

SETEMBRO 2026

Análise APFIPP ao mercado de Organismos de Investimento Coletivo Mobiliários (OIC Mobiliários)¹

¹ - No final de Setembro de 2026, de acordo com os dados da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários, os OIC Mobiliários incluídos na amostra considerada para esta análise correspondiam a 99,08% do montante total sob gestão.



O mercado europeu
dos OIC

A. O MERCADO EM NÚMEROS*

A 31 DE JULHO DE 2026

Ativos sob Gestão:

27,577 mil milhões de euros
+ 0.1% face a Junho de 2026
+ 9.1% desde o final de 2025

Organismos de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários (OICVM):

18,610 mil milhões de euros
+ 0.3% face a Junho de 2026
+ 11.0% desde o final de 2025

Organismos de Investimento Alternativos (OIA):

8,967 mil milhões de euros
- 0.4% face a Junho de 2026
+ 5.3% desde o final de 2025

País	Ativos sob Gestão (Julho 2026)		Ativos sob Gestão (Dezembro 2025)		Taxa Crescimento 2026
	Mil Milhões €	% Total	Mil Milhões €	% Total	
Luxemburgo	6,686.6	24.2%	6,199.4	24.5%	7.9%
Irlanda	6,350.7	23.0%	5,515.6	21.8%	15.1%
Alemanha	3,135.3	11.4%	2,965.7	11.7%	5.7%
França	2,851.1	10.3%	2,717.5	10.7%	4.9%
Reino Unido	2,370.7	8.6%	2,207.1	8.7%	7.4%
Espanha	500.7	1.8%	471.7	1.9%	6.1%
Itália	461.8	1.7%	456.0	1.8%	1.3%
Portugal	49.9	0.2%	46.7	0.2%	6.9%
Outros	5,170.2	18.7%	4,708.3	18.6%	9.8%
TOTAL	27,577.0	100.0%	25,288.0	100.0%	9.1%

* - Inclui OICVM e OIA (incluindo Organismos de Investimento Alternativo Imobiliários).

A. O MERCADO EM NÚMEROS*

A 31 DE JULHO DE 2026

Subscrições Líquidas no mês:

TOTAL: 137.5 mil milhões de euros

OICVM: 114.4 mil milhões de euros

OIA: 23.1 mil milhões de euros

Subscrições Líquidas desde o início do ano:

TOTAL: 679.7 mil milhões de euros

OICVM: 603.4 mil milhões de euros

OIA: 76.3 mil milhões de euros

País com mais Subscrições Líquidas no mês:

Irlanda: 73.9 mil milhões de euros

Luxemburgo: 26.0 mil milhões de euros

País	Subscrições Líquidas (Mil Milhões €)	
	Julho 2026	Total 2026
Luxemburgo	26.0	150.2
Irlanda	73.9	385.5
Alemanha	9.9	44.2
França	5.0	9.4
Reino Unido	0.0	-21.6
Espanha	0.3	11.0
Itália	0.7	-2.2
Portugal	0.2	1.8
Outros	21.3	101.5
TOTAL	137.5	679.7

* - Inclui OICVM e OIA (incluindo Organismos de Investimento Alternativo Imobiliários).



O mercado nacional dos OIC Mobiliários

B1. O MERCADO EM NÚMEROS

A 30 DE SETEMBRO DE 2026

Valor líquido global
dos OIC Mobiliários:

28,849.2 milhões de euros
- 0.3% face a Agosto de 2026
+ 10.3% desde o final de 2025
+ 18.0% nos últimos 12 meses

217 OIC Mobiliários incluídos na análise
(ver o Anexo relativo aos eventos ocorridos no mês)

	Setembro 2026	Agosto 2026	Dezembro 2025	Setembro 2025
Volume Gerido (Milhões €)	28,849.2	28,926.1	26,143.5	24,444.9
Variação Percentual*	-	-0.3%	10.3%	18.0%
N.º Fundos	217	213	210	208

* - Variação entre Setembro de 2026 e o período em causa.

