

Este documento recolhe os fundos de investimento que, em nossa opinião e para cada classe de ativos, oferecem a melhor combinação das seguintes variáveis: (i) Qualidade e fiabilidade da gestão, (ii) Património sob gestão, (iii) Risco assumido, (iv) Retorno esperado (considerando as anteriores restrições e a classe de ativos em que cada fundo se enquadra). O Departamento de Análise do Bankinter elabora esta seleção em função de critérios quantitativos (performance, consistência dos rácios, património, etc.) como qualitativos (reputação da entidade gestora, recursos técnicos ou humanos, qualidade da informação, etc.), pelo que deverá considerar como uma opinião e não como uma recomendação, nem um convite à subscrição ou contratação. O resultado é a "Lista de Convicção de Fundos" em função dos parâmetros anteriormente mencionados e aos restantes contidos nas tabelas do presente documento. Fontes: Morningstar, Bloomberg e Research Bankinter.

	CATEGORIA	DESIGNAÇÃO	MOEDA	Rent. Mês % EUR (5)	Rent. Mês % Não EUR	Rent. YTD % EUR (1)	Rent. YTD % Não EUR	Rent. 3A.% (2)	Rent. 5A.%	Vol. 1A%	Vol. 3A%	Sharpe 3A	AUM ME (3)	Classific. ESG (4)	ISIN	
Obrigações	MONETARIOS	BNP Paribas Euro Money Market	EUR	0,16	0,16	1,25	1,25	2,65	1,91	0,07	0,12	-0,5650217	4.588	Art. 8	LU0083138064	
	ULTRA CURTO PRAZO	Investo Euro Ultra S/T Debt	EUR	0,06	0,06	1,09	1,09	2,83	1,67	0,28	0,33	0,1014177	411	Art. 8	LU0115143595	
	FLUTUANTES	Allianz Floating Rate Notes	EUR	0,16	0,16	1,31	1,31	2,91	2,08	0,14	0,19	0,385471	7.058	Art. 8	LU1089088741	
	CURTO PRAZO	BGF Euro Short Duration Bond	EUR	-0,56	-0,56	-0,76	-0,76	2,28	0,22	1,75	1,57	-0,2304512	1.953	Art. 8	LU0093504115	
		M&G Short Dated Corporate Bond	EUR	-0,27	-0,27	0,64	0,64	3,58	1,80	1,27	1,22	0,6115424	937	Art. 8	LU1670718219	
		Franklin Euro Short Duration Bond	EUR	-0,46	-0,46	0,09	0,09	2,81	1,27	1,45	1,38	0,0050205	5.442	Art. 8	LU1022658667	
		Nordea Low Dur Eur Cov Bond	EUR	-0,28	-0,28	-0,38	-0,38	2,59	0,86	0,87	1,11	-0,1485685	3.664	Art. 8	LU1694214047	
		(Dur. Máx 3 anos)	Carmignac Sécurité	EUR	-0,50	-0,50	0,01	0,01	3,43	1,24	1,16	1,31	0,3616256	2.627	Art. 8	LU1299306321
		Fidelity Funds - Euro Short Term Bond	EUR	-0,05	-0,05	0,64	0,64	2,79	0,30	0,65	1,70	0,01	1.260	Art. 8	LU0346393613	
	LONGO PRAZO	Pictet USD Government Bond	USD	-1,12	-0,52	-0,45	-1,30	2,58	-1,62	3,40	4,97	-0,3793042	1.126	Art. 6	LU0128489860	
