

## Evolução Recente dos Organismos de Investimento Coletivo

### A. Mercado Europeu de Fundos de Investimento

Em 30 de Abril de 2026, o total de ativos geridos por Fundos de Investimento Europeus ascendia a 26,339 mil milhões de euros<sup>1</sup>, o que significa um aumento de 3.7% face ao mês anterior. Desde o final de 2025, registou-se uma subida de 4.2%

Os Organismos de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários (“OICVM”) geriam, na mesma data, 17,618 mil milhões de euros, mais 4.6% do que no final de Março e mais 5.0% do que no final de 2025. Os Organismos de Investimento Alternativo (“OIA”) representavam 8,721 mil milhões de euros, registando um crescimento mensal de 2.0%. Desde o início do ano, este tipo de Fundos apresenta uma subida de 2.4%.

Em Abril de 2026, registaram-se subscrições líquidas positivas no valor de 100.4 mil milhões de euros. Nos OICVM verificaram-se entradas líquidas de 104.3 mil milhões de euros, tendo-se observado nos OIA um saldo de subscrições líquidas negativo, totalizando -3.9 mil milhões de euros.

Desde o início do ano, o saldo acumulado de subscrições líquidas é positivo, ascendendo a 368.9 mil milhões de euros (350.1 mil milhões de euros em OICVM e 18.8 mil milhões de euros em OIA).

|             | Ativos sob Gestão<br>(Abril 2026) |         | Ativos sob Gestão<br>(Dezembro 2025) |         | Taxa<br>Crescim.<br>2025 | Subscrições Líquidas<br>(Mil Milhões Euro) |               |
|-------------|-----------------------------------|---------|--------------------------------------|---------|--------------------------|--------------------------------------------|---------------|
|             | Mil Milhões<br>Euro               | % Total | Mil Milhões<br>Euro                  | % Total |                          | Abril 2025                                 | Total<br>2025 |
| Luxemburgo  | 6,436.2                           | 24.4%   | 6,199.4                              | 24.5%   | 3.8%                     | 17.9                                       | 82.1          |
| Irlanda     | 5,913.1                           | 22.4%   | 5,515.6                              | 21.8%   | 7.2%                     | 44.2                                       | 188.7         |
| Alemanha    | 3,050.1                           | 11.6%   | 2,965.7                              | 11.7%   | 2.8%                     | 1.2                                        | 21.6          |
| França      | 2,810.5                           | 10.7%   | 2,717.5                              | 10.7%   | 3.4%                     | 32.7                                       | 45.2          |
| Reino Unido | 2,248.6                           | 8.5%    | 2,207.1                              | 8.7%    | 1.9%                     | -13.1                                      | -21.1         |
| Espanha     | 487.2                             | 1.8%    | 471.7                                | 1.9%    | 3.3%                     | 1.6                                        | 6.9           |
| Itália      | 455.1                             | 1.7%    | 456.0                                | 1.8%    | -0.2%                    | 0.5                                        | -3.4          |
| Portugal    | 48.5                              | 0.2%    | 46.7                                 | 0.2%    | 3.9%                     | 0.6                                        | 1.2           |
| Outros      | 4,889.7                           | 18.6%   | 4,708.3                              | 18.6%   | 3.9%                     | 14.8                                       | 47.8          |
| TOTAL       | 26,339.0                          | 100.0%  | 25,288.0                             | 100.0%  | 4.2%                     | 100.4                                      | 368.9         |

O Luxemburgo foi o país que registou o maior volume de ativos sob gestão, com 6,436.2 mil milhões de euros, representando 24.4% do total.

A Irlanda e a França foram os países que registaram os maiores saldos de subscrições líquidas, em Abril de 2026, com 44.2 mil milhões de euros e 32.7 mil milhões de euros, respetivamente.

<sup>1</sup> Inclui OICVM e OIA (incluindo Organismos de Investimento Alternativo Imobiliários).