B1. O MERCADO EM NÚMEROS

A 30 DE SETEMBRO DE 2026

Subscrições e
Resgates no mês:

Entradas: 592.2 milhões de euros
Saídas: 514.1 milhões de euros
Subscrições Líquidas: 78.1 milhões de euros

Subscrições Líquidas desde
o início do ano:

+ 1,706.7 milhões de euros

	Setembro 2026	Desde Dezembro 2025	Desde Setembro 2025
Entradas (Milhões €)	592.2	7,012.4	9,655.3
Subscrições (Milhões €)	592.2	6,955.2	9,598.1
Fusões Transfronteiriças (Milhões €)	0.0	57.2	57.2
Saídas (Milhões €)	514.1	5,305.8	6,706.4
Resgates (Milhões €)	513.0	5,122.8	6,523.4
Liquidação de OIC (Milhões €)	1.1	182.9	182.9
Subscrições Líquidas (Milhões €)	78.1	1,706.7	2,948.9

B2. O MERCADO EM DESTAQUE

Top Sociedades Gestoras com maior volume de ativos sob gestão:

1. **Caixa Gestão de Ativos:** 8,786.8 milhões de euros
2. **IM Gestão de Ativos:** 6,579.3 milhões de euros
3. **Santander Asset Management:** 4,083.0 milhões de euros

Sociedade Gestora	Setembro 2026		Agosto 2026		Dezembro 2025		Var. Mensal VLG (%)	Var. desde início ano VLG (%)
	VLG* Milhões €	Quota (VLG)	VLG* Milhões €	Quota (VLG)	VLG* Milhões €	Quota (VLG)		
Caixa Gestão de Ativos	8,786.8	30.5%	8,830.5	30.5%	7,783.2	29.8%	-0.5%	12.9%
IM Gestão de Ativos	6,579.3	22.8%	6,566.6	22.7%	6,164.1	23.6%	0.2%	6.7%
Santander Asset Management	4,083.0	14.2%	4,134.4	14.3%	4,078.5	15.6%	-1.2%	0.1%
BPI Gestão de Ativos	3,746.9	13.0%	3,780.7	13.1%	3,417.7	13.1%	-0.9%	9.6%
GNB - Gestão de Ativos	1,517.8	5.3%	1,532.6	5.3%	1,424.0	5.4%	-1.0%	6.6%
Bankinter Gestion Activos - Suc. Portugal	784.7	2.7%	774.0	2.7%	619.0	2.4%	1.4%	26.8%
Optimize Investment Partners	778.9	2.7%	755.7	2.6%	602.8	2.3%	3.1%	29.2%
Montepio Gestão de Activos	676.7	2.3%	664.5	2.3%	595.8	2.3%	1.8%	13.6%
Invest Gestão de Activos	490.4	1.7%	492.6	1.7%	425.6	1.6%	-0.4%	15.2%
OXY Capital	457.9	1.6%	455.8	1.6%	332.3	1.3%	0.5%	37.8%
Casa de Investimentos	370.1	1.3%	375.3	1.3%	314.2	1.2%	-1.4%	17.8%
3 Comma Capital SCR	153.8	0.5%	149.1	0.5%	108.8	0.4%	3.2%	41.3%
Bluecrow - SCR	111.2	0.4%	110.1	0.4%	83.9	0.3%	0.9%	32.5%

* Valor Líquido sob Gestão.

B2. O MERCADO EM DESTAQUE

Maiores crescimentos:

- Em Setembro de 2026:

- % Sixty Degrees:** é a Sociedade com maior crescimento percentual, com 14.1% (11.6 milhões de euros)
- € Optimize Investment Partners:** é a Sociedade que mais cresceu em valores absolutos, com 23.2 milhões de euros (3.1%)

- Desde o início do ano:

- % Haitong Global Asset Management:** é a Sociedade com maior crescimento percentual, com 2428.3% (66.8 milhões de euros)
- € Caixa Gestão de Ativos:** é a Sociedade que mais cresceu em valores absolutos, com 1,003.6 milhões de euros (12.9%)