		BNP Paribas Euro Government Bond	EUR	-1,89	-1,89	-2,66	-2,66	1,13	-3,22	4,42	4,70	-0,3566842	1.173	Art. 8	LU0111548326	
		(Dur. Min 18 meses)	Franklin Templeton US Government	EUR	-0,48	-0,48	-2,02	-2,02	1,49	-2,59	4,14	5,58	-0,2228422	646	Art. 6	LU1446808012
		Franklin Templeton Global Bond	EUR	0,85	0,85	6,78	6,78	2,15	1,27	5,07	7,06	-0,1390273	2.440	Art. 8	LU0152980495	
	CORPORATIVAS	JPM Global Corporate Bond	EUR	-0,66	-0,66	-2,26	-2,26	2,78	-2,35	3,58	4,86	0,0066045	5.888	Art. 8	LU0408846961	
		PIMCO Euro Credit	EUR	-1,26	-1,26	-1,95	-1,95	3,09	-1,70	4,01	3,86	0,07	475	Art. 8	IE00B3KR3M49	
		Schroders Euro Corporate	EUR	-1,07	-1,07	-0,70	-0,70	4,43	-0,78	2,45	3,23	0,48	16.829	Art. 8	LU0113257934	
		Amundi Impact Green Bonds	EUR	-1,03	-1,03	-1,95	-1,95	2,23	-3,40	3,65	4,25	-0,13	1.251	Art. 9	FR0013411741	
		Robeco Euro Sustainable Credit	EUR	-1,03	-1,03	-0,79	-0,79	3,71	-0,55	2,76	2,95	0,28	944	Art. 8	LU0503372608	
		PIMCO Capital Securities	EUR	-0,62	-0,62	-0,07	-0,07	7,56	0,79	2,82	4,01	1,12	5.795	Art. 8	IE00BFRSV973	
		Carmignac Portfolio Unconstrained Credit	EUR	-1,00	-1,00	-0,08	-0,08	6,71	2,04	2,10	2,73	1,31	3.063	Art. 8	LU1623762843	
		Muzinich Enhanced Yield Short Term Yield	EUR	-0,18	-0,18	0,49	0,49	3,78	1,14	1,34	1,41	0,63	8.290	Art. 8	IE00B65VMK29	
		MSS Euro Corporate Bond	EUR	-1,09	-1,09	-0,82	-0,82	4,06	-0,31	2,64	3,03	0,41	6.740	Art. 8	LU0132601682	
		Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	-0,11	-0,11	0,91	0,91	3,45	1,73	1,09	1,18	0,48	483	Art. 8	LU0151324422	
		Capital Group US Corporate Bond Funds	EUR	-0,43	-0,43	-2,73	-2,73	1,94	-3,17	4,41	5,86	-0,14	689	Art. 8	LU2178557489	
		Nordea European Covered Bond	EUR	-1,30	-1,30	-2,46	-2,46	2,84	-2,24	2,65	2,94	-0,25	5.271	Art. 8	LU0173776999	
		FLEXIVEL	Franklin European Total Return	EUR	-1,34	-1,34	-0,77	-0,77	2,71	-1,38	2,78	4,03	-0,01351	2.528	Art. 8	LU0170473374
	MSS Global Fixed Income Opportunities		EUR	-1,15	-1,15	1,43	1,43	2,90	2,48	4,79	6,20	0,12777397	5.804	Art. 8	LU2295320142	
	Nordea Flexible Fixed Income		EUR	-0,70	-0,70	-0,67	-0,67	1,97	-0,46	4,74	4,38	-0,1330998	1.084	Art. 6	LU0915362262	
	PIMCO Income		EUR	-0,42	-0,42	-1,39	-1,39	4,20	0,40	4,02	4,37	0,2899644	121.751	Art. 6	IE00B84J9L26	
	EMERGENTES	Pictet EM Local Currency Bond	EUR	0,03	0,03	2,75	2,75	5,15	2,89	5,67	5,95	0,3165234	3.579	Art. 8	LU0280437830	
