

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	0,17	0,17	1,41	1,41	2,61	1,95	0,07	0,12	-0,5741667	4.619	Art. 8	LU0083138064
		ULTRA CURTO PRAZO	Investo Euro Ultra S/T Debt	EUR	0,06	0,06	1,18	1,18	2,80	1,70	0,29	0,33	0,045059	419	Art. 8	LU0115143595
		FLUTUANTES	Allianz Floating Rate Notes	EUR	0,12	0,12	1,42	1,42	2,85	2,12	0,14	0,19	0,2746456	7.014	Art. 8	LU1089088741
		CURTO PRAZO (Dur. Máx 3 anos)	BGF Euro Short Duration Bond	EUR	-0,63	-0,63	-1,18	-1,18	2,24	0,20	1,81	1,61	-0,308926	1.844	Art. 8	LU0093504115
			M&G Short Dated Corporate Bond	EUR	-0,33	-0,33	0,43	0,43	3,50	1,79	1,31	1,23	0,4304729	924	Art. 8	LU1670718219
			Franklin Euro Short Duration Bond	EUR	-0,46	-0,46	-0,18	-0,18	2,65	1,12	1,53	1,41	-0,0844057	6.077	Art. 8	LU1022658667
			Nordea Low Dur Eur Cov Bond	EUR	-0,56	-0,56	-0,85	-0,85	2,23	0,74	0,90	1,13	-0,2633245	3.569	Art. 8	LU1694214047
			Carmignac Sécurité	EUR	-0,58	-0,58	-0,45	-0,45	3,28	1,09	1,26	1,35	0,2729027	2.531	Art. 8	LU1299306321
			Fidelity Funds - Euro Short Term Bond	EUR	0,07	0,07	0,75	0,75	2,78	0,38	0,84	1,72	-0,03	1.246	Art. 8	LU0346393613
		LONGO PRAZO (Dur. Min 18 meses)	Pictet USD Government Bond	USD	1,14	-2,02	1,15	-2,97	2,91	-1,71	3,40	5,00	-0,378589	1.082	Art. 6	LU0128489860
			BNP Paribas Euro Government Bond	EUR	-1,42	-1,42	-3,51	-3,51	1,24	-3,43	4,64	4,74	-0,3338051	1.099	Art. 8	LU0111548326
			Franklin Templeton US Government	EUR	-3,61	-3,61	-5,10	-5,10	1,37	-3,22	4,54	5,68	-0,2403965	596	Art. 6	LU1446800812
			Franklin Templeton Global Bond	EUR	0,72	0,72	7,51	7,51	3,21	1,10	5,26	7,01	-0,036902	2.394	Art. 8	LU0152980495
		CORPORATIVAS	JPM Global Corporate Bond	EUR	-2,39	-2,39	-4,44	-4,44	3,11	-2,59	3,73	4,88	-0,0253867	5.668	Art. 8	LU0408846961
			PIMCO Euro Credit	EUR	-1,43	-1,43	-3,05	-3,05	2,88	-1,95	4,24	3,93	0,00	455	Art. 8	IE00B3KR3M49
			Schroders Euro Corporate	EUR	-1,08	-1,08	-1,53	-1,53	4,55	-0,72	2,59	3,26	0,41	16.526	Art. 8	LU0132579334
			Amundi Impact Green Bonds	EUR	-1,59	-1,59	-3,56	-3,56	2,19	-3,62	3,83	4,31	-0,13	1.230	Art. 9	FR0013411741
			Robeco Euro Sustainable Credit	EUR	-0,86	-0,86	-1,40	-1,40	3,57	-0,69	2,93	3,01	0,21	915	Art. 8	LU0503372608
			PIMCO Capital Securities	EUR	-2,28	-2,28	-2,08	-2,08	6,95	0,34	3,05	4,04	0,88	5.423	Art. 8	IE00BFRSV973
			Carmignac Portfolio Unconstrained Credit	EUR	-1,85	-1,85	-1,65	-1,65	6,29	1,64	2,28	2,80	0,97	2.914	Art. 6	LU1623762843
			Muzinich Enhanced Yield Short Term Yield	EUR	-0,86	-0,86	-0,23	-0,23	3,47	0,98	1,43	1,45	0,38	8.215	Art. 8	IE00B65VMK29
