

## Gestão de Patrimónios<sup>1</sup> – Novembro 2022

Em 30 de Novembro de 2022 o valor das carteiras sob gestão discricionária ascendeu a 24.828,8 milhões de euros, o que traduz um aumento de 0,5% relativamente ao mês anterior.

Desde o início do ano, regista-se um decréscimo de 12,5% nos activos sob gestão, enquanto que, desde Novembro de 2021, se observa uma redução de 11,6% nos montantes geridos.

|                           | Novembro 2022 | Setembro 2022 | Dezembro 2021 | Novembro 2021 |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Volume Gerido (milhões €) | 24.828,8      | 24.714,6      | 28.373,2      | 28.093,8      |
| Varição Percentual*       | -             | 0,5%          | -12,5%        | -11,6%        |

\* - Variação entre Novembro de 2022 e o mês em causa.

## Sociedades Gestoras

A Sociedade Gestora com maior volume de activos sob gestão é a Caixa Gestão de Ativos com 8.201,5 milhões de euros que se traduz numa quota de 33,0%. Logo em seguida, surgem a Santander Asset Management, com 5.253,2 milhões de euros e uma quota de 21,2%, e a BPI Gestão de Ativos com 3.888,7 milhões de euros e uma quota de 15,7%.

Aquela que mais cresceu, em Novembro de 2022, em termos percentuais, foi a Optimize Investment Partners, com 3,9% (2,9 milhões de euros), pertencendo à Santander Asset Management o maior crescimento, em valores absolutos, com 81,6 milhões de euros (1,6%).

---

<sup>1</sup> - Apenas são considerados os valores sob gestão discricionária de 10 Empresas de Investimento e Sociedades Gestoras de Organismos de Investimento Colectivo (SGOIC). De acordo com dados da CMVM, em 30 de Novembro de 2022, os montantes geridos por estas entidades representavam 74,1% do valor total de gestão individual de activos em Portugal.

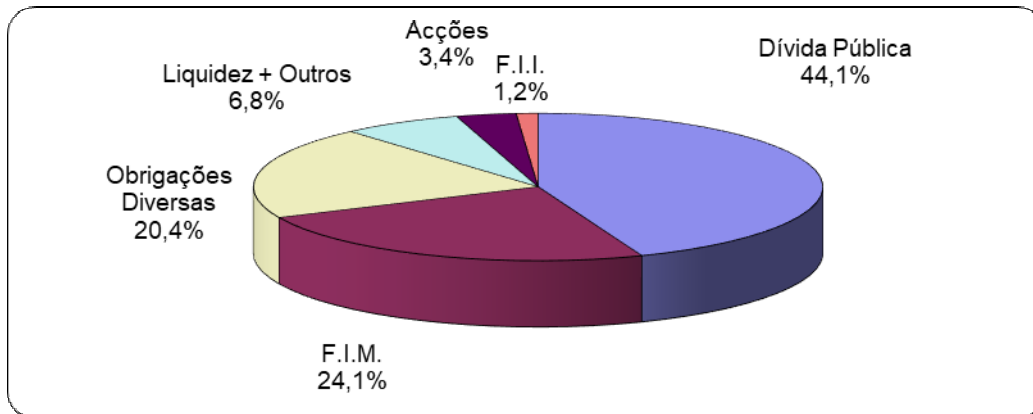
| Sociedade Gestora                         | Novembro 2022 |       | Setembro 2022 |       | Dezembro 2021 |       | Variação Mensal (%) | Variação desde início ano (%) |
|---|---------------|-------|---------------|-------|---------------|-------|---------------------|-------------------------------|
|   | Milhões €     | Quota | Milhões €     | Quota | Milhões €     | Quota |                     |                               |
| Caixa Gestão de Ativos                    | 8.201,5       | 33,0% | 8.178,9       | 33,1% | 9.476,2       | 33,4% | 0,3%                | -13,5%                        |
| Santander Asset Management                | 5.253,2       | 21,2% | 5.171,5       | 20,9% | 5.900,2       | 20,8% | 1,6%                | -11,0%                        |
| BPI Gestão de Ativos                      | 3.888,7       | 15,7% | 3.886,5       | 15,7% | 4.315,5       | 15,2% | 0,1%                | -9,9%                         |
| GNB - Gestão de Patrimónios               | 3.789,0       | 15,3% | 3.860,6       | 15,6% | 4.696,8       | 16,6% | -1,9%               | -19,3%                        |
| Montepio Gestão de Activos                | 1.487,1       | 6,0%  | 1.464,7       | 5,9%  | 1.640,2       | 5,8%  | 1,5%                | -9,3%                         |
| Crédito Agrícola Gest                     | 1.356,0       | 5,5%  | 1.324,4       | 5,4%  | 1.381,9       | 4,9%  | 2,4%                | -1,9%                         |
| Bankinter Gestion Activos - Suc. Portugal | 742,4         | 3,0%  | 720,3         | 2,9%  | 769,7         | 2,7%  | 3,1%                | -3,5%                         |
| Optimize Investment Partners              | 76,4          | 0,3%  | 73,5          | 0,3%  | 148,7         | 0,5%  | 3,9%                | -48,7%                        |
| Heed Capital                              | 19,5          | 0,1%  | 19,0          | 0,1%  | 25,3          | 0,1%  | 2,7%                | -22,8%                        |
| LYNX Asset Managers                       | 15,2          | 0,1%  | 15,1          | 0,1%  | 18,7          | 0,1%  | 0,5%                | -18,7%                        |
| Total                                     | 24.828,8      | -     | 24.714,6      | -     | 28.373,2      | -     | 0,5%                | -12,5%                        |