## **B. Mercado Nacional de Organismos de Investimento Coletivo Mobiliários (OIC Mobiliários) – Junho de 2026<sup>2</sup>**

Em 30 de Junho de 2026, o valor dos ativos geridos pelos OIC Mobiliários ascendeu a 28,311.0 milhões de euros, o que reflete um crescimento relativamente ao mês anterior de 1.5%. Desde o início do ano, verifica-se uma subida de 8.3% nos montantes sob gestão. No que respeita à evolução, nos últimos 12 meses, observa-se um aumento de 24.8%.

No mês em análise, observou-se um volume de subscrições de 863.0 milhões de euros. Os resgates totalizaram 561.4 milhões de euros, resultando num saldo positivo de entradas líquidas no montante de 301.5 milhões de euros. Desde o início do ano, o saldo acumulado de subscrições menos resgates é, igualmente, positivo, totalizando 1,175.3 milhões de euros.

No mês de Junho de 2026, foi constituído o OIC Mobiliário “Bankinter Obrigações EUR 2028 PPR/OICVM”, tendo-se registado duas fusões por incorporação, conforme indicado na tabela abaixo. Adicionalmente, verificou-se a liquidação de três OIC Mobiliários anteriormente existentes: “IMGA Obr. Globais Taxa Indexada EUR 2026 Serie I”, “LYNX Defensivo” e “LYNX Prudente - FIA”; o primeiro dos quais por ter atingido o termo do prazo previamente definido. Assim, o número de OIC Mobiliários incluídos nesta publicação diminuiu para 210, menos quatro do que no mês anterior.

|                           | Junho 2026 | Maio 2026 | Dezembro 2025 | Junho 2025 |
|---------------------------|------------|-----------|---------------|------------|
| Volume Gerido (milhões €) | 28,311.0   | 27,903.8  | 26,138.3      | 22,693.3   |
| Varição Percentual*       | -          | 1.5%      | 8.3%          | 24.8%      |
| N.º Fundos                | 210        | 214       | 209           | 201        |

\* - Variação entre Junho de 2026 e o mês em causa.

|                                      | Junho 2026 | Desde Dezembro 2025 | Desde Junho 2025 |
|--------------------------------------|------------|---------------------|------------------|
| Entradas (Milhões €)                 | 863.0      | 5,025.9             | 9,935.7          |
| Subscrições (Milhões €)              | 863.0      | 4,968.7             | 9,878.5          |
| Fusões Transfronteiriças (Milhões €) | 0.0        | 57.2                | 57.2             |
| Saídas (Milhões €)                   | 561.4      | 3,850.5             | 6,245.9          |
| Resgates (Milhões €)                 | 561.4      | 3,668.7             | 6,064.0          |
| Liquidação de Fundos (Milhões €)     | 0.0        | 181.8               | 181.8            |
| Subscrições Líquidas (Milhões €)     | 301.5      | 1,175.3             | 3,689.9          |

<sup>2</sup> Não inclui os OIC Mobiliários geridos por nove Entidades Gestoras. Considerando os dados de Junho de 2026, a amostra incluída nesta análise corresponde a 99.14% do montante total sob gestão (Fonte: CMVM). Em Junho de 2026, os dados relativos a subscrições e resgates não incluem, adicionalmente, a informação dos OIC Mobiliários geridos pela BIZ Capital.

### Quadro das Fusões ocorridas em Junho de 2026

| Sociedade Gestora      | OIC Mobiliário Incorporante | OIC Mobiliário Incorporado | Data da Fusão |
|------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------|
| Caixa Gestão de Ativos | Caixa Obrigações Globais    | Caixa Obrigações 2026 II   | 23/06/2026    |
| GNB - Gestão de Ativos | GNB Obrigações 26-29        | GNB Obrigações 2026        | 02/06/2026    |

### Sociedades Gestoras

A Sociedade Gestora com maior volume de ativos sob gestão é a Caixa Gestão de Ativos com 8,601.0 milhões de euros, traduzindo-se numa quota de mercado de 30.4%. Seguem-se a IM Gestão de Ativos, com 6,424.9 milhões de euros e uma quota de 22.7%, e a Santander Asset Management com 4,121.7 milhões de euros, correspondendo a uma quota de 14.6%.