			MSS Euro Corporate Bond	EUR	-0,96	-0,96	-1,52	-1,52	4,13	-0,31	2,78	3,09	0,33	6.657	Art. 8	LU0132601682
			Candriam Bonds Credit Opportunities	EUR	-0,64	-0,64	0,26	0,26	3,46	1,63	1,17	1,21	0,39	478	Art. 8	LU0151324422
			Capital Group US Corporate Bond Funds	EUR	-2,63	-2,63	-5,09	-5,09	2,15	-3,56	4,51	5,91	-0,13	666	Art. 8	LU2178557489
			Nordea European Covered Bond	EUR	-1,18	-1,18	-3,29	-3,29	1,74	-2,34	2,74	2,97	-0,30	5.057	Art. 8	LU0173776999
		FLEXIVEL	Franklin European Total Return	EUR	-1,03	-1,03	-1,53	-1,53	2,94	-1,60	3,06	4,07	-0,023738	2.786	Art. 8	LU0170473374
			MSS Global Fixed Income Opportunities	EUR	1,67	1,67	3,41	3,41	3,35	2,55	4,81	6,23	0,0581312	5.595	Art. 8	LU0296320142
			Nordea Flexible Fixed Income	EUR	-2,57	-2,57	-2,98	-2,98	1,73	-0,82	4,97	4,42	-0,2567846	1.053	Art. 6	LU0915362262
			Nordea Income	EUR	-3,50	-3,50	-4,44	-4,44	3,59	-0,32	4,54	4,52	0,139798	114.272	Art. 6	IE00B84J9L26
		EMERGENTES	Pictet EM Local Currency Bond	EUR	0,36	0,36	3,02	3,02	5,91	3,22	5,98	5,91	0,3854562	3.499	Art. 8	LU0280437830
			PIMCO Emerging Markets Bond ESG	EUR	-3,55	-3,55	-3,46	-3,46	7,75	-1,53	4,75	6,37	0,6568534	3.059	Art. 8	IE00BDTM8810
			Aberdeen Select Emerging Markets Bonds	EUR	-4,00	-4,00	-2,72	-2,72	7,97	-0,39	5,26	6,06	0,7166653	289	Art. 8	LU0376989207
		SOBERANOS	JP Morgan Government Bond Fund EUR	EUR	-2,25	-2,25	-4,64	-4,64	0,90	-3,19	3,55	4,41	0,90	2.132	Art. 8	LU04046674589
		UE C/ REINO UNIDO	Carmignac Global Bond	EUR	0,36	0,36	4,16	4,16	3,92	0,90	3,05	4,38	0,1697965	517	Art. 8	LU0336083497
		HIGH YIELD	Aberdeen Select Euro High Yield Bond	EUR	-2,24	-2,24	0,17	0,17	5,62	2,00	3,92	3,52	0,725244	285	Art. 8	LU0119176310
			Candriam Bonds Global High Yield	EUR	-2,46	-2,46	-7,56	-7,56	5,31	2,70	6,08	6,68	0,6616422	2.536	Art. 8	LU0170293392
			Muzinich EuroYield	EUR	-1,48	-1,48	-0,04	-0,04	5,94	2,25	2,22	2,61	1,018339	1.047	Art. 8	IE00BJAXDR50
			Fidelity Funds - European High Yield	EUR	-2,23	-2,23	-0,87	-0,87	5,72	1,60	2,67	3,13	0,7251063	2.643	Art. 8	LU0238209786
		CONVERTÍVEIS	BNP Paribas Europe Convertible	EUR	-0,83	-0,83	2,59	2,59	9,66	2,09	7,71	6,46	1,040668	126	Art. 8	LU0107087537
AÇÕES		ZONA EURO	BGF Euro-Markets	EUR	-0,62	-0,62	9,33	9,33	15,41	7,24	19,06	16,32	0,9200272	1.324	Art. 8	LU0093503141
			Janus Henderson Horizon Euroland	EUR	-1,17	-1,17	15,52	15,52	18,95	11,22	15,06	13,95	1,327931	1.066	Art. 8	LU0011889846
