APFIPP

OUTUBRO 2026

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

[1] - No final de Outubro 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 99.02% do montante total sob gestão.

© Todos os direitos reservados. O uso da informação é permitido, desde que sejam atribuídos os devidos créditos à APFIPP.

A

O mercado europeu dos OIC

APFIPP

A. O MERCADO EM NÚMEROS*

A 31 DE AGOSTO DE 2026

Ativos sob Gestão:

27,858 mil milhões de euros
+ 1.0% face a Julho de 2026
+ 10.2% desde o final de 2025

Organismos de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários (OICVM):

18,834 mil milhões de euros
+ 1.2% face a Julho de 2026
+ 12.3% desde o final de 2025

Organismos de Investimento Alternativo (OIA):

9,024 mil milhões de euros
+ 0.6% face a Julho de 2026
+ 6.0% desde o final de 2025

País	Ativos sob Gestão (Agosto 2026)		Ativos sob Gestão (Dezembro 2025)		Taxa Crescimento 2026
	Mil Milhões €	% Total	Mil Milhões €	% Total	
Luxemburgo	6,790.7	24.4%	6,199.4	24.5%	9.5%
Irlanda	6,430.5	23.1%	5,515.6	21.8%	16.6%
Alemanha	3,156.0	11.3%	2,965.7	11.7%	6.4%
França	2,855.9	10.3%	2,717.5	10.7%	5.1%
Reino Unido	2,410.7	8.7%	2,207.1	8.7%	9.2%
Espanha	505.1	1.8%	471.7	1.9%	7.1%
Itália	463.8	1.7%	456.0	1.8%	1.7%
Portugal	50.8	0.2%	46.7	0.2%	8.8%
Outros	5,194.5	18.6%	4,708.3	18.6%	10.3%
TOTAL	27,858.0	100.0%	25,288.0	100.0%	10.2%

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

© Todos os direitos reservados. O uso da informação é permitido, desde que sejam atribuídos os devidos créditos à APFIPP.

APFIPP

A. O MERCADO EM NÚMEROS*

A 31 DE AGOSTO DE 2026

Subscrições Líquidas no mês:

TOTAL: 130.5 mil milhões de euros
OICVM: 118.1 mil milhões de euros
OIA: 12.4 mil milhões de euros

Subscrições Líquidas desde o início do ano:

TOTAL: 810.2 mil milhões de euros
OICVM: 721.5 mil milhões de euros
OIA: 88.7 mil milhões de euros

Países com mais Subscrições Líquidas no mês:

Irlanda: 61.2 mil milhões de euros

Luxemburgo: 45.9 mil milhões de euros

País	Subscrições Líquidas (Mil Milhões €)	
	Agosto 2026	Total 2026
Luxemburgo	45.9	196.1
Irlanda	61.2	446.7
Alemanha	3.2	47.4
França	-2.1	7.3
Reino Unido	5.3	-16.3
Espanha	1.4	12.4
Itália	0.9	-1.3
Portugal	0.2	2.1
Outros	14.5	115.9
TOTAL	130.5	810.2

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

© Todos os direitos reservados. O uso da informação é permitido, desde que sejam atribuídos os devidos créditos à APFIPP.

B

O mercado nacional dos OIC Mobiliários

APFIPP

B1. O MERCADO EM NÚMEROS

A 31 DE OUTUBRO DE 2026

Valor líquido global
dos OIC Mobiliários:

28,916.8 milhões de euros
+ 0.2% face a Setembro de 2026
+ 10.6% desde o final de 2025
+ 14.3% nos últimos 12 meses

218 OIC Mobiliários registados

(ver o Anexo relativo aos eventos ocorridos no mês)

	Outubro 2026	Setembro 2026	Dezembro 2025	Outubro 2025
Volume Gerido (Milhões €)	28,916.8	28,849.2	26,143.5	25,304.2
Variação Percentual*	-	0.2%	10.6%	14.3%
N.º Fundos	218	217	210	207

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

© Todos os direitos reservados. O uso da informação é permitido, desde que sejam atribuídos os devidos créditos à APFIPP.