Aquela que mais cresceu, em Junho, em termos percentuais, foi a Sixty Degrees, com 4.5% (3.4 milhões de euros), enquanto que, em valores absolutos, o maior aumento pertence à Caixa Gestão de Activos, com 131.5 milhões de euros (1.6%).

Desde o início do ano, a Haitong Global Asset Management é a Sociedade Gestora que regista o maior crescimento percentual dos volumes geridos, com 2116.2% (58.2 milhões de euros), enquanto que, em valores absolutos, o maior aumento pertence à Caixa Gestão de Activos, com 817.8 milhões de euros (10.5%).

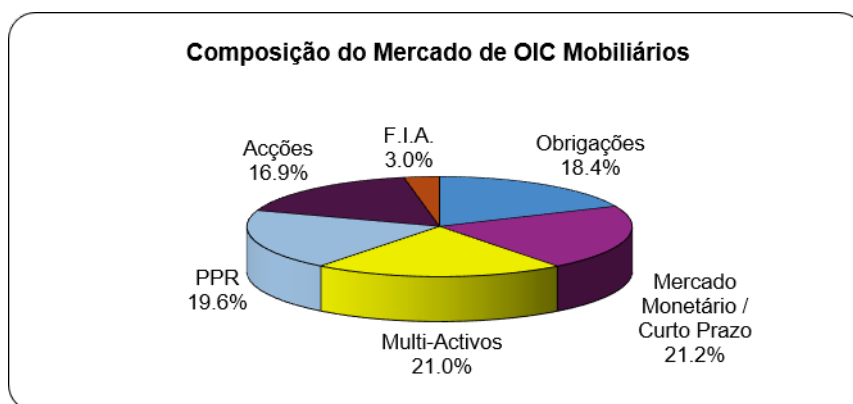
| Sociedade Gestora                         | Junho 2026 |       | Maio 2026 |       | Dezembro 2025 |       | Variação Mensal (%) | Variação desde início ano (%) |
|-------------------------------------------|------------|-------|-----------|-------|---------------|-------|---------------------|-------------------------------|
|                                           | Milhões €  | Quota | Milhões € | Quota | Milhões €     | Quota |                     |                               |
| Caixa Gestão de Ativos                    | 8,601.0    | 30.4% | 8,469.5   | 30.4% | 7,783.2       | 29.8% | 1.6%                | 10.5%                         |
| IM Gestão de Ativos                       | 6,424.9    | 22.7% | 6,334.9   | 22.7% | 6,164.1       | 23.6% | 1.4%                | 4.2%                          |
| Santander Asset Management                | 4,121.7    | 14.6% | 4,096.0   | 14.7% | 4,078.5       | 15.6% | 0.6%                | 1.1%                          |
| BPI Gestão de Ativos                      | 3,726.9    | 13.2% | 3,668.1   | 13.1% | 3,417.7       | 13.1% | 1.6%                | 9.0%                          |
| GNB - Gestão de Ativos                    | 1,543.8    | 5.5%  | 1,494.6   | 5.4%  | 1,424.0       | 5.4%  | 3.3%                | 8.4%                          |
| Bankinter Gestion Activos - Suc. Portugal | 748.0      | 2.6%  | 735.5     | 2.6%  | 619.0         | 2.4%  | 1.7%                | 20.8%                         |
| Optimize Investment Partners              | 727.5      | 2.6%  | 711.2     | 2.5%  | 602.8         | 2.3%  | 2.3%                | 20.7%                         |
| Montepio Gestão de Activos                | 664.0      | 2.3%  | 654.1     | 2.3%  | 595.8         | 2.3%  | 1.5%                | 11.4%                         |