## Tipos de Clientes

No que respeita à residência dos Clientes, 95,4% dos activos geridos são respeitantes a investidores residentes em Portugal.

Relativamente à Categoria de Clientes, são as Seguradoras quem detém o maior volume de activos sob gestão (45,4% do total), seguidas pelos Fundos de Pensões (26,3% do total) e pelos Outros Investidores (21,7% do total).

## Estrutura da carteira

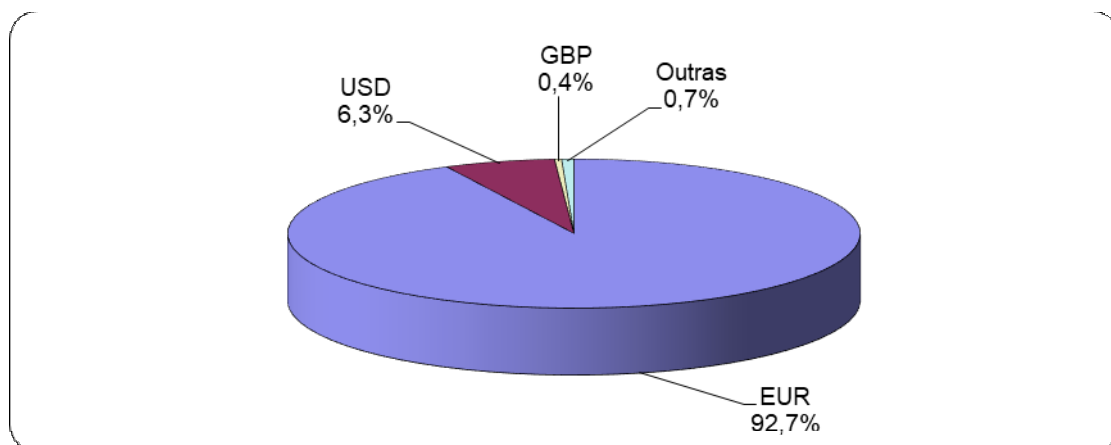


Em Novembro de 2022, a classe de activos com maior peso nas carteiras de Gestão de Patrimónios era a da “Dívida Pública”, com 44,1%, seguida dos “Fundos de Investimento Mobiliário”, com 24,1%.

No mês em análise, a classe de activos que ganhou maior quota face às restantes foi a dos “Fundos de Investimento Mobiliário”, que registou um aumento de importância relativa de 0,5%.

Desde o início do ano, a classe de activos “Fundos de Investimento Mobiliário” é, também, aquela que apresenta o maior aumento do peso na estrutura das carteiras de Gestão de Patrimónios, passando de 22,8% para 24,1%.

## Moeda dos Activos



Em Novembro de 2022, 92,7% dos activos detidos nas carteiras de Gestão de Patrimónios eram denominados em Euro, enquanto que 6,3% eram denominados em Dólar dos Estados Unidos e 0,4% em Libra Esterlina.