APFIPP

B1. O MERCADO EM NÚMEROS

A 31 DE OUTUBRO DE 2026

Subscrições e Resgates no mês:

Entradas: 647.9 milhões de euros
Saídas: 671.4 milhões de euros
Subscrições Líquidas: -23.5 milhões de euros

Subscrições Líquidas desde o início do ano:

+ 1,683.1 milhões de euros

	Outubro 2026	Desde Dezembro 2025	Desde Outubro 2025
Entradas (Milhões €)	647.9	7,660.3	9,294.5
Subscrições (Milhões €)	647.9	7,603.1	9,237.3
Fusões Transfronteiriças (Milhões €)	0.0	57.2	57.2
Saídas (Milhões €)	671.4	5,977.2	6,846.1
Resgates (Milhões €)	671.4	5,794.3	6,663.2
Liquidação de OIC (Milhões €)	0.0	182.9	182.9
Subscrições Líquidas (Milhões €)	-23.5	1,683.1	2,448.4

© Todos os direitos reservados. O uso da informação é permitido, desde que sejam atribuídos os devidos créditos à APFIPP.

APFIPP

B2. O MERCADO EM DESTAQUE

Top Sociedades Gestoras com maior volume de ativos sob gestão:

1. **Caixa Gestão de Ativos:** 8,895.6 milhões de euros
2. **IM Gestão de Ativos:** 6,536.8 milhões de euros
3. **Santander Asset Management:** 4,036.2 milhões de euros

Sociedade Gestora	Outubro 2026		Setembro 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	8,895.6	30.8%	8,786.8	30.5%	7,783.2	29.8%	1.2%	14.3%
IM Gestão de Ativos	6,536.8	22.6%	6,579.3	22.8%	6,164.1	23.6%	-0.6%	6.0%
Santander Asset Management	4,036.2	14.0%	4,083.0	14.2%	4,078.5	15.6%	-1.1%	-1.0%
BPI Gestão de Ativos	3,768.0	13.0%	3,746.9	13.0%	3,417.7	13.1%	0.6%	10.2%
GNB - Gestão de Ativos	1,513.7	5.2%	1,517.8	5.3%	1,424.0	5.4%	-0.3%	6.3%
Bankinter Gestion Activos (Suc. Portugal)	791.5	2.7%	784.7	2.7%	619.0	2.4%	0.9%	27.9%
Optimize Investment Partners	769.3	2.7%	778.9	2.7%	602.8	2.3%	-1.2%	27.6%
Montepio Gestão de Activos	669.7	2.3%	676.7	2.3%	595.8	2.3%	-1.0%	12.4%
Invest Gestão de Activos	500.4	1.7%	490.4	1.7%	425.6	1.6%	2.0%	17.6%
OXY Capital	463.7	1.6%	457.9	1.6%	332.3	1.3%	1.3%	39.5%
Casa de Investimentos	381.6	1.3%	370.1	1.3%	314.2	1.2%	3.1%	21.5%
3 Comma Capital SCR	152.8	0.5%	153.8	0.5%	108.8	0.4%	-0.6%	40.4%
Bluecrow - SCR	111.5	0.4%	111.2	0.4%	83.9	0.3%	0.4%	33.0%

* Valor Líquido sob Gestão.

© Todos os direitos reservados. O uso da informação é permitido, desde que sejam atribuídos os devidos créditos à APFIPP.

B2. O MERCADO EM DESTAQUE

Maiores crescimentos:

- **Em Outubro de 2026:**

Haitong Global Asset Management: é a Sociedade com maior crescimento percentual, com 9.6% (6.6 milhões de euros)

Caixa Gestão de Ativos: é a Sociedade que mais cresceu em valores absolutos, com 108.8 milhões de euros (1.2%)

- **Desde o início do ano:**

Haitong Global Asset Management: é a Sociedade com maior crescimento percentual, com 2669.7% (73.5 milhões de euros)

Caixa Gestão de Ativos: é a Sociedade que mais cresceu em valores absolutos, com 1,112.4 milhões de euros (14.3%)

(Continuação)

