

Montepio Euro Utilities

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Acções

FACTSHEET

31-março-2025

O presente documento constitui um elemento de promoção comercial

Informação Base DIF Documento Único

Objectivo e Política de Investimento

O Fundo tem como objetivo a constituição de uma carteira diversificada de ações e instrumentos negociáveis que confiram o direito de aquisição de ações de empresas europeias, que operem no sector de utilities visando proporcionar uma adequada valorização do capital, tendo como objetivo proporcionar ao investidor exposição a este setor em particular. Consideram-se empresas que operam no sector de utilities aquelas que, sujeitas a regulação governamental, fornecem produtos ou serviços essenciais ao público em geral, tais como água, eletricidade ou gás. Incluem-se neste setor as empresas concessionárias de autoestradas. Para informação adicional, consulte o Documento Único do Fundo.

| ISIN Code: PTYMGMLM0007 Sociedade Gestora: Montepio Gestão de Activos (MGA) (a) | | Data Início do Fundo: 29/mar/2005 Comercializador e Depositário: Banco Montepio (BM) (b) | |
|--|--|---|--|
| | | | |
| Comissão de Gestão Anual: | 1,45% + Imp. Selo (4%) | Comissão de Depositário Anual: 0,05% + Imp. Selo (4% | |
| Comissão de Resgate: | Não aplicável | | |
| Indicador Sumário de Risco (ISR): | 4 em 7 - Calculado em: 31-01-2025 | Período de Detenção Recomendado: 5 anos | |
| | em um objetivo explícito de investimento su , dos artigos 9.º e 8.º do Regulamento (UE) | istentável nem promove ativamente características ESG nos termos, 2019/2088. | |

Benchmark:

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

Comentário Mensal

O mês de março foi pautado por um sentimento de mercado negativo a nível global, espelhando a acentuada incerteza quanto ao impacto das medidas de políticas fiscais e aumento das tensões comerciais entre os Estados Unidos (EUA) e o resto do mundo. Conjuntamente, as projeções de abrandamento económico e da subida da inflação, acabaram por degradar a confiança dos consumidores e dos empresários, o que se começa a refletir no mercado laboral e consequentemente prejudica o mercado acionista americano. Na Europa, apesar do clima de instabilidade gerado pela incerteza quanto ao pacote de tarifas anunciado pela administração norte-americana para o início de abril, os estímulos orçamentais, particularmente a "bazuca" fiscal alemã e alguns sinais encorajadores dos indicadores macroeconómicos atenuaram os receios dos investidores, mas não foram suficientes para evitar uma desvalorização do mercado europeu. Contudo, sendo o setor de Utilities (a maior alocação do fundo) considerado um setor defensivo, acabou por beneficiar deste contexto de incerteza, suportando a performance positiva do fundo no mês de março. No que toca à estratégia, não foram realizadas alterações significativas. Para além do investimento direto em ações, o fundo mantém uma alocação ao ETF Ishr E600 Utilities, visando uma exposição diversificada e eficiente do mercado alvo, considerando os objetivos financeiros do fundo.

Rentabilidade anualizada (*) e Risco



Rendibilidade Anualizada (%) em 31-03-2025

| | 3 Anos | 5 Anos |
|-------|--------|--------|
| Fundo | 5,26% | 9,42% |

(*) 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.



Montepio Euro Utilities

FACTSHEET

31-março-2025

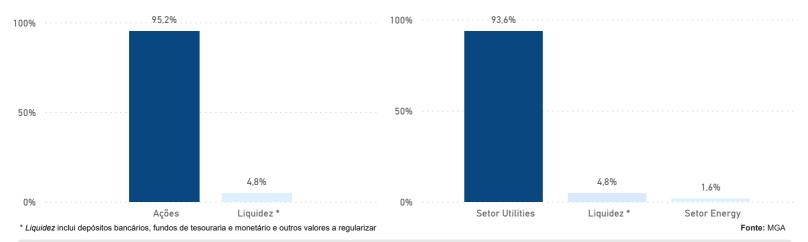
Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Acções

O presente documento constitui um elemento de promoção comercial

Estrutura da Carteira Número de Ativos na Carteira: 33 Documento Único 10 Maiores Participações Distribuição Geográfica **ENEL SPA - 2001** 9.37% 22,2% 21,8% **IBERDROLA SA** 9,26% 20% 17,7% 17,0% E.ON SE 9,15% NATIONAL GRID PLC 9.03% Veolia Environnement 4,47% 11,4% VINCI SA 4,43% 10% **RWE AG** 4.39% **ENGIE** 4,26% 2 4% SSE PLC 4,22% **DHL GROUP** 3,88% Portugal França **Total** 62,46%

Distribuição por Tipos de Ativos

Distribuição Sectorial



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.