Montepio Gestão de Activos

# Montepio Multi Gestão Equilibrada

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto

**O presente documento constitui um elemento de promoção comercial**

**FACTSHEET**

31-março-2025

## Informação Base

DIF Documento Único

### Objectivo e Política de Investimento

O Fundo tem por objetivo proporcionar aos seus Participantes uma adequada valorização do capital a médio e longo prazo, numa ótica de gestão prudente, mediante a constituição de uma carteira de ativos orientada para a aquisição de unidades de participação de fundos de investimento nacionais e internacionais e selecionada de acordo com a política de investimentos indicada, a qual visa garantir uma adequada conjugação das variáveis rendibilidade, liquidez e risco. O investimento do Fundo tem em vista uma perspetiva global efetuando-se a seleção dos fundos alvo de acordo com as condições de mercado, áreas geográficas e tipo de fundos. O Fundo assume a natureza de um fundo misto que não poderá deter mais de dois terços do valor líquido global investido em fundos de ações e como tal não poderá ser configurado como um fundo de ações, caracterizando-se por um investimento tendencialmente equilibrado em fundos de ações e obrigações. Para informação adicional, consulte o Documento Único do Fundo.

**ISIN Code:** PTYMGILM0003

**Data Início do Fundo:** 18/set/2000

**Sociedade Gestora:** Montepio Gestão de Activos (MGA) (a)

**Comercializador e Depositário:** Banco Montepio (BM) (b)

**Valor da Unidade de Participação (UP):** 69,0205 €

**Activos sob Gestão:** 11.627.237,43 €

**Comissão de Gestão Anual:** 1,15% + Imp. Selo (4%)

**Comissão de Depositário Anual:** 0,05% + Imp. Selo (4%)

**Comissão de Resgate:** 3% + Imp. Selo (4%), permanência no fundo até 30 dias corridos (inclusive). 0% após esse período.

**Indicador Sumário de Risco (ISR):** 3 em 7 - Calculado em: 31-01-2025

**Período de Detenção Recomendado:** 3 anos

**Classificação SFDR:** O Fundo não tem um objetivo explícito de investimento sustentável nem promove ativamente características ESG nos termos, respetivamente, dos artigos 9.º e 8.º do Regulamento (UE) 2019/2088.

**Benchmark:**

**Perfil do Investidor:** O Fundo destina-se a investidores com conhecimento teórico básico de mercados acionistas, de obrigações e de fundos de investimento, com apetência equilibrada por risco e com tolerância média às oscilações dos mercados acionistas e de obrigações, traduzidas em perdas de investimento, com claro conhecimento do potencial e riscos deste tipo de Fundo.

## Comentário Mensal

Em março, o segmento obrigacionista de taxa fixa registou uma rendibilidade negativa, com a dívida governamental europeia a ter retorno negativo face à subida das taxas de juro de mercado, especialmente a alemã. A aprovação da revisão das regras travão do endividamento na Alemanha de forma a permitir o investimento significativo em defesa e infraestruturas, provocou receios quanto ao aumento da despesa e da emissão de dívida levando à subida das yields. O retorno das obrigações de taxa variável continuou a ser positivo, dado o rendimento corrente positivo dos seus ativos, num contexto de taxas ainda elevadas. Os mercados acionistas dos países desenvolvidos tiveram rendibilidades negativas consequência dos receios crescentes quanto ao impacto que a implementação das tarifas impostas pelos EUA, poderão ter por exemplo na Europa em setores como o automóvel ou consumo, entre outros. Os mercados acionistas americanos desvalorizaram igualmente reflexo das preocupações com o impacto que as tarifas e os cortes na administração pública poderão ter na economia americana ao nível da inflação e crescimento económico (especialmente no consumo). As ações do Japão desvalorizaram (MSCI Japan), embora ligeiramente, refletindo a incerteza quanto ao impacto das tarifas na sua economia, apesar dos indicadores positivos da inflação e crescimento dos salários. Os mercados emergentes valorizaram (MSCI EM) sobretudo devido a estabilização das yields nos EUA e da desvalorização do dólar, apesar das preocupações com a imposição de tarifas e dos seus efeitos no crescimento económico global. O Fundo obteve uma rendibilidade negativa no mês destacando-se os segmentos de ações de mercados desenvolvidos e obrigações de taxa fixa. No mês o posicionamento estratégico do Fundo não sofreu alterações. A evolução dos mercados acionistas (50% do fundo) continua a ser muito relevante para a rendibilidade futura dado o acentuar da volatilidade, contudo as obrigações de taxa variável (29.8% do fundo) proporcionam estabilidade e rendimento corrente ao fundo, no contexto de taxas de juro ainda elevadas.

