

OUTUBRO 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 Outubro 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 31 DE OUTUBRO DE 2024

Volume Gerido:

25.429,3 milhões de euros
 estagnação face a Setembro de 2024
 + 1,3% desde o final de 2023
 + 7,0% nos últimos 12 meses

	Outubro 2024	Setembro 2024	Dezembro 2023	Outubro 2023
Volume Gerido (Milhões €)	25.429,3	25.439,6	25.099,6	23.767,4
Varição Percentual*	-	0,0%	1,3%	7,0%

* - Variação entre Outubro 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:** 8.454,9 milhões de euros
2. **Santander Asset Management:** 5.503,1 milhões de euros
3. **GNB - Gestão de Ativos:** 3.917,6 milhões de euros

Maiores crescimentos:

- **Em Outubro de 2024:**

⊘ **Caixa Gestão de Ativos:** é a Sociedade que mais cresceu em termos percentuais, com 2,4%

€ **Caixa Gestão de Ativos:** é a Sociedade que mais cresceu em valores absolutos, com 199,9 milhões de euros

- **Desde o início do ano:**

⊘ **Haitong Global Asset Management:** é a Sociedade que mais cresceu em termos percentuais, 1.376,2% (64,6 milhões euros)

€ **Bankinter Gestion Activos - Suc. Portugal:** é a Sociedade que mais cresceu em valores absolutos, com 81,1 milhões de euros (10,3%)

Sociedade Gestora	Outubro 2024		Setembro 2024		Dezembro 2023		Var. Mensal (%)	Var. desde início ano (%)
	Milhões €	Quota (VLG)	Milhões €	Quota (VLG)	Milhões €	Quota (VLG)		
Caixa Gestão de Ativos	8.454,9	33,2%	8.254,9	32,4%	8.386,6	33,4%	2,4%	0,8%
Santander Asset Management	5.503,1	21,6%	5.607,9	22,0%	5.427,8	21,6%	-1,9%	1,4%
GNB - Gestão de Ativos	3.917,6	15,4%	3.960,3	15,6%	3.871,4	15,4%	-1,1%	1,2%
BPI Gestão de Ativos	3.536,2	13,9%	3.575,6	14,1%	3.580,7	14,3%	-1,1%	-1,2%
Montepio Gestão de Activos	1.565,1	6,2%	1.579,2	6,2%	1.528,6	6,1%	-0,9%	2,4%
Crédito Agrícola Gest	1.402,3	5,5%	1.408,8	5,5%	1.398,6	5,6%	-0,5%	0,3%
Bankinter Gestion Activos - Suc. Portugal	871,5	3,4%	866,4	3,4%	790,3	3,1%	0,6%	10,3%
Optimize Investment Partners	89,9	0,4%	90,6	0,4%	85,4	0,3%	-0,7%	5,3%
Haitong Global Asset Management	69,3	0,3%	73,7	0,3%	4,7	0,0%	-6,0%	1.376,2%
Heed Capital	15,3	0,1%	17,9	0,1%	21,7	0,1%	-14,2%	-29,2%
LYNX Asset Managers	4,3	0,0%	4,3	0,0%	3,9	0,0%	-0,9%	9,6%
Total	25.429,3	-	25.439,6	-	25.099,6	-	0,0%	1,3%

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 Outubro de 2024:**

1. **Seguradoras:** 45,0% do total
2. **Outros Investidores:** 33,6% do total
3. **Fundos de Pensões:** 14,9% do total

Tipo de Clientes	Outubro 2024		Setembro 2024		Dezembro 2023		Var. Mensal (%)	Var. desde início ano (%)
	Milhões €	Quota (VLG)	Milhões €	Quota (VLG)	Milhões €	Quota (VLG)		
Particulares	600,5	2,4%	605,6	2,4%	580,1	2,3%	-0,8%	3,5%
Fundos de Pensões	3.796,2	14,9%	3.636,5	14,3%	3.605,0	14,4%	4,4%	5,3%
Fundos de Investimento	993,5	3,9%	1.009,6	4,0%	980,5	3,9%	-1,6%	1,3%
Seguradoras	11.446,1	45,0%	11.590,4	45,6%	11.277,7	44,9%	-1,2%	1,5%
Fundações	49,0	0,2%	49,2	0,2%	46,8	0,2%	-0,4%	4,8%
Outros Investidores	8.544,0	33,6%	8.548,3	33,6%	8.609,6	34,3%	-0,1%	-0,8%
Total	25.429,3	-	25.439,6	-	25.099,6	-	0,0%	1,3%
Dos quais:								
Residentes	24.347,2	95,7%	24.347,4	95,7%	23.990,0	95,9%	0,0%	1,5%
Não Residentes	1.082,1	4,3%	1.092,2	4,3%	1.109,6	4,1%	-0,9%	-2,5%