Sociedade Gestora	Setembro 2026		Agosto 2026		Dezembro 2025		Var. Mensal VLG (%)	Var. desde início ano VLG (%)
	VLG* Milhões €	Quota (VLG)	VLG* Milhões €	Quota (VLG)	VLG* Milhões €	Quota (VLG)		
Sixty Degrees	93.7	0.3%	82.1	0.3%	59.5	0.2%	14.1%	57.3%
Haitong Global Asset Management	69.6	0.2%	71.5	0.2%	2.8	0.0%	-2.6%	2428.3%
Heed Capital	56.2	0.2%	57.7	0.2%	60.4	0.2%	-2.7%	-7.1%
GFM Gestão de Ativos	28.0	0.1%	28.0	0.1%	26.9	0.1%	0.1%	4.1%
Today For Tomorrow	20.4	0.1%	20.4	0.1%	5.3	0.0%	-0.3%	284.8%
Crédito Agrícola Gest	20.0	0.1%	20.1	0.1%	20.0	0.1%	-0.2%	0.1%
BIZ Capital	17.0	0.1%	17.5	0.1%	14.8	0.1%	-3.1%	14.6%
Octanova, SCR	5.6	0.0%	5.5	0.0%	2.4	0.0%	1.7%	132.4%
LYNX Asset Managers	1.5	0.0%	1.5	0.0%	1.5	0.0%	-0.1%	-2.4%
TOTAL	28,849.2	-	28,926.1	-	26,143.5	-	-0.3%	10.3%

* Valor Líquido sob Gestão.

B2. O MERCADO EM DESTAQUE

Top Sociedades Gestoras com maior volume de subscrições líquidas no mês:

1. **IM Gestão de Ativos:** 23.3 milhões de euros
2. **Optimize Investment Partners:** 17.3 milhões de euros
3. **Bankinter Gestion Activos - Suc. Portugal:** 16.4 milhões de euros

Sociedade Gestora	Subscrições Líquidas Setembro 2026 (milhões €)	Subscrições Líquidas desde início do ano (milhões €)
IM Gestão de Ativos	23.3	264.7
Optimize Investment Partners	17.3	104.2
Bankinter Gestion Activos - Suc. Portugal	16.4	148.3
Montepio Gestão de Ativos	13.5	56.4
Caixa Gestão de Ativos	11.8	525.5
Sixty Degrees	10.4	25.5
OXY Capital	5.8	90.4
Invest Gestão de Ativos	5.3	55.3
Casa de Investimentos	4.3	71.4
3 Comma Capital SCR	4.1	44.5
BPI Gestão de Ativos	3.3	231.1
Bluecrow - SCR	1.3	25.8
GFM Gestão de Ativos	0.0	0.0
Crédito Agrícola Gest	0.0	0.0

B2. O MERCADO EM DESTAQUE

Top Sociedades Gestoras com maior volume de subscrições líquidas desde o início do ano:

1. **Caixa Gestão de Ativos:** 525.5 milhões de euros
2. **IM Gestão de Ativos:** 264.7 milhões de euros
3. **BPI Gestão de Ativos:** 231.1 milhões de euros