		PIMCO Emerging Markets Bond ESG	EUR	-0,56	-0,56	-0,19	-0,19	7,56	-1,33	4,47	6,34	0,6800201	3.214	Art. 8	IE00BDTMM810	
	SOBERANOS	Aberdeen Select Emerging Markets Bonds	EUR	-0,55	-0,55	1,17	1,17	7,90	-0,31	5,01	5,99	0,7849033	306	Art. 8	LU0376989207	
		JP Morgan Government Bond Fund EUR	EUR	-0,60	-0,60	-2,62	-2,62	0,67	-3,02	3,42	4,38	0,28	2.151	Art. 8	LU0406674589	
	UE C/ REINO UNIDO	Carmignac Global Bond	EUR	-0,16	-0,16	3,90	3,90	3,35	0,88	2,88	4,38	0,0441624	517	Art. 8	LU0336083497	
	HIGH YIELD	Aberdeen Select Euro High Yield Bond	EUR	-0,19	-0,19	2,35	2,35	6,28	2,28	3,79	3,48	0,9850406	304	Art. 8	LU0119176310	
		Candriam Bonds Global High Yield	EUR	-0,09	-0,09	-5,27	-5,27	5,73	3,12	6,02	6,67	0,8651581	2.571	Art. 8	LU0170293392	
		Muzinich EuroYield	EUR	-0,29	-0,29	1,31	1,31	6,40	2,50	2,04	2,54	1,296815	1.054	Art. 8	IE00BJ4XDR50	
		Fidelity Funds - European High Yield	EUR	-0,49	-0,49	1,14	1,14	6,20	1,73	2,49	3,02	1,02449	2.833	Art. 8	LU0238209786	
	CONVERTÍVEIS	BNP Paribas Europe Convertible	EUR	-2,00	-2,00	2,97	2,97	9,36	1,78	7,50	6,45	1,00841	126	Art. 8	LU0107087537	
AÇÕES	ZONA EURO	BGF Euro-Markets	EUR	-2,45	-2,45	8,09	8,09	13,56	5,75	18,60	16,49	0,7739821	1.330	Art. 8	LU0093503141	
		Janus Henderson Horizon Euroland	EUR	-4,00	-4,00	15,11	15,11	18,25	10,39	15,04	14,14	1,390839	1.062	Art. 8	LU0011889846	
		Aberdeen European Smaller Companies	EUR	-3,74	-3,74	-0,30	-0,30	6,59	-3,79	15,45	14,92	0,3688139	654	Art. 8	LU0306632414	
		Invesco Pan European Small Cap	EUR	-2,21	-2,21	6,09	6,09	12,14	3,32	17,79	15,58	0,6812362	103	Art. 8	LU0115141466	
	ALEMANHA	DWS Invest German Equities	EUR	-2,57	-2,57	4,39	4,39	11,48	3,51	17,64	15,82	0,7181672	270	Art. 8	LU0740823439	
		Amundi European Equity Value	EUR	-3,17	-3,17	12,40	12,40	15,63	11,24	12,89	14,23	1,232149	2.302	Art. 8	LU1883314244	
		Robeco Sustainable European Equities	EUR	-3,44	-3,44	5,12	5,12	9,92	6,27	13,35	12,77	0,74359055	535	Art. 8	LU0187077218	
		JPM Europe Equity Plus	EUR	-1,88	-1,88	10,70	10,70	20,22	12,83	13,19	12,08	1,908274	7.154	Art. 8	LU0289214628	
	EUA	Franklin U. S. Opportunities	EUR	-3,10	-3,10	7,73	7,73	12,67	4,20	18,36	19,38	0,6494026	6.615	Art. 8	LU0260869739	
		Robeco US Premium Equities	EUR	-1,95	-1,95	17,81	17,81	12,86	10,85	12,72	13,39	0,9386675	6.461	Art. 8	LU0434928536	
