Montepio Gestão de Activos

Montepio Euro Financial Services

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 como objetivo a constituição de uma carteira diversificada de ações e instrumentos negociáveis que confiram o direito de aquisição de ações de empresas operando no setor financeiro, visando proporcionar uma adequada valorização do capital e proporcionar ao investidor exposição a este setor em particular. O Fundo manterá, em permanência, mais de 85% dos seus ativos totais investidos em ações europeias do setor financeiro, admitidas à negociação ou negociadas em mercados regulamentados de Estados-Membros da União Europeia ou nos mercados regulamentados da Suíça, da Noruega e Reino Unido. Com caráter acessório o Fundo poderá ainda investir em depósitos e instrumentos de mercado monetário e obrigações de taxa variável, e até 10% do seu valor líquido global em unidades de participação de outros fundos. Para informação adicional, consulte o Documento Único do Fundo.

ISIN Code: PTYMGPLM0004

Data Início do Fundo: 07/mai/2007

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

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

Valor da Unidade de Participação (UP): 44,6546 €

Activos sob Gestão: 9.678.798,30 €

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): 5 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: Bloomberg Europe Dev Mkt Financials Lrg & Mid Cap Total Ret Index EUR (EDMTFI Index)

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. Face a este enquadramento, o fundo obteve uma performance negativa, mas acima do seu benchmark. A performance relativa é explicada pela sobre exposição do fundo a seguradoras (consideradas como segmento de mercado mais defensivo) e que acabaram por ser beneficiadas por este contexto de incerteza. Adicionalmente, a subexposição do fundo a Commercial Services e a Investment Companies, que são duplamente prejudicadas pelas tarifas e pela incerteza, também contribuíram para a performance relativa positiva do fundo. Para além do investimento direto em ações, o fundo mantém uma alocação aos ETFs Ishr E600 Insurance e Banks, em consonância com os objetivos financeiros do fundo, por motivos operacionais e de eficiência de gestão, em termos de necessidades de investimento ou geração de liquidez.

2024 Melhor Outro OIC de Ações

Este prémio é da exclusiva responsabilidade da entidade que o atribuiu. (APFIPP)

Rentabilidade anualizada (*) e Risco

Evolução do valor da UP
(últimos 5 anos)

Rendibilidade Anualizada (%) em 31-03-2025

	3 Anos	5 Anos
Fundo	20,31%	21,01%

Benchmark *Não aplicável para os períodos indicados*

(*) 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 Euro Financial Services

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Acções

O presente documento constitui um elemento de promoção comercial

FACTSHEET
31-março-2025

Estrutura da Carteira

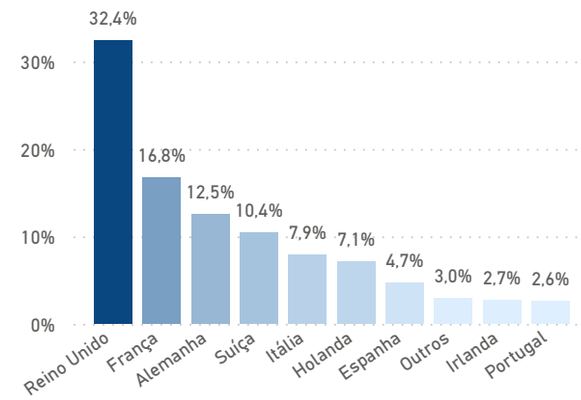
Número de Ativos na Carteira: 36

DIF Documento Único

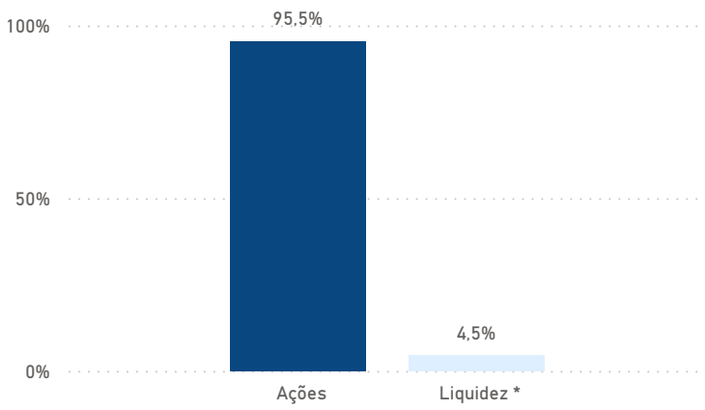
10 Maiores Participações

	%
HSBC HOLDINGS PLC	8,44%
BANQUE NATION. PARIS	5,90%
Natwest Group PLC	5,87%
AXA	5,63%
London Stock Exc Grp	5,23%
SWISS RE AG	5,02%
UNICREDITO IT (ITAL)	4,71%
ALLIANZ SE-REG	4,69%
ING GROEP N.V.	3,77%
UBSG AG REG	3,51%
Total	**52,78%**

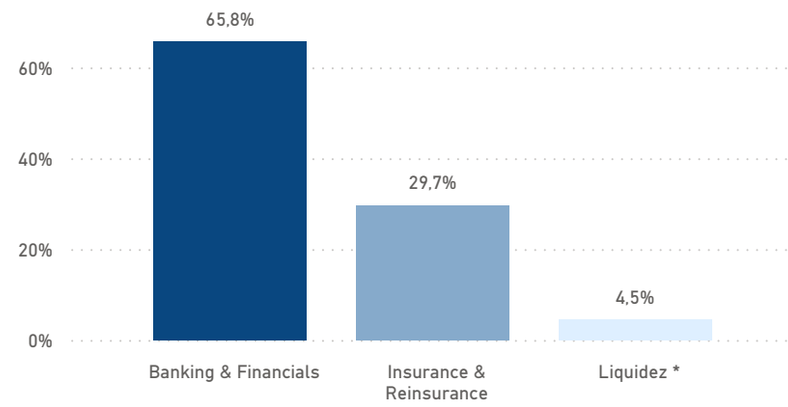
Distribuição Geográfica



Distribuição por Tipos de Ativos



Distribuição Sectorial



* *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