| Invest Gestão de Activos                  | 477.4      | 1.7%  | 469.0     | 1.7%  | 425.6         | 1.6%  | 1.8%                | 12.2%                         |
| OXY Capital                               | 430.4      | 1.5%  | 427.1     | 1.5%  | 332.3         | 1.3%  | 0.8%                | 29.5%                         |
| Casa de Investimentos                     | 336.3      | 1.2%  | 342.8     | 1.2%  | 314.2         | 1.2%  | -1.9%               | 7.0%                          |
| 3 Comma Capital SCR                       | 139.9      | 0.5%  | 138.9     | 0.5%  | 108.8         | 0.4%  | 0.7%                | 28.5%                         |
| Bluecrow - SCR                            | 102.8      | 0.4%  | 100.0     | 0.4%  | 83.9          | 0.3%  | 2.7%                | 22.5%                         |
| Sixty Degrees                             | 77.5       | 0.3%  | 74.1      | 0.3%  | 59.5          | 0.2%  | 4.5%                | 30.1%                         |
| Haitong Global Asset Management           | 61.0       | 0.2%  | 59.5      | 0.2%  | 2.8           | 0.0%  | 2.5%                | 2116.2%                       |
| Heed Capital                              | 59.5       | 0.2%  | 59.7      | 0.2%  | 60.4          | 0.2%  | -0.3%               | -1.5%                         |
| GFM Gestão de Ativos                      | 27.5       | 0.1%  | 27.5      | 0.1%  | 26.9          | 0.1%  | 0.1%                | 2.2%                          |
| Crédito Agrícola Gest                     | 20.1       | 0.1%  | 20.1      | 0.1%  | 20.0          | 0.1%  | 0.2%                | 0.4%                          |
| BIZ Capital                               | 16.9       | 0.1%  | 16.8      | 0.1%  | 14.8          | 0.1%  | 0.2%                | 13.7%                         |
| Octanova, SCR                             | 2.6        | 0.0%  | 2.7       | 0.0%  | 2.4           | 0.0%  | -6.4%               | 6.6%                          |
| LYNX Asset Managers                       | 1.5        | 0.0%  | 1.5       | 0.0%  | 1.5           | 0.0%  | 0.6%                | -2.0%                         |
| Total                                     | 28,311.0   | -     | 27,903.8  | -     | 26,138.3      | -     | 1.5%                | 8.3%                          |