		Robeco US Select Opportunities	EUR	-4,03	-4,03	13,41	13,41	10,50	8,97	13,57	15,01	0,6438978	885	Art. 8	LU0975848937	
		Legg Mason US Small Cap Opportunity	EUR	-4,81	-4,81	21,20	21,20	15,86	6,45	21,99	22,00	0,6271815	1.269	Art. 6	IE00B7MC4336	
		Schroder ISF US Smaller Companies	USD	-3,69	-1,92	13,81	12,84	13,51	5,30	18,64	16,78	0,5322224	421	Art. 9	LU0106261885	
		JPM America Equity	EUR	-3,42	-3,42	6,76	6,76	12,87	9,89	11,96	13,61	0,7825756	7.770	Art. 8	LU0217390490	
		Fidelity Funds - America	EUR	-3,53	-3,53	5,19	5,19	5,88	6,38	9,97	12,57	0,3717237	2.689	Art. 8	LU0115759606	
		Capital Group Investment Company	EUR	-3,22	-3,22	7,42	7,42	17,79	9,34	13,69	14,75	1,199428	1.856	Art. 8	LU1378995317	
	JAPÃO	M&G Japan	EUR	0,66	0,66	24,58	24,58	18,14	12,96	20,37	16,93	1,182243	350.359	Art. 8	LU1670626446	
		Pictet Japanese Equity Opportunities	EUR	-3,44	-3,44	16,33	16,33	20,29	14,11	20,36	17,74	1,513319	172.887	Art. 8	LU0650148405	
	ÁSIA	Franklin Templeton Asian Growth	EUR	3,75	3,75	37,59	37,59	21,34	6,91	26,27	17,75	1,071169	2.459	Art. 8	LU0260870406	
		Morgan Stanley Asia Opportunity	EUR	1,56	1,56	10,83	10,83	8,94	-3,66	25,74	21,40	0,3405956	1.898	Art. 8	LU1378879248	
		JP Morgan China A-Share Opportunities	EUR	-3,37	-3,37	10,68	10,68	8,04	-3,40	22,37	19,40	0,35	23.807	Art. 8	LU1706168710	
		Allianz China A-Shares	EUR	-3,78	-3,78	11,96	11,96	13,78	-4,96	26,38	20,04	0,60	3.095	Art. 8	LU1997244790	
		Fidelity Funds - Pacific	EUR	1,89	1,89	23,39	23,39	17,40	3,77	19,10	16,48	0,9592332	1.148	Art. 8	LU1116431997	
	ÍNDIA	GS India Equity Portfolio	EUR	-2,07	-2,07	-4,75	-4,75	1,94	2,34	13,92	14,61	0,1328843	3.904	Art. 8	LU0333810850	
		Jupiter India	EUR	-3,49	-3,49	-10,66	-10,66	6,14	9,16	17,48	16,84	0,4307461	834	Art. 6	LU0239070915	
		Schroder ISF Latin America	EUR	4,39	4,39	16,81	16,81	9,05	9,27	19,08	18,39	0,2863816	508	Art. 6	LU0248183815	
	LATAM	Fidelity Funds - Latin America	EUR	4,57	4,57	13,00	13,00	10,58	5,95	21,35	19,13	0,4111172	382	Art. 6	LU0115767021	
		Robeco Emerging Stars	EUR	3,58	3,58	33,88	33,88	25,29	12,36	24,39	19,01	1,39618	4.248	Art. 8	LU0254836850	
	MERCADOS EMERGENTES	Nordea Emerging Market Stars	EUR	5,68	5,68	35,09	35,09	20,28	3,77	28,01	17,48	0,9883848	1.756	Art. 8	LU0602538620	
		Candriam SRI Equity Emerging Markets	EUR	3,87	3,87	30,29	30,29	19,03	3,37	26,00	16,76	0,8968166	2.458	Art. 9	LU1434523954	