Sociedade Gestora	Outubro 2026		Setembro 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	102.6	0.4%	93.7	0.3%	59.5	0.2%	9.5%	72.4%
Haitong Global Asset Management	76.2	0.3%	69.6	0.2%	2.8	0.0%	9.6%	2669.7%
Heed Capital	54.8	0.2%	56.2	0.2%	60.4	0.2%	-2.3%	-9.2%
GFM Gestão de Ativos	28.1	0.1%	28.0	0.1%	26.9	0.1%	0.2%	4.3%
Today For Tomorrow	20.3	0.1%	20.4	0.1%	5.3	0.0%	-0.2%	283.9%
Crédito Agrícola Gest	20.1	0.1%	20.0	0.1%	20.0	0.1%	0.2%	0.3%
BIZ Capital	16.9	0.1%	17.0	0.1%	14.8	0.1%	-0.3%	14.2%
Octanova, SCR	5.5	0.0%	5.6	0.0%	2.4	0.0%	-1.8%	128.2%
LYNX Asset Managers	1.5	0.0%	1.5	0.0%	1.5	0.0%	0.2%	-2.3%
TOTAL	28,916.8	-	28,849.2	-	26,143.5	-	0.2%	10.6%

* Valor Líquido sob Gestão.

© Todos os direitos reservados. O uso da informação é permitido, desde que sejam atribuídos os devidos créditos à APFIPP.

APFIPP

B2. O MERCADO EM DESTAQUE

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

1. **Optimize Investment Partners:** 12.5 milhões de euros
2. **Caixa Gestão de Ativos:** 12.1 milhões de euros
3. **Sixty Degrees:** 11.8 milhões de euros

Sociedade Gestora	Subscrições Líquidas Outubro 2026(milhões €)	Subscrições Líquidas desde início do ano (milhões €)
Optimize Investment Partners	12.5	116.6
Caixa Gestão de Ativos	12.1	537.6
Sixty Degrees	11.8	37.3
Bankinter Gestion Activos (Suc. Portugal)	8.5	156.8
Invest Gestão de Activos	6.0	61.2
Haitong Global Asset Management	5.0	72.4
Casa de Investimentos	3.5	74.9
OXY Capital	3.4	93.8
3 Comma Capital SCR	1.9	46.4
Bluecrow - SCR	1.5	27.3
GNB - Gestão de Ativos	0.4	46.1
GFM Gestão de Ativos	0.0	0.0
Today For Tomorrow	0.0	0.9
Crédito Agrícola Gest	0.0	0.0

© Todos os direitos reservados. O uso da informação é permitido, desde que sejam atribuídos os devidos créditos à APFIPP.

B2. O MERCADO EM DESTAQUE

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

1. **Caixa Gestão de Ativos:** 537.6 milhões de euros
2. **IM Gestão de Ativos:** 237.4 milhões de euros
3. **BPI Gestão de Ativos:** 228.2 milhões de euros

(Continuação)

Sociedade Gestora	Subscrições Líquidas Outubro 2026(milhões €)	Subscrições Líquidas desde início do ano (milhões €)
Octanova, SCR	0.0	3.1
LYNX Asset Managers	0.0	-0.1
BIZ Capital	0.0	2.6
Heed Capital	-1.2	-7.0
BPI Gestão de Ativos	-2.9	228.2
Montepio Gestão de Activos	-8.2	48.2
IM Gestão de Ativos	-27.3	237.4
Santander Asset Management	-50.5	-100.9
TOTAL	-23.5	1,683.1

© Todos os direitos reservados. O uso da informação é permitido, desde que sejam atribuídos os devidos créditos à APFIPP.

