

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 confirmam o direito de aquisição de ações de empresas europeias, que operem no sector da energia visando proporcionar ao Investidor exposição a este setor e uma adequada valorização do capital. Consideram-se empresas que operam no sector aquelas que explorem, produzam, refinem, transportem ou comercializem combustíveis fósseis (petróleo, carvão ou gás natural) e seus derivados. Estão ainda incluídas no sector de energia, para efeitos de investimentos do Fundo, as empresas de energias alternativas, designadamente as energias renováveis (eólica, solar, hídrica, etc.) e outras formas de energia térmica (nomeadamente a nuclear). Para informação adicional, consulte o Documento Único do Fundo.

ISIN Code: PTYMGQLM0003

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): 77,2956 €

Activos sob Gestão: 14.570.693,68 €

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

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:

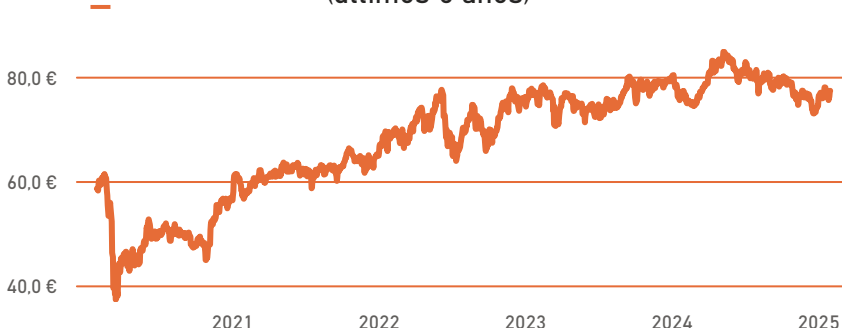
Perfil do Investidor: O Fundo destina-se a investidores com conhecimento teórico básico dos mercados acionistas, com apetência pelo risco e elevada tolerância às oscilações dos mercados acionistas, traduzidas em potenciais perdas de investimento, com claro conhecimento do potencial e riscos deste tipo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

Comentário Mensal

O mês de janeiro assinalou um início de ano robusto para o mercado europeu, registando a melhor performance mensal em mais de dois anos, impulsionada por uma valorização generalizada. O setor da energia não foi exceção e valorizou logo nos primeiros dias do ano com o anúncio de novas sanções à Rússia, ainda pelo presidente Biden, que levou o preço do petróleo a aumentar. As empresas de energia elétrica, que tendem a estar mais negativamente correlacionadas com as taxas de juro, foram penalizadas pelo aumento das taxas de mercado no início do mês, mas conseguiram recuperar as perdas iniciais com o BCE a continuar o ciclo de cortes. O mês de janeiro teve ainda o regresso de Trump como presidente dos EUA, o que trouxe uma volatilidade adicional ao mercado, e a notícia de uma start-up chinesa, DeepSeek, que surpreendeu com um modelo de IA generativa mais barata do que as ocidentais. Esta última notícia teve um impacto significativo em algumas empresas de energia elétrica nos EUA, em particular as ligadas ao tema IA, porém, o impacto foi menor na EU que não está tão dependente do tema. Neste enquadramento, o fundo registou uma performance positiva suportada maioritariamente pelo aumento do preço do petróleo e pelos resultados genericamente positivos reportados pelas empresas deste setor. No que toca à estratégia, não foram realizadas alterações significativas. Para além do investimento direto em ações, o fundo mantém uma alocação aos ETFs Ishr E600 Oil & Gas e Basic Resources, de modo a garantir uma exposição diversificada e eficiente ao mercado-alvo, em consonância com os objetivos financeiros do fundo.

Rentabilidade anualizada (*) e Risco

Evolução do valor da UP (últimos 5 anos)



Rendibilidade Anualizada (%) em 31-01-2025

	3 Anos	5 Anos
Fundo	4,30%	5,71%

(*) 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

O presente documento constitui um elemento de promoção comercial

Estrutura da Carteira

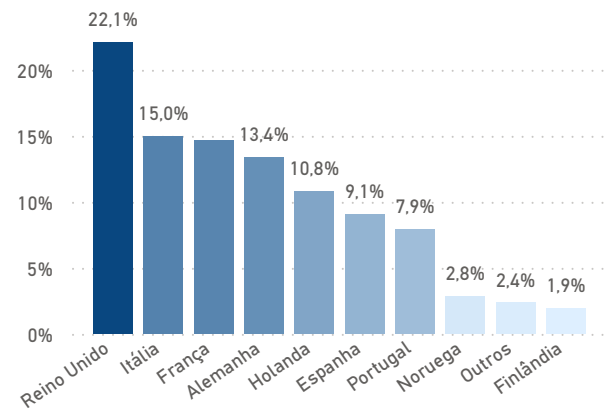
Número de Ativos na Carteira: 35

DIF [Documento Único](#)

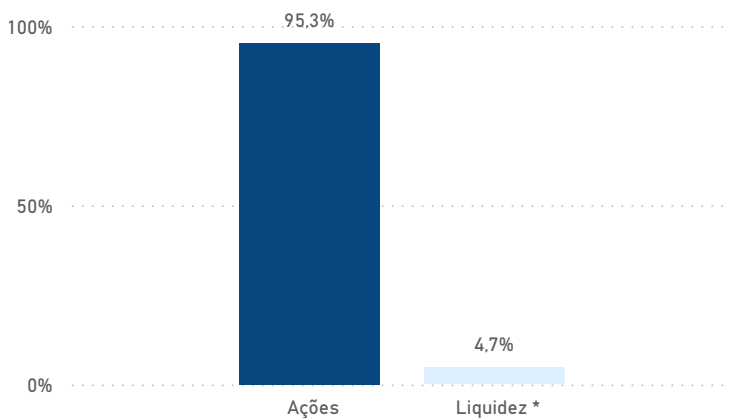
10 Maiores Participações %

Participação	%
SHELL PLC-NEW	9,31%
BP PLC	8,89%
ENI SPA	8,81%
Total Energies SE	8,58%
ENEL SPA - 2001	4,59%
Galp Energia	4,12%
E.ON SE	4,09%
NATIONAL GRID PLC	4,03%
IBERDROLA SA	4,02%
REPSOL SA	3,64%
Total	60,07%

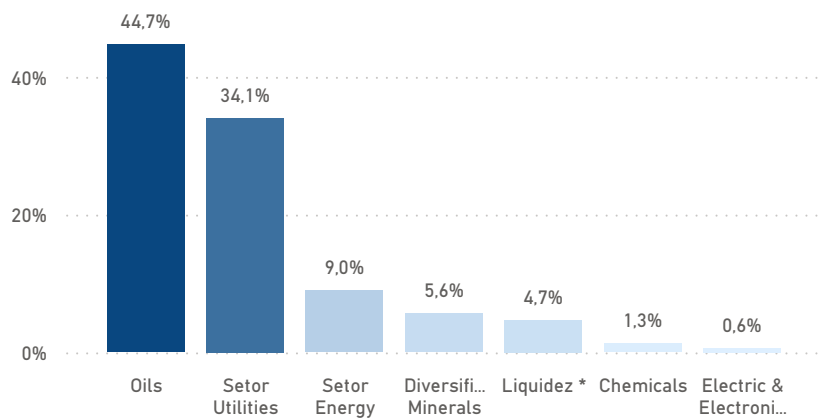
Distribuição Geográfica



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.