ANÁLISE E MERCADOS

Fundos de Investimento - Lista de Convicção

bankinter.
quinta-feira, 3 de setembro de 2026

Este documento recolhe os fundos de investimento que, em nossa opinião e para cada classe de ativos, oferecem a melhor combinação das seguintes variáveis: (i) Qualidade e fiabilidade da gestão, (ii) Património sob gestão, (iii) Risco assumido, (iv) Retorno esperado (considerando as anteriores restrições e a classe de ativos em que cada fundo se enquadra). O Departamento de Análise do Bankinter elabora esta seleção em função de critérios quantitativos (performance, consistência dos rácios, património, etc.) como qualitativos (reputação da entidade gestora, recursos técnicos ou humanos, qualidade da informação, etc.), pelo que deverá considerar como uma opinião e não como uma recomendação, nem um convite à subscrição ou contratação. O resultado é a "Lista de Convicção de Fundos" em função dos parâmetros anteriormente mencionados e as restantes contidos nas tabelas do presente documento. Fontes: Morningstar, Bloomberg e Research Bankinter.

		CATEGORIA	DESIGNAÇÃO	MOEDA	Rent. Mês % EUR (5)	Rent. Mês % Nô Euro	Rent. YTD % EUR (1)	Rent. YTD % Nô Euro	Rent. 3A % (2)	Rent. 5A %	Vol. 1A %	Vol. 3A %	Sharpe 3A	AUM ME (3)	Classif. ESG (4)	ISIN	
AÇÕES	Temáticos	CONSUMO	Pictet Premium Brands	EUR	-8,63	-8,63	-9,19	-9,19	-0,13	-0,51	17,03	16,99	-0,0423493	1,095	Art. 8	LU0217138725	
			Morgan Stanley Global Brands	EUR	-2,67	-2,67	-9,11	-9,11	-0,93	-2,61	13,34	11,90	-0,1975652	9,536	Art. 8	LU0335216932	
			Robeco Consumer Trends	EUR	-4,75	-4,75	2,75	2,75	8,43	0,18	14,03	14,00	0,5559583	2,355	Art. 8	LU0187079347	
			Invesco Global Consumer Trends	EUR	-1,55	-1,55	0,61	0,61	12,52	-1,71	36,67	28,05	0,4687535	1,611	Art. 8	LU0115139569	
		FINANCEIRO	Robeco New World Financial	EUR	-0,56	-0,56	3,97	3,97	17,18	7,70	15,02	16,45	1,123279	3,16	Art. 8	LU0187077481	
			BGF World Financials	USD	-2,54	-2,18	6,94	6,02	31,05	14,42	20,24	19,40	1,452184	2,647	Art. 8	LU0147401714	
			Franklin Technology	EUR	-0,96	-0,96	25,74	25,74	24,00	10,11	27,88	24,50	1,003375	15,429	Art. 8	LU0260870158	
			BGF World Technology	EUR	1,73	1,73	33,38	33,38	28,01	11,23	30,00	24,51	1,008505	19,749	Art. 8	LU0171310955	
		TECNOLOGIA	Janus Henderson Horizon Global Tech A2E	EUR	-1,78	-1,78	26,96	26,96	28,04	15,38	23,04	21,35	1,174161	8,253	Art. 8	LU0572952280	
			Fidelity Funds - Global Technology	EUR	-2,31	-2,31	14,54	14,54	19,23	12,76	16,33	17,40	1,126985	32,525	Art. 8	LU0115773425	