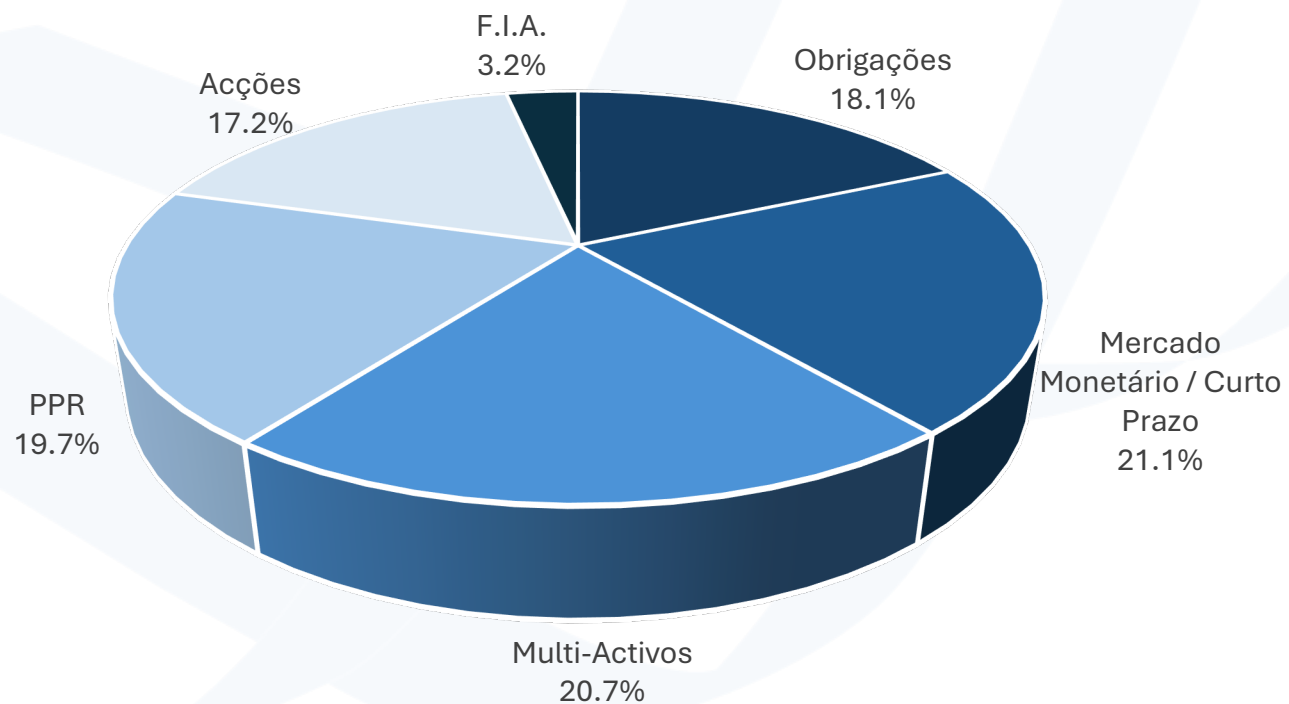
Sociedade Gestora	Subscrições Líquidas Setembro 2026 (milhões €)	Subscrições Líquidas desde início do ano (milhões €)
Octanova, SCR	0.0	3.1
LYNX Asset Managers	0.0	-0.1
Today For Tomorrow	0.0	0.9
BIZ Capital	-0.3	2.6
Haitong Global Asset Management	-0.4	67.4
Heed Capital	-1.4	-5.8
GNB - Gestão de Ativos	-13.3	45.7
Santander Asset Management	-23.3	-50.4
TOTAL	78.1	1,706.7

B3. O MERCADO EM PERSPETIVA

A Categoria de OIC Mobiliários com maior volume de ativos sob gestão:

1. **Fundos PPR:** 5,676.3 milhões de euros
2. **Fundos de Curto Prazo Euro:** 3,231.9 milhões de euros
3. **Fundos de Ações Globais:** 2,982.7 milhões de euros.

Composição do Mercado de OIC Mobiliários



B3. O MERCADO EM PERSPETIVA

Maior crescimento

- Em Setembro de 2026:

📊 **Em termos percentuais:** Fundos do Mercado Monetário Internacionais (5.2% | 2.8 milhões de euros)

€ **Em valores absolutos:** Fundos do Mercado Monetário Euro (30.4 milhões de euros | 1.1%)

