

DEZEMBRO 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 31 de Dezembro de 2024, os montantes geridos por estas Entidades representavam 72,8% do valor total de gestão individual de ativos em Portugal (fonte: CMVM).

01. O MERCADO EM NÚMEROS

A 31 DE DEZEMBRO DE 2024

Volume Gerido:

25.604,1 milhões de euros
- 1,2% face a Novembro de 2024
+ 2,0% desde o final de 2023

	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 período em causa.

02. O MERCADO EM DESTAQUE

Top Sociedades Gestoras com maior volume de ativos sob gestão:

1. **Caixa Gestão de Ativos:** 8.321,0 milhões de euros
2. **Santander Asset Management:** 5.488,3 milhões de euros
3. **GNB - Gestão de Ativos:** 3.949,1 milhões de euros

Maiores crescimentos:

- **Em Dezembro de 2024:**

📈 **Crédito Agrícola Gest:** é a Sociedade que mais cresceu em termos percentuais, com 1,5%

€ **Crédito Agrícola Gest:** é a Sociedade que mais cresceu em valores absolutos, com 21,0 milhões de euros

- **Desde o início do ano:**

📈 **Haitong Global Asset Management:** é a Sociedade que mais cresceu em termos percentuais, 1.371,0% (64,3 milhões de euros)

€ **Sixty Degrees:** é a Sociedade que mais cresceu em valores absolutos, com 187,8 milhões de euros

Sociedade Gestora	Dezembro 2024		Novembro 2024		Dezembro 2023		Var. Mensal (%)	Var. desde início ano (%)
	Milhões €	Quota (VLG)	Milhões €	Quota (VLG)	Milhões €	Quota (VLG)		
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%

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 Dezembro de 2024:**

1. **Seguradoras:** 45,4% do total
2. **Outros Investidores:** 32,9% do total
3. **Fundos de Pensões:** 15,2% do total

Tipo de Clientes	Dezembro 2024		Novembro 2024		Dezembro 2023		Var. Mensal (%)	Var. desde início ano (%)
	Milhões €	Quota (VLG)	Milhões €	Quota (VLG)	Milhões €	Quota (VLG)		
Particulares	606,9	2,4%	609,4	2,4%	580,1	2,3%	-0,4%	4,6%
Fundos de Pensões	3.896,9	15,2%	3.854,1	14,9%	3.605,0	14,4%	1,1%	8,1%
Fundos de Investimento	1.002,4	3,9%	1.018,1	3,9%	980,5	3,9%	-1,5%	2,2%
Seguradoras	11.636,9	45,4%	11.756,6	45,4%	11.277,7	44,9%	-1,0%	3,2%
Fundações	49,8	0,2%	49,9	0,2%	46,8	0,2%	-0,2%	6,4%
Outros Investidores	8.411,3	32,9%	8.619,2	33,3%	8.609,6	34,3%	-2,4%	-2,3%
Total	25.604,1	-	25.907,3	-	25.099,6	-	-1,2%	2,0%
Dos quais:								
Residentes	24.324,4	95,0%	24.607,4	95,0%	23.990,0	95,6%	-1,2%	1,4%
Não Residentes	1.279,7	5,0%	1.299,9	5,0%	1.109,6	4,4%	-1,6%	15,3%