## Rentabilidade anualizada (*) e Risco

Evolução do valor da UP
(últimos 5 anos)

Rendibilidade Anualizada (%) em 31-03-2025

| | 2 Anos | 3 Anos | 5 Anos |
|---|---|---|---|
| **Fundo** | 6,59% | 2,48% | 5,82% |

(*) As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura. As mesmas só seriam obtidas se o investimento fosse efetuado durante a totalidade do período de referência.

(a) Sociedade Gestora: Montepio Gestão de Activos - Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A., Rua do Carmo, nº 42, 7º andar, sala D, 1200-094 Lisboa, NIPC 502608622, Capital Social: 2.857.155 €, com o número de registo na CMVM: 2262

(b) Entidade Comercializadora e Depositário: Caixa Económica Montepio Geral, Caixa Económica Bancária, S.A. (designação comercial: Banco Montepio), com o número de registo na CMVM: 0124

Montepio Gestão de Activos

# Montepio Multi Gestão Equilibrada

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto

**FACTSHEET**
31-março-2025

**O presente documento constitui um elemento de promoção comercial**

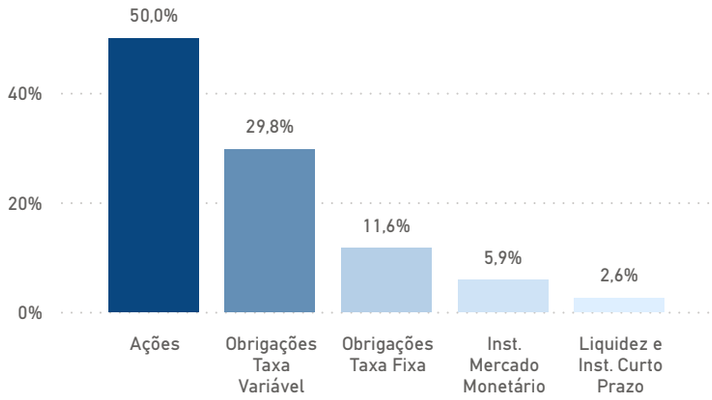
## Estrutura da Carteira

Número de Ativos na Carteira: 62

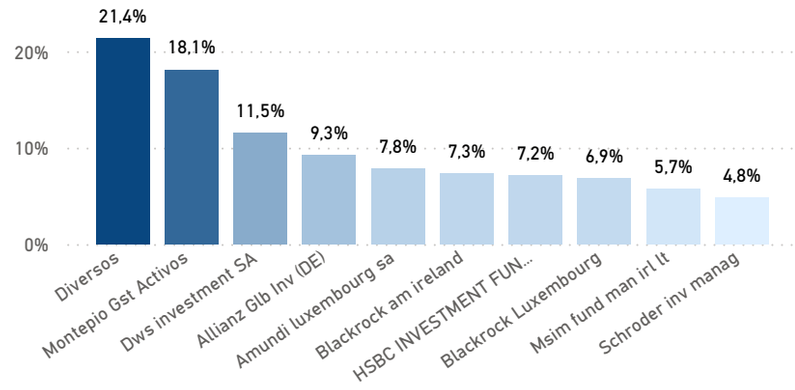
DIF Documento Único

| 10 Maiores Participações | % |
|---|---|
| DEUT FLT RATE NTS-IC | 8,05% |
| ALLIANZ FLT NOTPLSWT | 7,45% |
| Montepio Obrigações | 6,20% |
| Montepio Tesouraria | 5,94% |
| ISH EUR CORP BND IRH | 3,25% |
| FRANK TEMP €LND IACC | 3,13% |
| Montepio Ac. Europa | 3,05% |
| HSBC GBLInvEuropeVL€ | 3,03% |
| AMUNDI-€ EQ CON-IE-C | 2,76% |
| Fidelity EUR LG Y AC | 2,70% |
| **Total** | **45,57%** |