			Aberdeen European Smaller Companies	EUR	-0,17	-0,17	1,44	1,44	8,87	-1,86	15,36	14,77	0,4675657	633	Art. 8	LU0306632414
			Invesco Pan European Small Cap	EUR	-0,23	-0,23	7,82	7,82	14,80	4,85	17,90	15,43	0,790011	104	Art. 8	LU0115141466
		ALEMANHA	DWS Invest German Equities	EUR	-2,42	-2,42	3,54	3,54	12,98	4,60	17,84	15,75	0,731335	268	Art. 8	LU0740823439
			Amundi European Equity Value	EUR	-3,11	-3,11	10,76	10,76	15,47	10,68	13,11	14,21	1,140723	2.222	Art. 8	LU1883314244
			Robeco Sustainable European Equities	EUR	-1,21	-1,21	5,92	5,92	10,55	6,38	13,48	12,79	0,734239	533	Art. 8	LU0187077218
		EUROPA	JPM Europe Equity Plus	EUR	-2,52	-2,52	9,79	9,79	19,93	13,24	13,36	12,04	1,75034	7.199	Art. 8	LU0289214628
			Franklin U.S. Opportunities	EUR	8,97	8,97	18,59	18,59	17,64	7,06	18,76	19,38	0,8492645	6.678	Art. 8	LU0260869739
			Robeco US Premium Equities	EUR	0,29	0,29	21,00	21,00	14,10	10,83	12,71	13,29	0,8962045	6.492	Art. 8	LU0434928536
		EUA	Robeco US Select Opportunities	EUR	-1,04	-1,04	14,96	14,96	11,69	8,44	13,47	14,90	0,5722462	857	Art. 8	LU0975848937
			Legg Mason US Small Cap Opportunity	EUR	-1,95	-1,95	20,25	20,25	16,99	5,91	21,71	21,63	0,653517	1.181	Art. 6	IE00B7MC4336
			Schroder ISF US Smaller Companies	USD	6,65	3,31	22,52	17,53	18,51	6,64	18,48	16,48	0,7039561	439	Art. 9	LU0106261885
			JPM America Equity	EUR	4,94	4,94	13,41	13,41	16,07	11,70	12,17	13,49	0,8930254	7.856	Art. 8	LU0217390490
			Fidelity Funds - America	EUR	-0,10	-0,10	6,74	6,74	6,83	6,50	9,83	12,52	0,2976509	2.599	Art. 8	LU0115759606
			Capital Group Investment Company	EUR	0,22	0,22	8,63	8,63	19,69	9,90	13,97	14,67	1,335599	2.082	Art. 8	LU1378995317
		JAPÃO	M&G Japan	EUR	4,02	4,02	32,00	32,00	21,57	14,97	20,67	16,78	1,230098	373.180	Art. 8	LU1670626446
			Pictet Japanese Equity Opportunities	EUR	2,98	2,98	22,57	22,57	24,24	17,16	20,45	17,61	1,499296	184.174	Art. 8	LU0650148405
		ÁSIA	Franklin Templeton Asian Growth	EUR	2,01	2,01	41,06	41,06	23,67	8,32	26,77	17,63	1,132817	2.410	Art. 8	LU0260870406
			Morgan Stanley Asia Opportunity	EUR	-4,00	-4,00	7,74	7,74	9,27	-2,92	26,18	21,12	0,3763454	1.798	Art. 8	LU1378879248
			JP Morgan China A-Share Opportunities	EUR	-2,56	-2,56	8,20	8,20	7,57	-4,12	22,38	0,33	0,33	22.218	Art. 8	LU1706168710
			Allianz China A-Shares	EUR	-5,67	-5,67	5,80	5,80	12,61	-5,77	26,02	0,54	0,54	2.931	Art. 8	LU1997244790
			Fidelity Funds - Pacific	EUR	1,70	1,70	27,49	27,49	19,63	5,36	19,46	16,32	0,991643	1.146	Art. 8	LU1116431997