A Sociedade Gestora que registou o maior saldo de subscrições menos resgates, no mês em apreço, foi a IM Gestão de Ativos, com 82.3 milhões de euros, seguida pela Caixa Gestão de Ativos, com 80.0 milhões de euros, e pela GNB - Gestão de Ativos, com 36.2 milhões de euros.

Desde o início do ano, a Caixa Gestão de Ativos é a Sociedade Gestora que regista o maior volume de subscrições líquidas positivas, totalizando 354.3 milhões de euros, seguida pela BPI Gestão de Ativos, com 187.4 milhões de euros, e pela IM Gestão de Ativos, com 114.2 milhões de euros.

| Sociedade Gestora                         | Subscrições Líquidas<br>Junho 2026 (milhões €) | Subscrições Líquidas desde<br>Início do ano (milhões €) |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| IM Gestão de Ativos                       | 82.3                                           | 114.2                                                   |
| Caixa Gestão de Ativos                    | 80.0                                           | 354.3                                                   |
| GNB - Gestão de Ativos                    | 36.2                                           | 59.9                                                    |
| BPI Gestão de Ativos                      | 35.1                                           | 187.4                                                   |
| Bankinter Gestion Activos - Suc. Portugal | 11.5                                           | 103.2                                                   |
| Optimize Investment Partners              | 10.1                                           | 66.3                                                    |
| Montepio Gestão de Activos                | 7.7                                            | 47.6                                                    |
| Casa de Investimentos                     | 7.6                                            | 53.9                                                    |
| OXY Capital                               | 7.2                                            | 74.3                                                    |
| Santander Asset Management                | 7.1                                            | -48.2                                                   |
| Invest Gestão de Activos                  | 5.8                                            | 37.4                                                    |
| 3 Comma Capital SCR                       | 4.5                                            | 35.8                                                    |
| Bluecrow - SCR                            | 3.3                                            | 18.9                                                    |
| Sixty Degrees                             | 3.1                                            | 12.5                                                    |
| Haitong Global Asset Management           | 0.5                                            | 57.7                                                    |
| GFM Gestão de Ativos                      | 0.0                                            | 0.0                                                     |
| Crédito Agrícola Gest                     | 0.0                                            | 0.0                                                     |
| BIZ Capital                               | n.d.                                           | 2.1                                                     |
| Octanova, SCR                             | 0.0                                            | 0.5                                                     |
| LYNX Asset Managers                       | 0.0                                            | -0.1                                                    |
| Heed Capital                              | -0.5                                           | -2.4                                                    |
| <b>Total</b>                              | <b>301.5</b>                                   | <b>1,175.3</b>                                          |

## Categorias de Fundos



A categoria de Fundos com maior volume de ativos sob gestão é a dos Fundos PPR, com 5,560.5 milhões de euros, seguida pela dos Fundos de Curto Prazo Euro, com 3,266.1 milhões de euros, e pela dos Fundos de Ações Globais, com 2,923.5 milhões de euros.

No mês de Junho de 2026, a categoria que mais cresceu, em termos percentuais, foi a dos Fundos de Ações Ibéricas, com 12.6% (11.2 milhões de euros), sendo a dos Fundos PPR aquela que regista o maior crescimento, em valores absolutos, com 58.2 milhões de euros (1.1%).

Desde o início do ano, a categoria que mais cresceu, em termos percentuais, foi, igualmente, a dos Fundos de Ações Ibéricas, com 100.0% (50.1 milhões de euros), pertencendo, também, aos Fundos PPR o maior crescimento, em valores absolutos, com 420.1 milhões de euros (8.2%).