			JP Morgan Europe Dynamic Technologies	EUR	-1,46	-1,46	19,89	19,89	10,44	0,79	23,19	20,11	0,4566458	4,21	Art. 8	LU0117894675	
			Allianz Global Artificial Intelligence	EUR	2,00	-2,32	16,64	16,64	18,32	2,27	17,26	21,71	0,769896	8,256	Art. 8	LU1548497772	
		INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL DEFESA	DNB European Defense	EUR	-6,22	-6,22	7,32	7,14	#N/A N/A	#N/A N/A	23,83	#N/A N/A	3,629	Art. 8	N0001352835		
			Alianz Cyber Security	EUR	-5,39	-5,39	29,24	29,24	22,12	7,40	32,69	28,22	1,02	535	Art. 8	LU2286300988	
			SAÚDE	Franklin Biotechnology Discovery	USD	-3,61	-2,32	20,43	19,40	28,50	10,96	24,25	23,39	1,278917	2,242	Art. 8	LU0109349709
				JPIM Global Healthcare	USD	-2,12	-0,53	4,34	3,45	4,97	0,74	15,42	14,64	0,0993746	3,325	Art. 8	LU0432979960
		INDÚSTRIA	RobecoSam Smart Materials	EUR	-2,06	-2,06	45,77	45,77	18,72	8,21	34,44	24,33	0,6664066	696	Art. 9	LU2145463613	
			Fidelity Funds - Global Industrials	EUR	-1,72	-1,72	21,02	21,02	14,07	13,93	11,71	14,01	0,9640422	1,400	Art. 6	LU0114723033	
		IMOBILIÁRIO	Henderson Global Property Equity	EUR	-2,90	-2,90	9,38	9,38	4,38	-1,34	11,15	14,20	0,1958331	922	Art. 8	LU0264738294	
			Nordea Global Real Estate	EUR	-3,33	-3,33	9,25	9,25	5,50	-0,61	11,43	14,50	0,2839191	820	Art. 8	LU0705260262	
			Janus Henderson European Property Equity Fund	EUR	-6,44	-6,44	-3,01	-3,01	5,20	-5,42	17,04	18,67	0,2479516	413	Art. 8	LU0088927925	
			Robeco Smart Energy	EUR	-3,96	-3,96	30,39	30,39	21,97	11,94	29,92	23,91	0,803768	4,873	Art. 9	LU2145461757	
		TRANSIÇÃO ENERGÉTICA	BGF Sustainable Energy	EUR	-4,56	-4,56	13,52	13,52	10,05	4,68	18,12	17,37	0,4525158	5,117	Art. 9	LU0171290074	
			Nordea Global Climate	EUR	-3,54	-3,54	15,30	15,30	10,08	4,13	14,50	13,70	0,5729091	7,786	Art. 9	LU0348927251	
			Pictet Global Environment	EUR	-5,23	-5,23	11,67	11,67	5,86	1,33	16,26	14,61	0,2889199	4,491	Art. 9	LU0503631987	
			JP Morgan Natural Resources	USD	8,65	10,55	32,58	31,45	22,43	17,57	22,26	18,92	1,011521	1,285	Art. 6	LU0266512630	
		COMMODITIES	PIMCO Commodity Real Return	USD	6,56	9,66	35,15	34,00	14,92	10,55	17,70	13,86	0,8000643	1,445	Art. 6	EC0081074987	
			BGF World Gold	USD	13,00	13,00	11,59	11,55	38,39	20,49	44,55	38,39	0,214439	11,859	Art. 6	LU0326923244	
			Robeco Smart Mobility	EUR	-5,03	-5,03	20,25	20,25	11,76	5,72	26,29	23,40	0,4963138	281	Art. 9	LU2145464502	
			BNV Mellon Mobility Innovation	EUR	-4,03	-4,03	15,20	15,20	13,97	4,66	19,41	17,52	0,7135475	245	Art. 8	EC0082199690	