## Distribuição por Tipos de Ativos




## Exposição por Sociedade Gestora




* *Liquidez* inclui depósitos bancários, fundos de tesouraria e monetário e outros valores a regularizar

**Fonte:** MGA

## Advertência

**O investimento no Fundo não tem garantia de rendimento e pode implicar a perda do capital investido, dado não existir garantia de capital. Alerta-se para a possibilidade de elevada volatilidade do valor líquido global do Fundo, devido à composição da carteira ou às técnicas de gestão de carteira utilizadas. A MGA não assume qualquer responsabilidade por qualquer uso das informações aqui contidas, que não constituem recomendações, aconselhamento personalizado, ofertas ou solicitações. Deve consultar o DIF e o DU, antes de tomar quaisquer decisões de investimento finais.**

## Informação Importante

Esta informação foi elaborada pela MGA e não pode ser reproduzida ou redistribuída, no todo ou em parte, sem o prévio consentimento por escrito da MGA. A informação tem como único propósito fornecer dados e não constitui uma oferta ou solicitação de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro ou estratégia de investimentos.

As opiniões aqui contidas foram elaboradas num contexto e conjuntura específicas, podendo mudar sem aviso prévio, e não levam em consideração os objetivos de investimento, a situação financeira ou as necessidades adequadas a determinado investidor. As opiniões expressas neste documento resultam de uma reflexão crítica e seletiva dos dados, informações e opiniões divulgados por fontes de mercado e entidades, oficiais ou não oficiais, de consulta livre ou restrita, de acordo e no âmbito dos acordos celebrados pela MGA. A MGA acredita que as informações apresentadas neste documento sejam confiáveis, mas não garante que sejam exatas ou completas.

As estratégias e visões de investimento contidas neste documento poderão divergir daquelas expressas para outros fins ou em outros contextos e poderão não ser apropriados para todos os investidores.

Esta informação não dispensa a consulta do Documento de Informação Fundamental (DIF) e do Documento Único do Fundo, disponíveis em www.cmvm.pt, em www.bancomontepio.pt e aos Balcões do Banco Montepio, sendo sempre recomendada a sua leitura cuidadosa antes de investir. Os investidores que desejem adquirir ou negociar os títulos mobiliários mencionados neste documento devem obter os respetivos documentos oficiais.

Até 30 de junho de 2015, o valor das UPs divulgadas e utilizadas nos cálculos já se encontra deduzido do imposto devido. Após 1 de julho de 2015, o valor é bruto do imposto sobre o rendimento que é devido pelos Participantes no momento do resgate.

O Indicador Sumário de Risco (ISR) constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros. Mostra a probabilidade de sofrer perdas financeiras no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da incapacidade para pagar a sua retribuição. O nível de risco varia entre 1 (baixo risco) e 7 (elevado risco). O Indicador de Risco foi calculado de acordo com o Regulamento Delegado (EU) 2017/653 da Comissão, de 8 de março, com histórico de 10 anos.

Sociedade Gestora: Montepio Gestão de Activos - Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A., Rua do Carmo, nº 42, 7º andar, sala D, 1200-094 Lisboa, NIPC 502608622, Capital Social: 2.857.155 €, com o número de registo na CMVM: 2262

Entidade Comercializadora e Depositário: Caixa Económica Montepio Geral, Caixa Económica Bancária, S.A. (designação comercial: Banco Montepio), com o número de registo na CMVM: 0124