		ÍNDIA	GS India Equity Portfolio	EUR	-2,69	-2,69	-5,82	-5,82	1,42	1,83	14,18	14,58	-0,0311965	3.647	Art. 8	LU0333810850
			Jupiter India	EUR	-1,70	-1,70	-10,72	-10,72	5,48	0,06	17,81	16,86	0,2349412	745	Art. 6	LU0328070915
			Schroder ISF Latin America	EUR	10,80	10,80	29,08	29,08	15,26	12,55	20,98	19,21	0,4141266	532	Art. 6	LU0248183815
		LATAM	Fidelity Funds - Latin America	EUR	10,92	10,92	24,86	24,86	16,55	9,87	25,14	20,24	0,4317575	407	Art. 6	LU0115767021
			Robeco Emerging Stars	EUR	0,76	0,76	36,92	36,92	26,89	13,65	24,73	18,95	1,405269	4.306	Art. 8	LU0254836850
		MERCADOS EMERGENTES	Nordea Emerging Market Stars	EUR	2,97	2,97	39,78	39,78	23,53	5,37	28,47	17,39	1,13581	1.769	Art. 8	LU0602538620
			Candriam SRI Equity Emerging Markets	EUR	3,33	3,33	34,97	34,97	21,05	5,11	26,41	16,78	0,9736723	2.558	Art. 9	LU1434523954

ANÁLISE E MERCADOS

Fundos de Investimento - Lista de Convicção



terça-feira, 6 de outubro 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 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 M€ (3)	Classific. ESG (4)	ISIN
AÇÕES	Temáticos	CONSUMO	Pictet Premium Brands	EUR	-1,00	-1,00	-7,85	-7,85	1,83	0,31	17,20	16,91	-0,0140223	1.092	Art. 8	LU0217138725
			Morgan Stanley Global Brands	EUR	-2,45	-2,45	-9,54	-9,54	0,61	-1,58	13,33	11,77	-0,170812	9.095	Art. 8	LU0335216932
			Robeco Consumer Trends	EUR	3,40	3,40	8,84	8,84	11,14	2,24	14,08	13,80	0,6797466	2.334	Art. 8	LU0187079347
			Invesco Global Consumer Trends	EUR	6,64	6,64	6,56	6,56	17,13	0,12	36,80	27,89	0,5808762	1.633	Art. 8	LU0115139569
		FINANCEIRO	Robeco New World Financial	EUR	-4,24	-4,24	1,78	1,78	16,32	6,36	15,18	16,38	0,9882715	302	Art. 8	LU0187077481
			BGF World Financials	USD	-5,19	-7,93	3,44	-0,77	29,06	12,56	20,28	19,44	1,32009	2.544	Art. 8	LU0147401714
		TECNOLOGIA	Franklin Technology	EUR	12,95	12,95	42,00	42,00	31,19	13,69	28,33	24,53	1,224221	16.252	Art. 8	LU0260870158
			BGF World Technology	EUR	12,25	12,25	48,13	48,13	34,23	14,96	30,29	24,47	1,179524	21.218	Art. 8	LU0171310955
			Janus Henderson Horizon Global Tech A2€	EUR	10,01	10,01	39,52	39,52	33,38	18,78	23,35	21,31	1,334426	8.825	Art. 8	LU0572952280
			Fidelity Funds - Global Technology	EUR	5,11	5,11	22,58	22,58	22,91	14,68	17,04	17,20	1,212059	34.935	Art. 8	LU0115773425
		INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL	JP Morgan Europe Dynamic Technologies	EUR	5,04	5,04	27,80	27,80	14,26	3,79	23,89	20,22	0,5419074	449	Art. 8	LU0117884675