		MOBILIDADE	Nordea Stanley Global Infrastructure	EUR	-0,19	-0,19	6,05	6,05	9,57	2,11	10,71	12,86	0,5693194	585	Art. 8	LU0512092221	
			M&G Global Listed Infrastructure	EUR	-0,43	-0,43	12,98	12,98	6,73	3,96	8,73	11,57	0,444396	1,558	Art. 8	LU1665237704	
			Legg Mason Clear Bridge Infrastructure	EUR	-2,55	-2,55	4,41	4,41	9,90	10,80	11,37	0,7309977	1,548	Art. 8	EC0008RA0R02		
			CPR Silver Age	EUR	-4,22	-4,22	0,19	0,19	3,23	-0,02	10,54	12,39	0,1300312	751	Art. 8	LU1291158233	
		INFRAESTRUTURAS	RobecoSAM Sustainable Water Equities	EUR	-4,42	-4,42	3,96	3,96	6,97	1,66	14,30	15,23	0,3244824	2,167	Art. 9	LU2146190835	
			TEMÁTICOS	Franklin K2 Alternative Strategies	EUR	0,19	0,19	1,82	1,82	4,74	0,08	4,35	3,68	0,4822634	449	Art. 8	LU1093757489
				Carmignac Long-Short	EUR	1,20	1,20	5,91	5,91	10,90	4,95	9,94	8,12	0,9430642	838	Art. 8	LU1317704051
				M&G Optimal Income	EUR	-0,91	-0,91	-4,23	-4,23	3,03	-0,38	5,59	6,46	0,0765559	7,243	Art. 8	LU1670724456
		Capital Group Global Allocation		EUR	-2,05	-2,05	4,31	4,31	8,72	2,76	7,62	8,10	0,8307185	1,785	Art. 8	LU1006076209	
		GLOBAIS	DWS Invest Kaldemorgen	EUR	-1,68	-1,68	2,99	2,99	5,10	3,24	5,74	5,26	0,5161564	15,857	Art. 8	LU0599946893	
Morgan Stanley Global Opportunity	EUR		1,40	1,40	2,76	2,76	15,05	0,97	21,62	19,97	0,7307188	11,933	Art. 8	LU0552385618			
CG New Perspective BH (Eur HDG)	EUR		-1,45	-1,45	5,66	5,66	13,92	4,71	14,37	14,38	0,9761507	19,735	Art. 8	LU1295552621			
Robeco Global Premium Equities	EUR		-1,93	-1,93	13,84	13,84	17,71	13,15	9,72	11,53	1,614468	8,859	Art. 8	LU0203975437			
FOCO DIVIDENDO	MS INVFF GLOBAL BRANDS	USD	-3,28	-2,46	-6,88	-7,69	1,22	-0,32	13,35	11,89	-0,1618181	9,536	Art. 8	LU0115620416			
	Fidelity Global Dividend	EUR	-4,04	-4,04	12,43	12,43	9,04	9,61	12,47	9,61	0,2547798	21,698	Art. 8	LU0840139785			
	DWS Invest Top Dividend	EUR	1,27	1,27	15,14	15,14	12,72	8,74	8,70	9,51	1,189006	3,036	Art. 8	LU0507266145			
	BGF Global Multi Asset Income	EUR	-0,65	-0,65	-1,44	-1,44	6,44	0,41	6,56	7,06	0,5737025	4,136	Art. 6	LU0784385501			
MULTIATIVO	Invesco Global Equity Income	EUR	-4,10	-4,10	12,88	12,88	14,47	11,72	13,93	12,94	1,043449	1,131	Art. 8	LU0607513586			
	M&G Income Allocation	EUR	-0,78	-0,78	1,52	1,52	5,79	1,88	7,73	6,97	0,4317061	624	Art. 8	LU1582498490			
	Amundi Global Multiasset Conservative	EUR	-1,35	-1,35	2,24	2,24	6,11	1,29	6,04	5,57	0,5490914	2,014	Art. 8	LU1883323943			