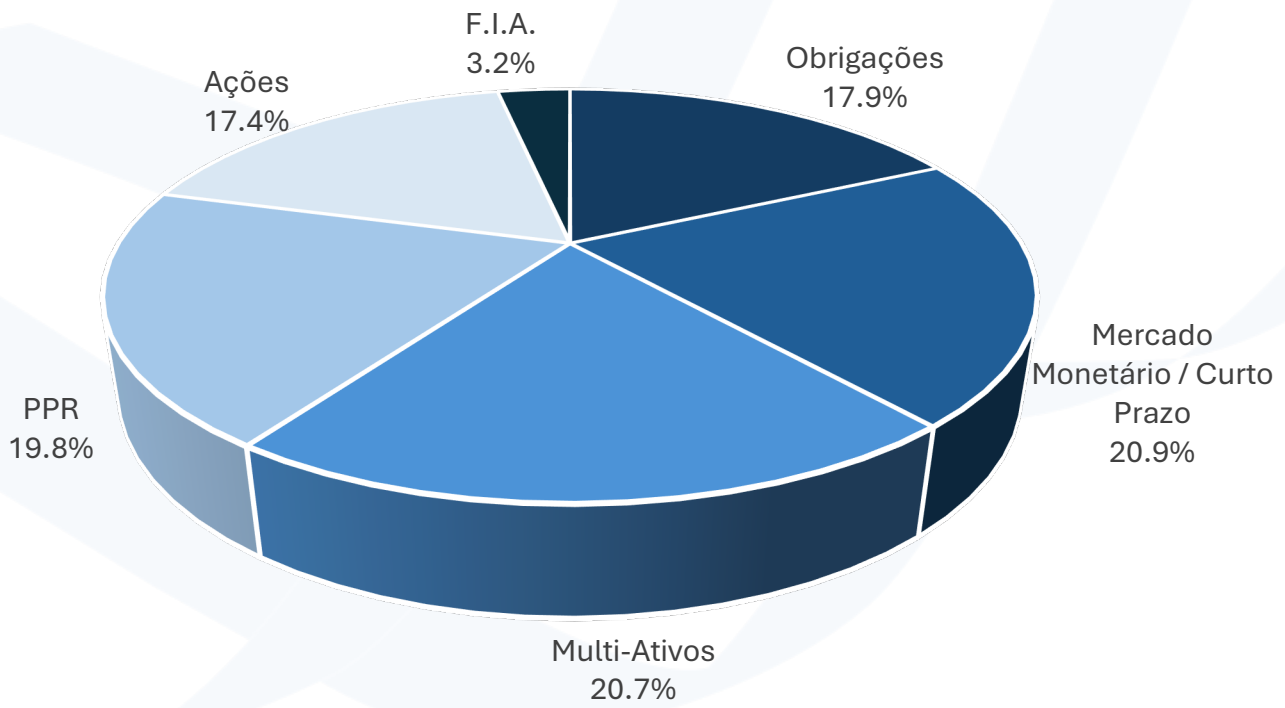
APFIPP

B3. O MERCADO EM PERSPETIVA

As Categorias de OIC Mobiliários com maior volume de ativos sob gestão:

1. **Fundos PPR:** 5,728.6 milhões de euros
2. **Fundos de Curto Prazo Euro:** 3,163.6 milhões de euros
3. **Fundos de Ações Globais:** 3,074.1 milhões de euros

Composição do Mercado de OIC Mobiliários



© Todos os direitos reservados. O uso da informação é permitido, desde que sejam atribuídos os devidos créditos à APFIPP.

APFIPP

B3. O MERCADO EM PERSPETIVA

Maior crescimento

- **Em Outubro de 2026:**

Em termos percentuais: F.I.A. Ações (56.9% | 5.5 milhões de euros)

Em valores absolutos: Fundos de Ações Globais (91.4 milhões de euros | 3.1%)

Categoria de OIC Mobiliários	Outubro 2026		Setembro 2026		Dezembro 2025		Var. Mensal VLG (%)	Var. desde início ano VLG (%)
	VLG* Milhões €	Quota (VLG)	VLG* Milhões €	Quota (VLG)	VLG* Milhões €	Quota (VLG)		
F. PPR	5,728.6	19.8%	5,676.3	19.7%	5,140.4	19.7%	0.9%	11.4%
F. Curto Prazo Euro	3,163.6	10.9%	3,231.9	11.2%	3,146.1	12.0%	-2.1%	0.6%
F. Ações Globais	3,074.1	10.6%	2,982.7	10.3%	2,658.4	10.2%	3.1%	15.6%
F. Obrigações Euro	2,959.7	10.2%	2,915.7	10.1%	3,024.0	11.6%	1.5%	-2.1%
F. Mercado Monetário Euro	2,815.9	9.7%	2,807.7	9.7%	2,408.9	9.2%	0.3%	16.9%
F. Multi-Ativos Moderados	2,276.3	7.9%	2,282.1	7.9%	2,314.4	8.9%	-0.3%	-1.6%
F. Flexíveis	1,862.4	6.4%	1,837.9	6.4%	1,552.5	5.9%	1.3%	20.0%
F. Obrig. Euro Duração Determinada	979.9	3.4%	1,029.5	3.6%	749.6	2.9%	-4.8%	30.7%
F. Multi-Ativos Equilibrados	879.5	3.0%	869.2	3.0%	818.0	3.1%	1.2%	7.5%
F. Obrig. Tx Indexada Euro	745.9	2.6%	761.7	2.6%	725.2	2.8%	-2.1%	2.9%
F. Ações Nacionais	732.7	2.5%	761.2	2.6%	600.7	2.3%	-3.7%	22.0%
F. Multi-Ativos Agressivos	654.6	2.3%	667.5	2.3%	503.5	1.9%	-1.9%	30.0%
F. Obrigações Intern.	468.6	1.6%	486.6	1.7%	498.4	1.9%	-3.7%	-6.0%
F.I.A. Multi-Ativos	428.1	1.5%	425.9	1.5%	315.3	1.2%	0.5%	35.8%

© Todos os direitos reservados. O uso da informação é permitido, desde que sejam atribuídos os devidos créditos à APFIPP.