			Allianz Global Artificial Intelligence	EUR	4,24	4,24	19,62	19,62	22,33	4,02	26,65	21,44	0,9144862	8.364	Art. 8	LU1548497772
		DEFESA	DNB European Defense	EUR	-0,88	-0,88	7,76	7,57	#N/A	#N/A	23,77	#N/A	#N/A	3.622	Art. 8	N00013528356
		CIBERSEGURANÇA	Allianz Cyber Security	EUR	19,65	19,65	56,28	56,28	31,48	12,50	33,85	28,60	1,13	641	Art. 8	LU2286300988
		SAÚDE	Franklin Biotechnology Discovery	USD	-10,40	-13,20	11,49	6,95	24,58	9,97	24,45	23,64	1,157802	2.078	Art. 8	LU0109394709
			JPM Global Healthcare	USD	-1,42	-4,50	5,46	1,16	5,95	1,48	15,09	14,68	0,1685443	3.214	Art. 8	LU0432979960
		INDÚSTRIA	RobecoSam Smart Materials	EUR	6,27	6,27	53,73	53,73	22,53	10,48	35,04	24,21	0,7728673	737	Art. 9	LU2145463613
			Fidelity Funds - Global Industrials	EUR	0,46	0,46	22,92	22,92	15,73	14,27	11,81	13,89	0,9149369	1.482	Art. 6	LU0114723033
		IMOBILIÁRIO	Henderson Global Property Equity	EUR	-2,54	-2,54	7,02	7,02	6,06	-0,80	11,21	14,14	0,2297185	867	Art. 8	LU0264738294
			Nordea Global Real Estate	EUR	-3,68	-3,68	6,27	6,27	7,01	-0,31	11,48	14,43	0,2875444	764	Art. 8	LU0705260262
			Janus Henderson European Property Equity Fund	EUR	-6,39	-6,39	-8,22	-8,22	4,74	-5,30	16,97	18,61	0,1825005	384	Art. 8	LU0088927925
		TRANSIÇÃO ENERGÉTICA	Robeco Smart Energy	EUR	6,32	6,32	39,38	39,38	27,18	13,99	30,58	23,74	0,9657039	5.256	Art. 9	LU2145461757
			BGF Sustainable Energy	EUR	1,62	1,62	15,82	15,82	14,45	6,47	18,93	17,30	0,5690955	4.929	Art. 9	LU0171290074
		MEIO AMBIENTE	Nordea Global Climate	EUR	4,63	4,63	21,02	21,02	13,68	6,31	14,75	13,71	0,6649042	8.247	Art. 9	LU0348927251
			Pictet Global Environment	EUR	7,35	7,35	21,15	21,15	10,17	4,41	16,59	14,73	0,3971806	4.844	Art. 9	LU0503631987
		COMMODITIES	JP Morgan Natural Resources	USD	-0,48	-3,59	28,74	23,50	22,24	15,73	22,33	18,73	0,8718828	1.250	Art. 6	LU0266512630
			PIMCO Commodity Real Return	USD	2,03	-1,16	36,12	30,58	15,95	8,35	17,86	13,88	0,8018503	1.439	Art. 6	IE00B107YH97
		MOBILIDADE	BGF World Gold	EUR	-11,49	-11,49	-1,80	-1,80	46,87	19,04	47,70	38,28	1,419653	10.868	Art. 6	LU0326423224
			RobecoSam Smart Mobility	EUR	4,77	4,77	27,94	27,94	15,18	7,90	26,69	23,26	0,5701028	281	Art. 9	LU2145465402
			BNY Mellon Mobility Innovation	EUR	5,13	5,13	22,59	22,59	17,94	6,43	19,57	17,36	0,7886806	234	Art. 8	IE00BZ199690
		INFRAESTRUTURAS	Morgan Stanley Global Infrastructure	EUR	-5,01	-5,01	0,27	0,27	10,85	2,04	11,21	12,85	0,5604674	547	Art. 8	LU0512092221