03. O MERCADO EM PERSPETIVA

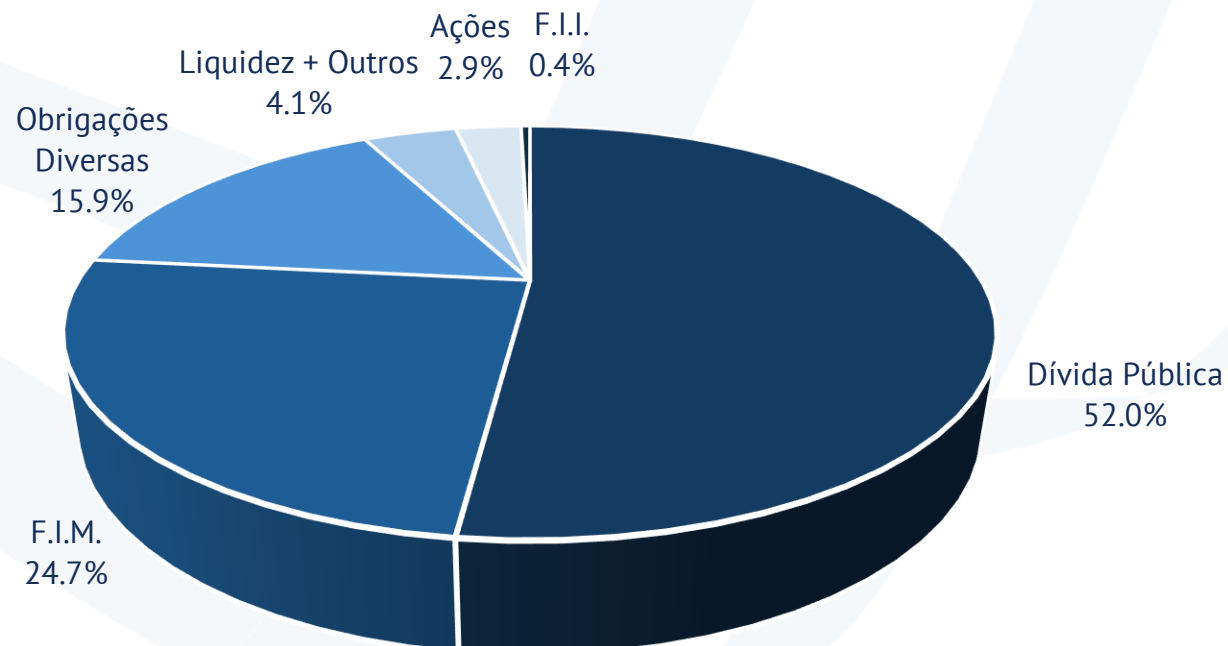
Top Classes de ativos:

1. **Dívida Pública:** 52,0%
2. **Fundos de Investimento Mobiliário:** 24,7%
3. **Obrigações Diversas:** 15,9%

Maiores crescimentos:

- **Em Outubro de 2024:**
“Dívida Pública” com aumento relativo de 0,9%
- **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

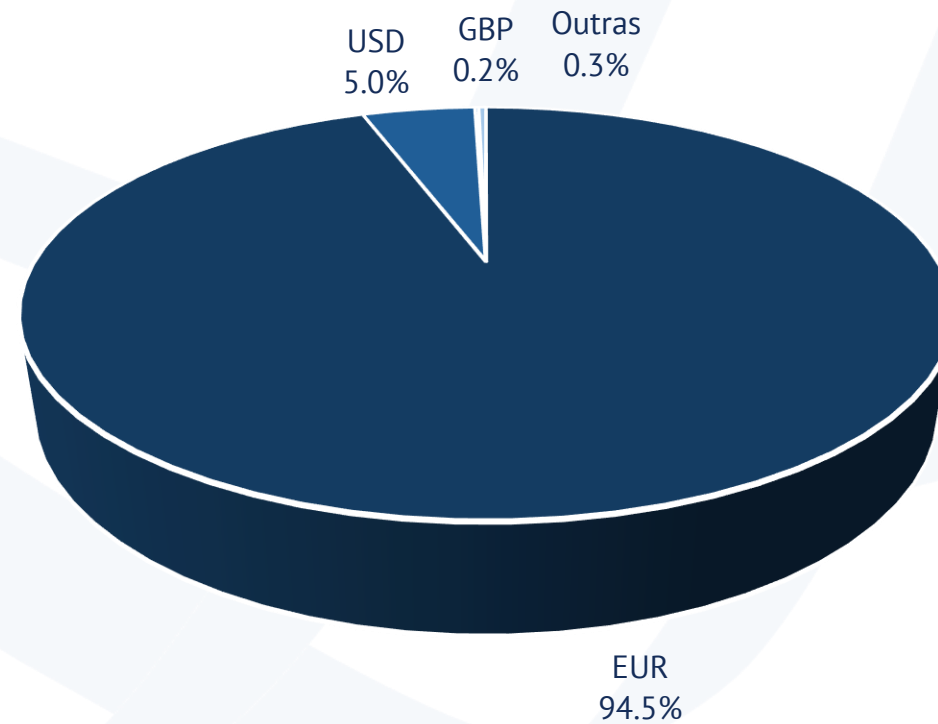


03. O MERCADO EM PERSPETIVA

Top Moeda de denominação dos ativos:

1. Euro: 94,5%
2. Dólar Americano: 5,0%
3. Libra Inglesa: 0,2%

Moedas dos ativos nas carteiras da Gestão de Patrimónios





OUTUBRO 2024