Categoria de OIC Mobiliários	Setembro 2026		Agosto 2026		Dezembro 2025		Var. Mensal VLG (%)	Var. desde início ano VLG (%)
	VLC* Milhões €	Quota (VLG)	VLC* Milhões €	Quota (VLG)	VLC* Milhões €	Quota (VLG)		
F. PPR	5,676.3	19.7%	5,683.2	19.6%	5,140.4	19.7%	-0.1%	10.4%
F. Curto Prazo Euro	3,231.9	11.2%	3,268.1	11.3%	3,146.1	12.0%	-1.1%	2.7%
F. Ações Globais	2,982.7	10.3%	3,002.6	10.4%	2,658.4	10.2%	-0.7%	12.2%
F. Obrigações Euro	2,915.7	10.1%	2,940.6	10.2%	2,966.7	11.3%	-0.8%	-1.7%
F. Mercado Monetário Euro	2,807.7	9.7%	2,777.3	9.6%	2,408.9	9.2%	1.1%	16.6%
F. Multi-Ativos Moderados	2,282.1	7.9%	2,314.6	8.0%	2,314.4	8.9%	-1.4%	-1.4%
F. Flexíveis	1,837.9	6.4%	1,847.7	6.4%	1,552.5	5.9%	-0.5%	18.4%
F. Obrig. Euro Duração Determinada	1,029.5	3.6%	1,034.0	3.6%	806.9	3.1%	-0.4%	27.6%
F. Multi-Ativos Equilibrados	869.2	3.0%	874.1	3.0%	818.0	3.1%	-0.6%	6.2%
F. Obrig. Tx Indexada Euro	761.7	2.6%	767.0	2.7%	725.2	2.8%	-0.7%	5.0%
F. Ações Nacionais	761.2	2.6%	743.7	2.6%	600.7	2.3%	2.4%	26.7%
F. Multi-Ativos Agressivos	667.5	2.3%	652.7	2.3%	503.5	1.9%	2.3%	32.6%
F. Obrigações Intern.	486.6	1.7%	502.3	1.7%	498.4	1.9%	-3.1%	-2.4%
F.I.A. Multi-Ativos	425.9	1.5%	421.6	1.5%	315.3	1.2%	1.0%	35.1%

B3. O MERCADO EM PERSPETIVA

Maior crescimento

- Desde o início do ano:

⌘ **Em termos percentuais:** Fundos de Ações Ibéricas (148.4% | 74.3 milhões de euros)

€ **Em valores absolutos:** Fundos PPR (535.9 milhões de euros | 10.4%)

Categoria de OIC Mobiliários	Setembro 2026		Agosto 2026		Dezembro 2025		Var. Mensal VLG (%)	Var. desde início ano VLG (%)
	VLG* Milhões €	Quota (VLG)	VLG* Milhões €	Quota (VLG)	VLG* Milhões €	Quota (VLG)		
F. Ações América do Norte	394.1	1.4%	388.8	1.3%	342.3	1.3%	1.4%	15.1%
F. Ações Europeias	330.6	1.1%	338.6	1.2%	280.0	1.1%	-2.4%	18.1%
F. Multi-Ativos Defensivos	324.8	1.1%	330.0	1.1%	339.5	1.3%	-1.6%	-4.3%
Outros F. Ações Internac.	290.2	1.0%	281.2	1.0%	157.8	0.6%	3.2%	83.9%
F.I.A. Flexíveis	262.0	0.9%	261.8	0.9%	204.2	0.8%	0.1%	28.3%
Outros F.I.A.	142.1	0.5%	142.9	0.5%	130.9	0.5%	-0.5%	8.6%
F. Ações Ibéricas	124.4	0.4%	121.0	0.4%	50.1	0.2%	2.8%	148.4%
F.I.A. Obrigações	77.7	0.3%	76.8	0.3%	57.2	0.2%	1.2%	35.9%
F. Ações Setoriais	76.9	0.3%	77.5	0.3%	61.9	0.2%	-0.7%	24.2%
F. Mercado Monetário Intern.	57.0	0.2%	54.2	0.2%	50.3	0.2%	5.2%	13.4%
F. Obrig. Inter. Duração Determinada	23.1	0.1%	22.2	0.1%	12.0	0.0%	3.9%	92.2%
F.I.A. Ações	9.7	0.0%	0.0	0.0%	0.0	0.0%		
F.I.A. de Curto Prazo	0.8	0.0%	0.8	0.0%	0.8	0.0%	0.0%	-0.1%
F.I.A. de Retorno Absoluto	0.0	0.0%	1.1	0.0%	1.2	0.0%	-100.0%	-100.0%
Total	28,849.2	-	28,926.1	-	26,143.5	-	-0.3%	10.3%