			M&G Global Listed Infrastructure	EUR	-2,78	-2,78	9,86	9,86	8,93	3,72	8,72	11,53	0,4990314	1.443	Art. 8	LU1665237704
			Legg Mason Clear Bridge Infrastructure	EUR	-1,80	-1,80	2,94	2,94	11,33		11,06	11,35	0,6917595	1.557	Art. 8	IE00BHR40R02
		TEMÁTICOS	CPR Silvr Age	EUR	0,02	0,02	2,54	2,54	5,09	0,59	10,47	12,30	0,1931363	760	Art. 8	LU1291158233
			RobecoSAM Sustainable Water Equities	EUR	4,39	4,39	10,07	10,07	9,61	3,66	14,21	15,09	0,4268025	2.200	Art. 9	LU2146190835
	Outros	HEDGE FUNDS	Franklin K2 Alternative Strategies	EUR	-0,47	-0,47	1,44	1,44	5,07	0,34	4,42	3,70	0,6178428	447	Art. 8	LU1093757489
			Carmignac Long-Short	EUR	0,27	0,27	5,53	5,53	10,98	4,73	10,01	8,12	1,001172	849	Art. 8	LU1317704051
		LONG-SHORT	M&G Optimal Income	EUR	-2,72	-2,72	-6,62	-6,62	2,83	-0,86	5,71	6,50	-0,0306822	6.926	Art. 8	LU1670724456
			Capital Group Global Allocation	EUR	-1,17	-1,17	3,83	3,83	9,49	3,13	7,73	8,03	0,895931	1.747	Art. 8	LU1006076209
			DWS Invest Kaldemorgen	EUR	-0,17	-0,17	3,51	3,51	5,90	3,48	5,82	5,21	0,4990211	15.961	Art. 8	LU0599946893
		MISTO	Morgan Stanley Global Opportunity	EUR	-0,90	-0,90	2,91	2,91	18,11	2,41	21,91	19,69	0,7978117	11.787	Art. 8	LU0552385618
			CG New Perspective BH (Eur HDG)	EUR	1,65	1,65	7,81	7,81	16,31	6,02	14,61	14,48	1,1375	19.403	Art. 8	LU1295552621
			Robeco Global Premium Equities	EUR	-2,90	-2,90	12,40	12,40	17,41	12,38	9,76	11,45	1,384221	8.916	Art. 8	LU0203975437
			MS INV F GLOBAL BRANDS	USD	0,91	-2,77	-4,08	-7,99	2,78	0,75	13,34	11,77	-0,1338514	9.095	Art. 8	LU0119620416
		GLOBAIS	Fidelity Global Dividend	EUR	-1,12	-1,12	5,01	5,01	13,33	8,19	9,79	9,43	1,153887	21.535	Art. 8	LU0840139785
			DWS Invest Top Dividend	EUR	-2,11	-2,11	13,55	13,55	12,98	8,63	8,79	9,12	1,048199	3.010	Art. 8	LU0507266145
			BGF Global Multi Asset Income	EUR	-4,21	-4,21	-5,28	-5,28	7,01	0,46	6,73	7,14	0,560283	3.967	Art. 6	LU0784385501
			Invesco Global Equity Income	EUR	-2,01	-2,01	11,89	11,89	15,17	11,84	13,63	12,90	0,9592629	1.077	Art. 8	LU0607513586
			M&G Income Allocation	EUR	-0,71	-0,71	1,18	1,18	7,01	2,07	7,76	6,91	0,4995655	633	Art. 8	LU1582984909
		MULTIATIVO	Amundi Global Multiasset Conservative	EUR	-1,55	-1,55	1,30	1,30	6,44	1,14	6,22	5,58	0,544162	1.966	Art. 8	LU1883329432

Alterações na Lista de Convicção

terça-feira, 6 de outubro 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 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.

terça-feira, 6 de outubro 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