Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Acções

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 unidades de participação de fundos de investimento nacionais e internacionais definida pela política de investimentos, a qual visa garantir uma adequada conjugação das variáveis rendibilidade, liquidez e risco, tendo em vista uma perspetiva global selecionando-se os fundos alvo de acordo com as condições de mercado e dentro de uma orientação estratégica em termos geográficos com enfoque nos mercados emergentes. O Fundo visa a constituição de uma carteira dinâmica com investimento em mais de 85% do valor líquido global do Fundo em unidades de participação de fundos de investimento de ações de mercados emergentes, podendo conter, igualmente, fundos de tesouraria e de obrigações. Para informação adicional, consulte o Documento Único do Fundo.

ISIN Code: PTYMGNLM0006

Data Início do Fundo: 08/mai/2006

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

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

Valor da Unidade de Participação (UP): 55,8980 €

Activos sob Gestão: 4.100.102,53 €

Comissão de Gestão Anual: 1,45% + 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): 4 em 7 - Calculado em: 31-01-2025

Período de Detenção Recomendado: 5 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 e de fundos de investimento mobiliários, com apetência pelo risco de nível médio/alto, com tolerância média/alta às oscilações dos mercados internacionais, traduzidas em perdas de investimento, com claro conhecimento do potencial e riscos deste tipo de Fundo.

Comentário Mensal

Os mercados acionistas dos países emergentes (MSCI EM) obtiveram, em março, retornos ligeiramente positivos. Este foi um mês dominado pelas preocupações de analistas e investidores quanto às tarifas impostas pela administração Trump mas em que, apesar dessas preocupações, a estabilização das yields nos EUA e a desvalorização do dólar, funcionaram como catalisadores positivos. Os índices acionistas chineses obtiveram valorizações positivas no mês (MSCI China) apesar de dados macroeconómicos mistos com o CPI (consumer price index) a descer -0.7% e o setor industrial a mostrar alguma resiliência face a um contexto mundial conturbado. Os índices acionistas indianos registaram rendibilidades positivas sendo o reflexo de uma atividade económica mais estável e do otimismo quanto ao crescimento económico e aos estímulos financeiros. Os índices acionistas brasileiros valorizaram refletindo indicadores macroeconómicos mais positivos (inflação). Taiwan registou desvalorizações acentuadas dos seus índices acionistas apesar da divulgação de um crescimento das exportações muito superior ao esperado, antecipando as tarifas que poderão ser impostas, nomeadamente, ao setor dos semicondutores. No mês de março o Fundo registou uma rendibilidade negativa, consequência da contribuição negativa da desvalorização do mercado acionista de Taiwan e do dólar. Este mês, o Fundo não sofreu modificações em termos de posicionamento, mantendo a estratégia que considera a preponderância económica das principais regiões e países emergentes, com sobre ponderação a Índia. As 10 maiores participações constituem cerca de 64.75% do Fundo e correspondem a fundos de ações de mercados emergentes globais (cerca de 51.32%) e de exposição à região asiática (cerca de 13.43%). O Fundo procura a diversificação entre sociedades gestoras, tendo as sociedades com maior peso cerca de 12% (Morgan Stanley e Pictet).

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	5,06%	-1,93%	4,57%

(*) 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 Multi Gestão Mercados Emergentes

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Acções

O presente documento constitui um elemento de promoção comercial

FACTSHEET
31-março-2025

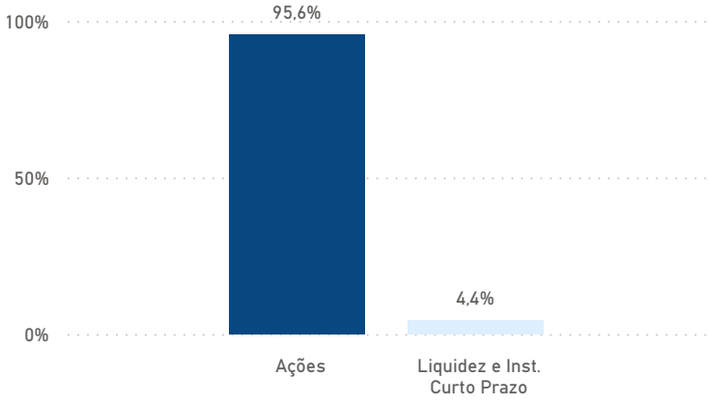
Estrutura da Carteira

Número de Ativos na Carteira: 19

DIF Documento Único

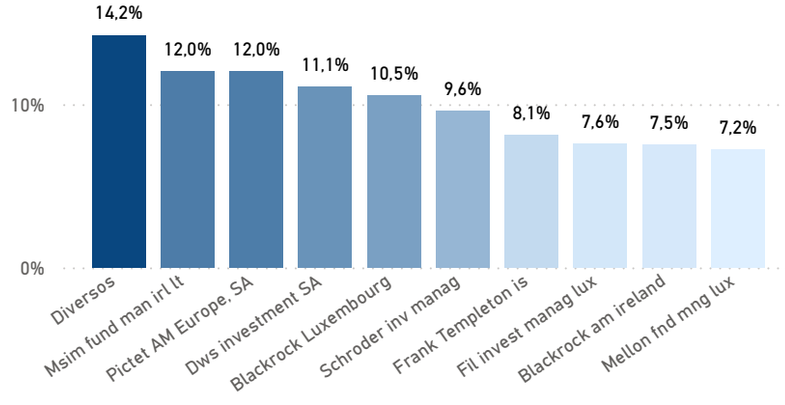
10 Maiores Participações	%
XTrac MSCI EMG MRKTS	11,09%
PICTET-EMERG MKT-HIE	7,84%
Fidelity Emerg Mkt $	7,60%
IShares Edge MSCI EM	7,52%
BGF Emerg Mkts A2$	7,25%
FRANK TMP EMMKT AC €	5,20%
Schroder ISFEmergMar	4,82%
Schroder ISFEmerAsia	4,79%
MS Sustainabl Asian$	4,47%
PICTET-ASIA EQJP-HIE	4,17%
Total	**64,75%**

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