B3. O MERCADO EM PERSPETIVA

Top Categorias de OIC Mobiliários com maior volume de subscrições líquidas no mês:

1. **Fundos PPR:** 54.8 milhões de euros
2. **F. Mercado Monetário Euro:** 26.7 milhões de euros
3. **Fundos Flexíveis:** 15.0 milhões de euros

Categoria de OIC Mobiliários	Subscrições Líquidas Setembro 2026 (milhões €)	Subscrições Líquidas desde início do ano (milhões €)
F. PPR	54.8	429.4
F. Mercado Monetário Euro	26.7	365.1
F. Flexíveis	15.0	234.0
Outros F. Ações Internac.	11.3	100.7
F. Multi-Ativos Agressivos	9.8	107.3
F.I.A. Ações	9.6	9.6
F. Ações Ibéricas	6.3	64.6
F.I.A. Multi-Ativos	4.9	82.1
F. Ações Globais	4.6	-41.4
F. Multi-Ativos Equilibrados	4.3	12.6
F. Ações Nacionais	3.6	49.0
F.I.A. Flexíveis	2.9	47.6
F.I.A. Obrigações	1.8	22.7
F. Mercado Monetário Intern.	1.8	4.3
F. Ações Setoriais	0.9	7.3

B3. O MERCADO EM PERSPETIVA

Top Categorias de OIC Mobiliários com maior volume de subscrições líquidas desde o início do ano:

1. **Fundos PPR:** 429.4 milhões de euros
2. **F. Mercado Monetário Euro:** 365.1 milhões de euros
3. **Fundos de Obrigações Euro:** 343.8 milhões de euros

(Continuação)

Categoria de OIC Mobiliários	Subscrições Líquidas Setembro 2026 (milhões €)	Subscrições Líquidas desde início do ano (milhões €)
F. Obrig. Inter. Duração Determinada	0.4	4.7
F.I.A. de Curto Prazo	0.0	0.0
Outros Fundos	0.0	-6.8
F. Ações Europeias	-0.9	28.9
F.I.A. de Retorno Absoluto	-1.1	-1.2
F. Obrig. Euro Duração Determinada	-1.2	-169.8
F. Ações América do Norte	-2.0	10.6
Outros F.I.A.	-2.2	-4.7
F. Multi-Ativos Defensivos	-3.0	-17.5
F. Obrig. Tx Indexada Euro	-4.0	42.4
F. Obrigações Intern.	-7.0	7.5
F. Multi-Ativos Moderados	-12.7	-88.6
F. Obrigações Euro	-13.7	343.8
F. Curto Prazo Euro	-32.8	62.4
Total	78.1	1,706.7

B4. O MERCADO EM RESULTADOS¹

a) Categorias com maior volume em 30 de Setembro de 2026:

Categoria de OIC Mobiliários	Volume sob Gestão ²	Rendib. Média ³	OIC Mobiliário ⁴	Sociedade Gestora	Volume sob Gestão ⁵	Rendib. Anual. ⁶	Nível de Risco ⁷
Fundos PPR	5,676.31	4.90%	Optimize PPR/OICVM Agressivo	Optimize Investment Partners	109.67	24.54%	6
			Caixa Ações Líderes Globais PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	87.92	23.78%	5
F. Curto Prazo Euro	3,231.91	1.13%	Santander Obrigações Curto Prazo - Classe C	Santander Asset Management	1,446.87	1.70%	1
			CA Curto Prazo	IM Gestão de Ativos	60.14	1.70%	1
F. Ações Globais	2,982.69	23.14%	Caixa Ações Líderes Globais	Caixa Gestão de Ativos	2,576.01	24.18%	5
			IMGA Global Equities Selection - Categoria R	IM Gestão de Ativos	51.67	21.32%	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).

1 - Para a análise não são considerados os OIC Mobiliários Fechados.

2 - Volume gerido pela totalidade dos OIC Mobiliários da Categoria, em milhões de euros.