Este documento recolhe os fundos de investimento que, em nossa opinião e para cada classe de ativos, oferecem a melhor combinação das seguintes variáveis: (i) Qualidade e fiabilidade da gestão, (ii) Património sob gestão, (iii) Risco assumido, (iv) Retorno esperado (considerando as anteriores restrições e a classe de ativos em que cada fundo se enquadra). O Departamento de Análise do Bankinter elabora esta seleção em função de critérios quantitativos (performance, consistência dos rácios, património, etc.) como qualitativos (reputação da entidade gestora, recursos técnicos ou humanos, qualidade da informação, etc.), pelo que deverá considerar como uma opinião e não como uma recomendação, nem um convite à subscrição ou contratação. O resultado é a "Lista de Convicção de Fundos" em função dos parâmetros anteriormente mencionados e aos restantes contidos nas tabelas do presente documento. Fontes: Morningstar, Bloomberg e Research Bankinter.

Mudanças na Lista de Convicção:

Não há alterações

Notas explicativas:

- (1) Rentabilidade obtida por um investidor em euros que invista no ISIN especificado. Tem em conta o efeito cambial. O período abrangido é desde o início do mês até ao último NAV disponível no dia do mês que aparece no topo da lista (mês de aluguer) e desde o início do ano.
- (2) 3A Rent-: é a rentabilidade anualizada dos últimos três anos na moeda de referência e tendo em conta que os dividendos são reinvestidos.
- (3) Na moeda na qual está denominado o fundo
- (4) Classificação ESG: Novo Regulamento de Divulgação. Dados provisórios. Esta seleção é 100% composta por fundos sustentáveis, uma vez que todos eles estão incluídos no artigo 8º (promover características ambientais ou sociais) e no artigo 9º (objectivos sustentáveis) da nova taxonomia que regula os investimentos sustentáveis.
- (5) Último valor liquidativo disponível na Bloomberg.

Fundos sombreados de verde são fundos de investimento sustentáveis (ambientais, sociais ou de governo corporativo) no processo de investimento. As estratégias aplicadas vão desde a exclusão, integração ou compromisso até ao impacto. Os fundos seleccionados, para além de cumprirem com a diligência tradicional do Bankinter, pertencem a gestores signatários do PRI com vasta experiência nesta área.

ANÁLISE E MERCADOS

Fundos de Investimento - Lista de Convicção

bankinter.

quinta-feira, 3 de setembro de 2026

EQUIPA DE RESEARCH BANKINTER SA - ANALISTAS FINANCEIROS [*]

Ramón Forcada - **Director**

Eduardo Cabero - Seguros

Aránzazu Cortina - Industrial

Juan Tuesta - Construção & Tecnologia

Marcos Solto - Analista

Rafael Alonso - Bancos

Aránzazu Bueno - Elétricas

Esther Gutiérrez de la Torre - Autos

Elena Fernández-Trapiella - Consumo/Luxo

Carlos Pellicer - Alimentação e Distribuição

Pedro Echeguren - Farmacêuticas e Saúde

Pilar Aranda - Petróleo

Juan Moreno - Imobiliário, Infraestruturas e Hotéis

Jorge Pradilla - Logística

Julián Pérez - Analista

Rocio Canal - Analista

[*] Analistas Financeiros sujeitos ao Regulamento Interno de Conduta em mercados de valores mobiliários, disponível em: <https://www.bankinter.pt/analise>

TEMÁTICAS/ATIVOS REPARTIDOS POR TODA A EQUIPA

- Macroeconomia

- Estratégia de Investimento

- Obrigações

- Moedas

- Fundos de Investimento

- ETFs

- Carteiras Modelo de Fundos de Investimento e de Ações

SISTEMA DE RECOMENDAÇÕES

A informação incluída no presente relatório constitui uma análise de investimento para efeitos da Diretiva relativa aos mercados de instrumentos financeiros e, como tal, contém uma explicação objetiva e independente das matérias contidas na recomendação. Apesar de se considerar que o conjunto de informações contidas nos relatórios foram obtidas junto de fontes consideradas fiáveis, nada obsta que aquelas possam, a qualquer momento e sem aviso prévio, ser objeto de alteração ou modificação pelo Bankinter S.A.

As recomendações são absolutas e adequadamente fundamentadas. Existem três categorias ou tipos de recomendações:

- Comprar: potencial de valorização positivo no horizonte definido (fim do ano corrente ou posterior)

- Vender: potencial de valorização negativo no horizonte definido (fim do ano corrente ou posterior)

- Neutro: potencial de valorização próximo de zero no horizonte definido (fim do ano corrente ou posterior)

Todos os nossos relatórios disponíveis em:
<https://www.bankinter.pt/analise>
<https://www.bankinter.pt>

Praça Marquês de Pombal, 13
1250-162 Lisboa