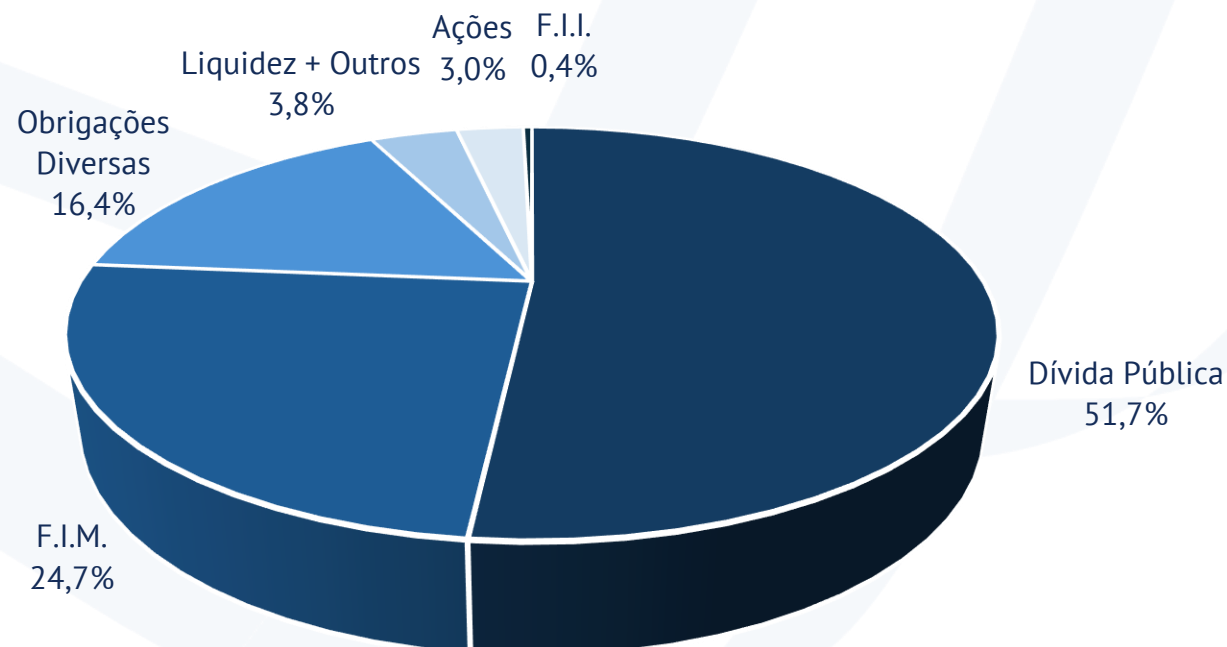
Top Classes de ativos:

1. **Dívida Pública:** 51,7%
2. **Fundos de Investimento Mobiliário:** 24,7%
3. **Obrigações Diversas:** 16,4%

Maiores crescimentos:

- **Em Novembro de 2024:**
 “Dívida Pública” com aumento relativo de 0,12%
- **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 24,7%

Estrutura das carteiras da Gestão de Patrimónios

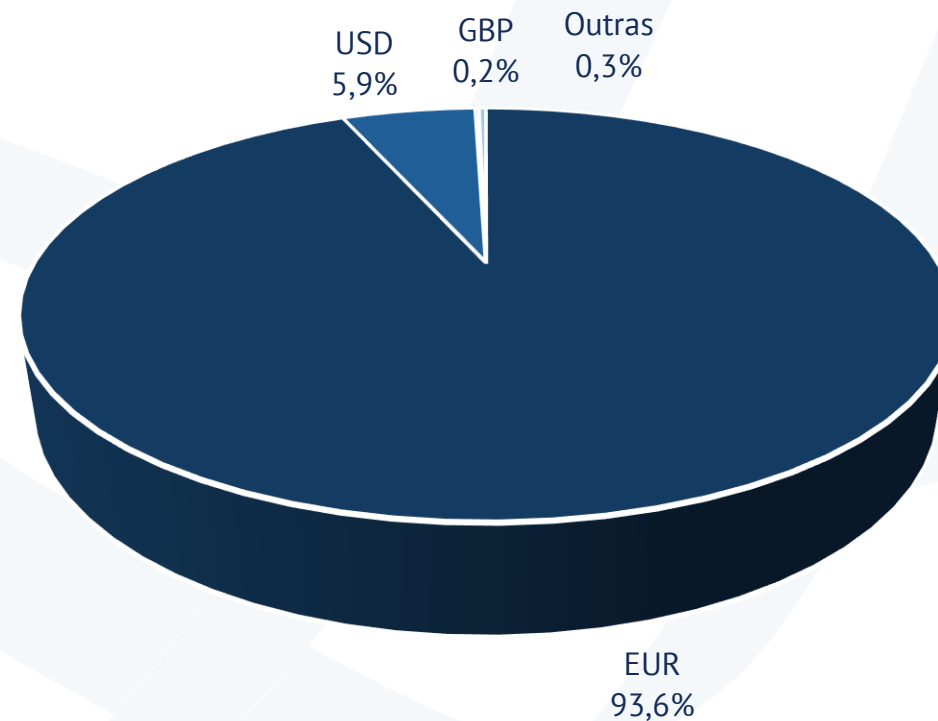


03. O MERCADO EM PERSPETIVA

Top Moeda de denominação dos ativos:

1. Euro: 93,6%
2. Dólar Americano: 5,9%
3. Libra Inglesa: 0,2%

Moedas dos ativos nas carteiras da Gestão de Patrimónios





NOVEMBRO 2024