Montepio Multi Gestão Prudente

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 a constituição de uma carteira prudente composta de unidades de participação de fundos de tesouraria, obrigações e ações nacionais e internacionais, selecionadas de acordo com a política de investimentos definida, a qual pretende garantir uma adequada conjugação das variáveis rendibilidade, liquidez e risco. O Fundo deterá, no mínimo, 2/3 do seu valor líquido global investido em unidades de participação de outros fundos, sendo o restante aplicado em ativos líquidos. O Fundo visa proporcionar aos seus Participantes uma adequada valorização do capital a médio e longo prazo. 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. Para informação adicional, consulte o Documento Único do Fundo.

ISIN Code: PTYMGJLM0002

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): 64,8465 €

Activos sob Gestão: 14.311.391,00 €

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): 2 em 7 - Calculado em: 31-01-2025

Período de Detenção Recomendado: 2 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 dos mercados acionistas, obrigações e fundos de investimento, aceitando um nível de risco médio e com tolerância média às oscilações dos mercados acionistas e de obrigações, traduzidas em potenciais 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 reflexo igualmente 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 (com a exceção das ações dos mercados emergentes) e obrigações de taxa fixa. No mês não se registaram alterações quanto ao posicionamento estratégico do Fundo, entendendo-se como o adequado. Face ao de perfil de investimento "prudente/conservador" do fundo a evolução do mercado acionista (28.3% do fundo) será relevante para a sua performance dado o acentuar da volatilidade, contudo dever-se-á ter em consideração o peso de obrigações de taxa variável (41.2% do fundo) que proporcionam estabilidade ao fundo e rendimento corrente positivo.

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	4,94%	1,89%	3,12%

(*) 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 Prudente

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto

O presente documento constitui um elemento de promoção comercial

FACTSHEET
31-março-2025

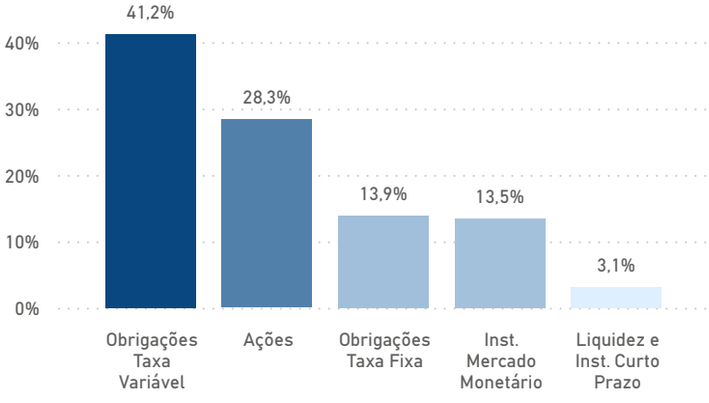
Estrutura da Carteira

Número de Ativos na Carteira: 66

DIF Documento Único

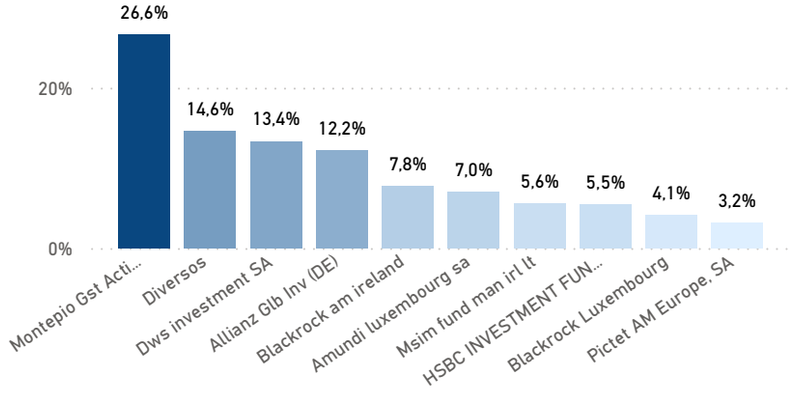
10 Maiores Participações	%
Montepio Tesouraria	13,47%
DEUT FLT RATE NTS-IC	11,90%
ALLIANZ FLT NOTPLSWT	11,00%
Montepio Obrigações	9,17%
AMUNDI€ Flt Corp ESG	3,63%
MORGAN ST€ C DHDG FD	3,16%
iSh Core Eur Cor Bnd	2,66%
ISH EUR CORP BND IRH	2,34%
FRANK TEMP €LND IACC	2,18%
HSBC GBLInvEuropeVL€	2,05%
Total	**61,56%**

Distribuição por Tipos de Ativos



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

Exposição por Sociedade Gestora



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