| Categoria de Fundos                  | Junho 2026 |       | Maio 2026 |       | Dezembro 2025 |       | Variação Mensal (%) | Variação desde início do ano (%) |
|--------------------------------------|------------|-------|-----------|-------|---------------|-------|---------------------|----------------------------------|
|                                      | Milhões €  | Quota | Milhões € | Quota | Milhões €     | Quota |                     |                                  |
| F. PPR                               | 5,560.5    | 19.6% | 5,502.3   | 19.7% | 5,140.4       | 19.7% | 1.1%                | 8.2%                             |
| F. Curto Prazo Euro                  | 3,266.1    | 11.5% | 3,239.3   | 11.6% | 3,146.1       | 12.0% | 0.8%                | 3.8%                             |
| F. Ações Globais                     | 2,923.5    | 10.3% | 2,886.0   | 10.3% | 2,658.4       | 10.2% | 1.3%                | 10.0%                            |
| F. Obrigações Euro                   | 2,795.5    | 9.9%  | 2,780.8   | 10.0% | 2,871.7       | 11.0% | 0.5%                | -2.7%                            |
| F. Mercado Monetário Euro            | 2,686.0    | 9.5%  | 2,641.9   | 9.5%  | 2,408.9       | 9.2%  | 1.7%                | 11.5%                            |
| F. Multi-Ativos Moderados            | 2,326.6    | 8.2%  | 2,318.9   | 8.3%  | 2,314.4       | 8.9%  | 0.3%                | 0.5%                             |
| F. Flexíveis                         | 1,796.7    | 6.3%  | 1,762.2   | 6.3%  | 1,552.5       | 5.9%  | 2.0%                | 15.7%                            |
| F. Obrig. Euro Duração Determinada   | 1,091.4    | 3.9%  | 1,061.4   | 3.8%  | 901.9         | 3.5%  | 2.8%                | 21.0%                            |
| F. Multi-Ativos Equilibrados         | 872.2      | 3.1%  | 859.0     | 3.1%  | 818.0         | 3.1%  | 1.5%                | 6.6%                             |
| F. Obrig. Tx Indexada Euro           | 770.5      | 2.7%  | 767.8     | 2.8%  | 725.2         | 2.8%  | 0.4%                | 6.2%                             |
| F. Ações Nacionais                   | 713.3      | 2.5%  | 700.1     | 2.5%  | 600.7         | 2.3%  | 1.9%                | 18.7%                            |
| F. Multi-Ativos Agressivos           | 602.7      | 2.1%  | 585.5     | 2.1%  | 496.8         | 1.9%  | 2.9%                | 21.3%                            |
| F. Obrigações Intern.                | 520.3      | 1.8%  | 484.6     | 1.7%  | 498.4         | 1.9%  | 7.4%                | 4.4%                             |
| F. Acções América do Norte           | 376.2      | 1.3%  | 364.6     | 1.3%  | 342.3         | 1.3%  | 3.2%                | 9.9%                             |
| F.I.A. Multi-Ativos                  | 370.7      | 1.3%  | 373.0     | 1.3%  | 315.3         | 1.2%  | -0.6%               | 17.6%                            |
| F. Ações Europeias                   | 336.3      | 1.2%  | 315.6     | 1.1%  | 280.0         | 1.1%  | 6.6%                | 20.1%                            |
| F. Multi-Ativos Defensivos           | 331.5      | 1.2%  | 330.9     | 1.2%  | 339.5         | 1.3%  | 0.2%                | -2.4%                            |
| Outros F. Acções Internac.           | 247.4      | 0.9%  | 227.3     | 0.8%  | 157.8         | 0.6%  | 8.9%                | 56.8%                            |
| F.I.A. Flexíveis                     | 246.0      | 0.9%  | 242.2     | 0.9%  | 204.2         | 0.8%  | 1.6%                | 20.5%                            |
| Outros F.I.A.                        | 146.1      | 0.5%  | 148.6     | 0.5%  | 125.7         | 0.5%  | -1.7%               | 16.3%                            |
| F. Ações Ibéricas                    | 100.1      | 0.4%  | 89.0      | 0.3%  | 50.1          | 0.2%  | 12.6%               | 100.0%                           |
| F.I.A. Obrigações                    | 77.1       | 0.3%  | 74.4      | 0.3%  | 57.2          | 0.2%  | 3.6%                | 34.8%                            |
| F. Ações Sectoriais                  | 75.0       | 0.3%  | 73.4      | 0.3%  | 61.9          | 0.2%  | 2.2%                | 21.2%                            |
| F. Mercado Monetário Intern.         | 51.3       | 0.2%  | 48.8      | 0.2%  | 50.3          | 0.2%  | 5.1%                | 2.1%                             |
| F. Obrig. Inter. Duração Determinada | 19.6       | 0.1%  | 17.8      | 0.1%  | 12.0          | 0.0%  | 10.3%               | 63.4%                            |
| Outros Fundos                        | 6.5        | 0.0%  | 6.5       | 0.0%  | 6.7           | 0.0%  | -0.1%               | -4.1%                            |
| F.I.A. de Retorno Absoluto           | 1.2        | 0.0%  | 1.2       | 0.0%  | 1.2           | 0.0%  | 0.0%                | -0.1%                            |
| F.I.A. de Curto Prazo                | 0.8        | 0.0%  | 0.8       | 0.0%  | 0.8           | 0.0%  | 0.0%                | 0.0%                             |
| Total                                | 28,311.0   | -     | 27,903.8  | -     | 26,138.3      | -     | 1.5%                | 8.3%                             |

Nota: Séries corrigidas devido à mudança de classificação de alguns Fundos.

A categoria que registou o maior saldo de subscrições menos resgates, no mês em apreço, foi a dos Fundos de Obrigações Euro, com 149.1 milhões de euros, seguida pela categoria dos Fundos PPR, com 49.1 milhões de euros e pela dos Fundos do Mercado Monetário Euro, com 40.0 milhões de euros.