03. O MERCADO EM PERSPETIVA

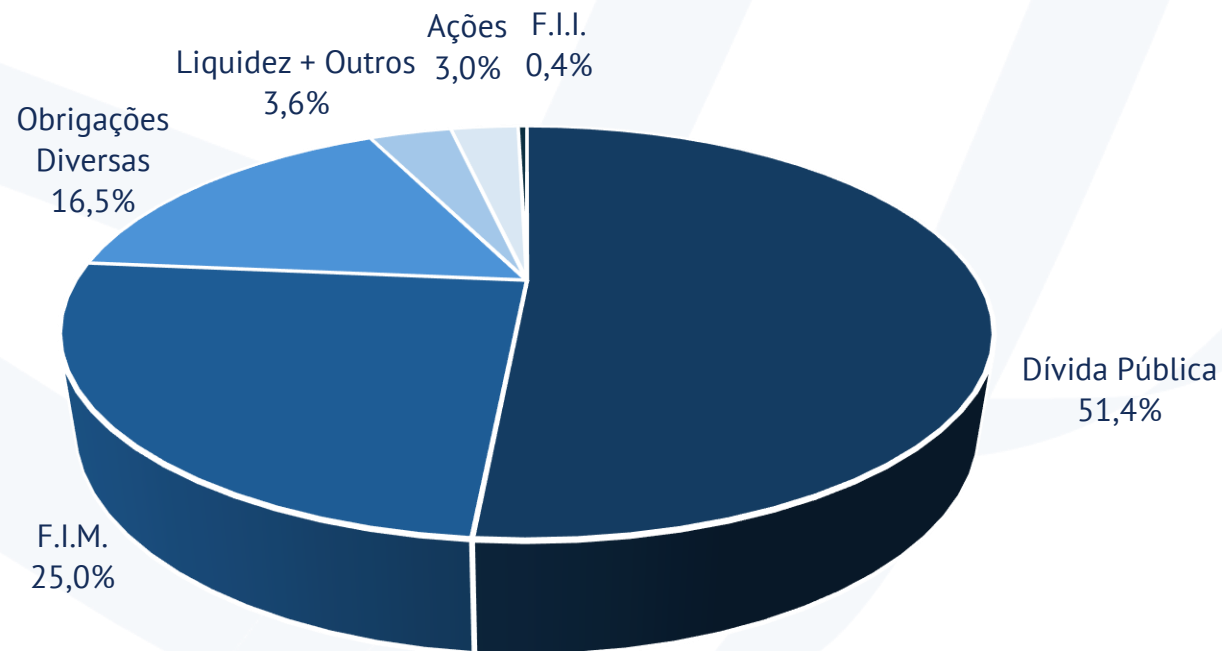
Top Classes de ativos:

1. Dívida Pública: 51,4%
2. Fundos de Investimento Mobiliário: 25,0%
3. Obrigações Diversas: 16,5%

Maiores crescimentos:

- **Em Dezembro de 2024:**
 “Fundos de Investimento Mobiliário” com aumento relativo de 0,3%
- **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 25,0%

Estrutura das carteiras da Gestão de Patrimónios

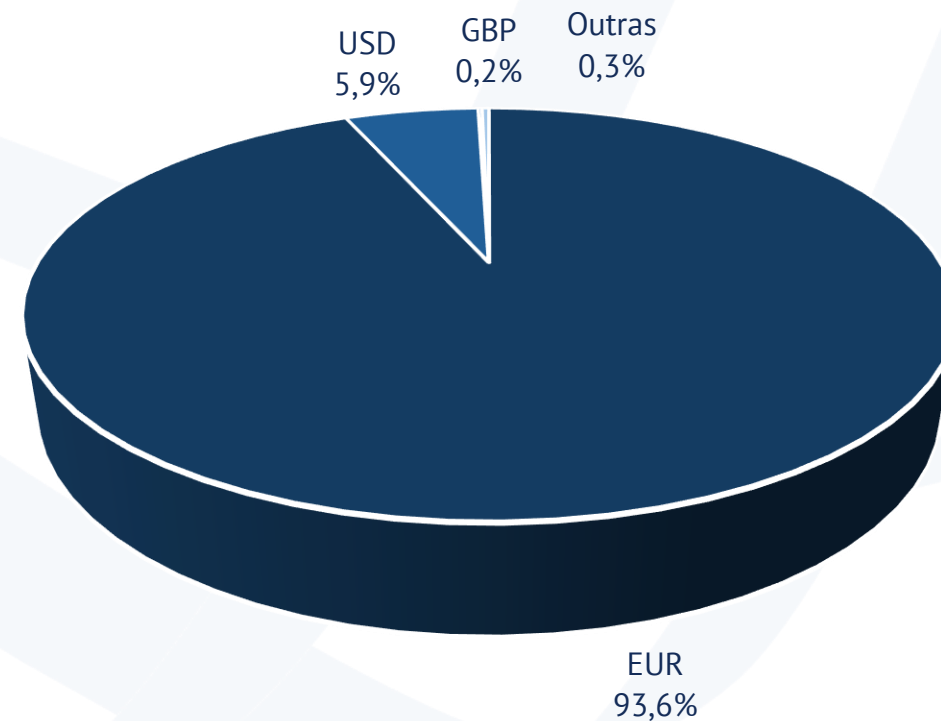


03. O MERCADO EM PERSPETIVA

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





DEZEMBRO 2024