3 - Rendibilidade média ponderada pelas carteiras dos OIC Mobiliários no mês anterior.

4 - OIC Mobiliários que apresentam a maior rendibilidade, dentro de cada categoria.

5 - Volume gerido pelo OIC Mobiliário, em milhões de euros.

6 - Rendibilidade Anualizada dos últimos 12 meses.

7 - 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%).

B4. O MERCADO EM RESULTADOS¹

b) Categorias com maior rendibilidade³ em 30 de Setembro de 2026:

Categoria de OIC Mobiliários	Volume sob Gestão ²	Rendib. Média ³	OIC Mobiliário ⁴	Sociedade Gestora	Volume sob Gestão ⁵	Rendib. Anual. ⁶	Nível de Risco ⁷
F. Ações Globais	2,982.69	23.14%	Caixa Ações Líderes Globais	Caixa Gestão de Ativos	2,576.01	24.18%	5
			IMGA Global Equities Selection - Categoria R	IM Gestão de Ativos	51.67	21.32%	5
F. Ações Setoriais	76.91	22.44%	Montepio Euro Energy	Montepio Gestão de Activos	24.35	42.72%	6
			Montepio Euro Financial Services	Montepio Gestão de Activos	20.71	20.25%	6
Outros F. Ações Internacionais	290.22	22.38%	Caixa Ações Emergentes	Caixa Gestão de Ativos	22.02	30.67%	6
			GNB Mercados Emergentes	GNB - Gestão de Ativos	31.97	26.53%	6

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).

1 - Para a análise não são considerados os OIC Mobiliários Fechados.

2 - Volume gerido pela totalidade dos OIC Mobiliários da Categoria, em milhões de euros.

3 - Rendibilidade média ponderada pelas carteiras dos OIC Mobiliários no mês anterior.

4 - OIC Mobiliários que apresentam a maior rendibilidade, dentro de cada categoria.

5 - Volume gerido pelo OIC Mobiliário, em milhões de euros.

6 - Rendibilidade Anualizada dos últimos 12 meses.

7 - 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%).

B4. O MERCADO EM RESULTADOS³

c) Fundos com maior rendibilidade⁶ em 30 de Setembro de 2026:

OIC Mobiliário	Categoria de OIC Mobiliários	Sociedade Gestora	Volume sob Gestão ⁵	Rendib. Anual. ⁶	Nível de Risco ⁷
Montepio Euro Energy	F. Ações Setoriais	Montepio Gestão de Activos	24.35	42.72%	6
Caixa Ações EUA	F. Ações América Norte	Caixa Gestão de Ativos	107.62	31.43%	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).

1 - Para a análise não são considerados os OIC Mobiliários Fechados.

2 - Volume gerido pela totalidade dos OIC Mobiliários da Categoria, em milhões de euros.

3 - Rendibilidade média ponderada pelas carteiras dos OIC Mobiliários no mês anterior.

4 - OIC Mobiliários que apresentam a maior rendibilidade, dentro de cada categoria.

5 - Volume gerido pelo OIC Mobiliário, em milhões de euros.

6 - Rendibilidade Anualizada dos últimos 12 meses.

7 - 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%).

B5. ANEXO – EVENTOS OCORRIDOS

➤ **Novos OIC Mobiliários:**

- Optimize Portugal 80-A (compartimento patrimonial autónomo do Optimize Portugal Golden Opportunities Fund);
- Optimize Portugal Corporate Bond (compartimento patrimonial autónomo do Optimize Portugal Golden Opportunities Fund);
- Optimize PPR/OICVM Pé de Meia;
- Oxy Capital Magellan – FIA;
- Oxy Capital Magellan Q3 - 2026 – FIA;
- Sixty Degrees Revolver – FIA;

➤ **OIC Mobiliários liquidados:**

- Santander Carteira Alternativa – FIA;

➤ **OIC Mobiliários objeto de fusão:**

- O Fundo GNB Obrigações 26-29 incorporou por fusão o Fundo GNB Obrigações 2026, 2ª Série.



SETEMBRO 2026