Desde o início do ano, a categoria com maior saldo líquido de subscrições e resgates é a dos Fundos PPR, com 268.5 milhões de euros, seguida pela dos Fundos do Mercado Monetário Euro, com 255.4 milhões de euros, e pela dos Fundos de Obrigações Euro, com 207.1 milhões de euros.

| Categoria de Fundos                  | Subscrições Líquidas<br>Junho 2026 (milhões €) | Subscrições Líquidas<br>desde início do ano (milhões €) |
|--------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| F. Obrigações Euro                   | 149.1                                          | 207.1                                                   |
| F. PPR                               | 49.1                                           | 268.5                                                   |
| F. Mercado Monetário Euro            | 40.0                                           | 255.4                                                   |
| F. Obrigações Intern.                | 32.5                                           | 23.8                                                    |
| F. Flexíveis                         | 27.3                                           | 174.7                                                   |
| F. Curto Prazo Euro                  | 20.6                                           | 96.2                                                    |
| Outros F. Ações Internac.            | 15.0                                           | 62.9                                                    |
| F. Obrig. Tx Indexada Euro           | 13.9                                           | 50.7                                                    |
| F. Multi-Ativos Agressivos           | 13.8                                           | 57.0                                                    |
| F. Ações Ibéricas                    | 7.8                                            | 42.2                                                    |
| F. Multi-Ativos Equilibrados         | 7.7                                            | 7.9                                                     |
| F. Ações Nacionais                   | 7.4                                            | 41.6                                                    |
| F. Ações Globais                     | 7.3                                            | -66.6                                                   |
| F. Ações Europeias                   | 6.8                                            | 26.9                                                    |
| F. Ações América do Norte            | 6.5                                            | 0.3                                                     |
| F.I.A. Flexíveis                     | 3.6                                            | 35.1                                                    |
| F.I.A. Multi-Ativos                  | 3.0                                            | 36.1                                                    |
| F.I.A. Obrigações                    | 2.6                                            | 20.2                                                    |
| F. Mercado Monetário Intern.         | 1.5                                            | -1.5                                                    |
| F. Obrig. Inter. Duração Determinada | 1.4                                            | 1.4                                                     |
| Outros F.I.A.                        | 0.5                                            | 25.7                                                    |
| F. Ações Sectoriais                  | 0.2                                            | 6.2                                                     |
| F.I.A. de Retorno Absoluto           | 0.0                                            | 0.0                                                     |
| F.I.A. de Curto Prazo                | 0.0                                            | 0.0                                                     |
| Outros Fundos                        | -0.1                                           | -0.3                                                    |
| F. Multi-Ativos Defensivos           | -0.3                                           | -13.8                                                   |
| F. Multi-Ativos Moderados            | -2.6                                           | -69.3                                                   |
| F. Obrig. Euro Duração Determinada   | -113.0                                         | -113.0                                                  |
| <b>Total</b>                         | <b>301.5</b>                                   | <b>1,175.3</b>                                          |

Nota: Séries corrigidas devido à mudança de classificação de alguns Fundos.

## Rendibilidades no período de 12 meses terminado em 30 de Junho de 2026<sup>3</sup>

Categorias com maior volume, em 30 de Junho de 2026:

| Categoria de Fundos | Volume sob gestão <sup>4</sup> | Rendib. Média <sup>5</sup> | Fundos <sup>6</sup>                    | Sociedade Gestora            | Volume sob gestão <sup>7</sup> | Rendib. Anual. <sup>8</sup> | Nível Risco <sup>9</sup> |
|---------------------|--------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Fundos PPR          | 5,560.51                       | 7.53%                      | Bankinter Mega TT PPR/OICVM - Classe C | Bankinter Gestão de Ativos   | 43.90                          | 40.25%                      | 6                        |
|                     |                                |                            | Optimize PPR/OICVM Agressivo           | Optimize Investment Partners | 97.77                          | 30.01%                      | 6                        |
| F. Curto Prazo Euro | 3,266.07                       | 1.62%                      | IMGA Liquidez - Categoria I            | IM Gestão de Ativos          | 582.50                         | 2.08%                       | 2                        |
|                     |                                |                            | BPI Curto Prazo - Classe M             | BPI Gestão de Ativos         | 760.81                         | 2.08%                       | 2                        |
| F. Acções Globais   | 2,923.45                       | 28.79%                     | Caixa Acções Líderes Globais           | Caixa Gestão de Ativos       | 2524.23                        | 29.85%                      | 5                        |
|                     |                                |                            | GNB Momentum                           | GNB - Gestão de Ativos       | 205.39                         | 27.66%                      | 5                        |

Categorias com maior rendibilidade<sup>5</sup>:

| Categoria de Fundos             | Volume sob gestão <sup>4</sup> | Rendib. Média <sup>5</sup> | Fundos <sup>6</sup>           | Sociedade Gestora        | Volume sob gestão <sup>7</sup> | Rendib. Anual. <sup>8</sup> | Nível Risco <sup>9</sup> |
|---------------------------------|--------------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| F. Acções Globais               | 2,923.45                       | 28.79%                     | Caixa Acções Líderes Globais  | Caixa Gestão de Ativos   | 2524.23                        | 29.85%                      | 5                        |
|                                 |                                |                            | GNB Momentum                  | GNB - Gestão de Ativos   | 205.39                         | 27.66%                      | 5                        |
| F. Acções Ibéricas              | 100.14                         | 27.66%                     | Caixa Acções Portugal Espanha | Caixa Gestão de Ativos   | 96.90                          | 28.31%                      | 5                        |
|                                 |                                |                            | Invest Ibéria                 | Invest Gestão de Activos | 3.23                           | 10.05%                      | 5                        |
| Outros F. Acções Internacionais | 247.43                         | 26.96%                     | Caixa Acções Emergentes       | Caixa Gestão de Ativos   | 18.55                          | 46.67%                      | 6                        |
|                                 |                                |                            | GNB Mercados Emergentes       | GNB - Gestão de Ativos   | 32.44                          | 42.00%                      | 5                        |

Fundos com maior rendibilidade<sup>8</sup>:

| Nome do Fundo           | Categoria de Fundos             | Sociedade Gestora      | Volume sob gestão <sup>7</sup> | Rendib. Anual. <sup>8</sup> | Nível Risco <sup>9</sup> |
|-------------------------|---------------------------------|------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Caixa Acções Emergentes | Outros F. Acções Internacionais | Caixa Gestão de Ativos | 18.55                          | 46.67%                      | 6                        |
| GNB Mercados Emergentes | Outros F. Acções Internacionais | GNB - Gestão de Ativos | 32.44                          | 42.00%                      | 5                        |

As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura porque o valor das unidades de participação pode aumentar ou diminuir em função do nível de risco, que varia entre 1 (risco mínimo) e 7 (risco máximo).

<sup>3</sup> - Para a análise não são considerados os Fundos de Investimento Mobiliário Fechados.

<sup>4</sup> - Volume gerido pela totalidade dos Fundos da Categoria, em milhões de euros.

<sup>5</sup> - Rendibilidade média ponderada pelas carteiras dos Fundos no mês anterior.

<sup>6</sup> - Fundos que apresentam a maior rendibilidade, dentro de cada categoria.

<sup>7</sup> - Volume gerido pelo Fundo, em milhões de euros.

<sup>8</sup> - Rendibilidade Anualizada dos últimos 12 meses.

<sup>9</sup> - Nível de Risco nos últimos 12 meses (Baseado na volatilidade registada, através da seguinte correspondência: 1 – 0% a 0,5%; 2 – 0,5% a 2%; 3 – 2% a 5%; 4 – 5% a 10%; 5 – 10% a 15%; 6 – 15% a 25% e 7 – Superior a 25%).