APFIPP

B3. O MERCADO EM PERSPETIVA

Maior crescimento

- **Desde o início do ano:**

Em termos percentuais: Fundos de Ações Ibéricas (151.6% | 75.9 milhões de euros)

Em valores absolutos: Fundos PPR (588.2 milhões de euros | 11.4%)

Categoria de OIC Mobiliários	Outubro 2026		Setembro 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	398.4	1.4%	394.1	1.4%	342.3	1.3%	1.1%	16.4%
F. Ações Europeias	327.0	1.1%	330.6	1.1%	280.0	1.1%	-1.1%	16.8%
F. Multi-Ativos Defensivos	321.7	1.1%	324.8	1.1%	339.5	1.3%	-1.0%	-5.2%
Outros F. Ações Internac.	306.1	1.1%	290.2	1.0%	157.8	0.6%	5.5%	94.0%
F.I.A. Flexíveis	264.4	0.9%	262.0	0.9%	204.2	0.8%	0.9%	29.5%
Outros F.I.A.	140.0	0.5%	142.1	0.5%	130.9	0.5%	-1.5%	6.9%
F. Ações Ibéricas	126.0	0.4%	124.4	0.4%	50.1	0.2%	1.3%	151.6%
F. Ações Setoriais	79.9	0.3%	76.9	0.3%	61.9	0.2%	3.9%	29.1%
F.I.A. Obrigações	78.6	0.3%	77.7	0.3%	57.2	0.2%	1.2%	37.6%
F. Mercado Monetário Intern.	64.3	0.2%	57.0	0.2%	50.3	0.2%	12.8%	27.9%
F. Obrig. Inter. Duração Determinada	24.8	0.1%	23.1	0.1%	12.0	0.0%	7.4%	106.5%
F.I.A. Ações	15.1	0.1%	9.7	0.0%	0.0	0.0%	56.9%	
F.I.A. de Curto Prazo	0.8	0.0%	0.8	0.0%	0.8	0.0%	0.1%	0.0%
F.I.A. de Retorno Absoluto	0.0	0.0%	0.0	0.0%	1.2	0.0%		-100.0%
Total	28,916.8	-	28,849.2	-	26,143.5	-	0.2%	10.6%

© Todos os direitos reservados. O uso da informação é permitido, desde que seja atribuídos os devidos créditos à APFIPP.

APFIPP

B3. O MERCADO EM PERSPETIVA

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

1. **Fundos de Obrigações Euro:** 35.9 milhões de euros
2. **Fundos PPR:** 28.6 milhões de euros
3. **Fundos Flexíveis:** 18.1 milhões de euros

Categoria de OIC Mobiliários	Subscrições Líquidas Outubro 2026(milhões €)	Subscrições Líquidas desde início do ano (milhões €)
F. Obrigações Euro	35.9	379.7
F. PPR	28.6	458.0
F. Flexíveis	18.1	252.1
Outros F. Ações Internac.	14.0	114.8
F. Ações Globais	10.1	-31.2
F. Multi-Ativos Agressivos	8.0	115.3
F. Multi-Ativos Equilibrados	7.5	20.0
F. Mercado Monetário Intern.	6.3	10.6
F.I.A. Ações	6.2	15.9
F. Ações Ibéricas	5.5	70.1
F. Ações América do Norte	3.7	14.3
F.I.A. Multi-Ativos	3.6	85.6
F. Mercado Monetário Euro	3.1	368.2
F. Ações Nacionais	2.8	51.8
F.I.A. Flexíveis	1.7	49.3

© Todos os direitos reservados. O uso da informação é permitido, desde que sejam atribuídos os devidos créditos à APFIPP.

APFIPP

B3. O MERCADO EM PERSPETIVA

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

1. **Fundos PPR:** 458.0 milhões de euros
2. **Fundos de Obrigações Euro:** 379.7 milhões de euros
3. **Fundos do Mercado Monetário Euro:** 368.2 milhões de euros

(Continuação)

Categoria de OIC Mobiliários	Subscrições Líquidas Outubro 2026(milhões €)	Subscrições Líquidas desde início do ano (milhões €)
F. Obrig. Inter. Duração Determinada	1.2	5.9
F. Ações Europeias	1.1	30.0
F.I.A. Obrigações	0.7	23.3
Outros F.I.A.	0.1	-4.6
F.I.A. de Curto Prazo	0.0	0.0
F.I.A. de Retorno Absoluto	0.0	-1.2
Outros Fundos	0.0	-6.8
F. Ações Setoriais	-0.4	6.8
F. Multi-Ativos Defensivos	-4.2	-21.7
F. Multi-Ativos Moderados	-11.2	-99.8
F. Obrig. Tx Indexada Euro	-17.1	25.3
F. Obrigações Intern.	-23.4	-15.9
F. Obrig. Euro Duração Determinada	-49.8	-219.6
F. Curto Prazo Euro	-75.3	-12.9
Total	-23.5	1,683.1

© Todos os direitos reservados. O uso da informação é permitido, desde que sejam atribuídos os devidos créditos à APFIPP.

APFIPP

B4. O MERCADO EM RESULTADOS[1]

a) Categorias com maior volume em 31 de Outubro 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	5,728.61	3.56%	Caixa Ações Líderes Globais PPR/OICVM	Caixa Gestão de Ativos	98.09	20.73%	5
			Bankinter 100 PPR / OICVM - Classe C	Bankinter Gestión de Activos (Suc. Portugal)	4.94	13.88%	4
F. Curto Prazo Euro	3,163.62	1.15%	Santander Obrigações Curto Prazo - Classe C	Santander Asset Management	1,424.56	1.72%	1
			CA Curto Prazo	IM Gestão de Ativos	59.58	1.66%	1
F. Ações Globais	3,074.07	19.93%	Caixa Ações Líderes Globais	Caixa Gestão de Ativos	2,661.54	21.00%	5
			IMGA Global Equities Selection - Categoria R	IM Gestão de Ativos	52.00	14.69%	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%).

© Todos os direitos reservados. O uso da informação é permitido, desde que sejam atribuídos os devidos créditos à APFIPP.

APFIPP

B4. O MERCADO EM RESULTADOS[1]

b) Categorias com maior rendibilidade[3] em 31 de Outubro 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 Setoriais	79.93	23.34%	Montepio Euro Energy	Montepio Gestão de Activos	26.87	42.80%	6
			Montepio Euro Utilities	Montepio Gestão de Activos	17.75	15.02%	6
Outros F. Ações Internacionais	306.12	19.95%	BPI Renda Trimestral - Ações - Classe D	BPI Gestão de Ativos	177.97	24.34%	4
			Caixa Ações Emergentes	Caixa Gestão de Ativos	21.52	15.57%	6
F. Ações Globais	3,074.07	19.93%	Caixa Ações Líderes Globais	Caixa Gestão de Ativos	2,661.54	21.00%	5
			IMGA Global Equities Selection - Categoria R	IM Gestão de Ativos	52.00	14.69%	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%).

© Todos os direitos reservados. O uso da informação é permitido, desde que sejam atribuídos os devidos créditos à APFIPP.

APFIPP

B4. O MERCADO EM RESULTADOS[1]

c) Fundos com maior rendibilidade[6] em 31 de Outubro 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	26.87	42.80%	6
BPI Renda Trimestral - Ações - Classe D	Outros F. Ações Internacionais	BPI Gestão de Ativos	177.97	24.34%	4

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%).

© Todos os direitos reservados. O uso da informação é permitido, desde que sejam atribuídos os devidos créditos à APFIPP.

APFIPP

B5. ANEXO – EVENTOS OCORRIDOS

➢ Novos OIC Mobiliários:

- Haitong Defensive Fund;
- Sixty Degrees Money Market.

➢ OIC Mobiliários liquidados:

- (Não houve).

➢ OIC Mobiliários objeto de fusão:

- O Fundo Caixa Obrigações Globais incorporou por fusão o Fundo Caixa Obrigações Rendimento Anual 2026.

© Todos os direitos reservados. O uso da informação é permitido, desde que sejam atribuídos os devidos créditos à APFIPP.

APFIPP

OUTUBRO 2026