

Montepio Ações EUA - Classe A

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 cotadas em mercados regulamentados dos Estados Unidos da América (EUA). O Fundo deterá em permanência mais de 85% do seu valor líquido global exposto, direta ou indiretamente, a ações admitidas à negociação ou negociadas nos mercados regulamentados dos EUA, tendo em consideração a composição do benchmark de referência utilizado. A política de investimento do Fundo visa proporcionar uma adequada valorização do capital. O Fundo poderá investir em ações e instrumentos negociáveis que confiram o direito de aquisição de ações e com caráter acessório em obrigações de taxa variável, instrumentos de mercado monetário, depósitos (denominados em EUR ou USD) 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: PTMGFFHM0005 Sociedade Gestora: Montepio Gestão de Activos (MGA) (a)			Data Início do Fundo: 07/nov/2022 Comercializador e Depositário: Banco Montepio (BM) (b)			
						Valor da Unidade de I
Comissão de Gestão A	Anual:	Classe A: 2% + Imp.	Selo (4%)	Comissão de Depositár	io Anual:	0,075% + Imp. Selo (4%)
Comissão de Resgate:	:	Não aplicável				
Indicador Sumário de	Risco (ISR):	4 em 7 - Calculado em:	31-01-2025	Período de Detenção Ro	ecomendado:	5 anos
		m um objetivo explícito d dos artigos 9.º e 8.º do I		ustentável nem promove ati 2019/2088.	ivamente carac	terísticas ESG nos termos,
Benchmark: B	Bloomberg US Large Cap Total Return Index Hedged EUR (B500TRHE)					

Perfil do Investidor: O Fundo destina-se a investidores com conhecimento teórico básico dos mercados acionistas, com apetência pelo risco e com uma 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. Nos EUA, as projeções de abrandamento económico e da subida da inflação (tanto por parte dos investidores como da Reserva Federal), acabaram por degradar a confiança dos consumidores e dos empresários, o que se começou a refletir no mercado laboral. O fundo obteve uma performance negativa, em linha com a desvalorização generalizada do mercado acionista, com apenas os setores da energia e Utilities a registarem evoluções positivas. Pela positiva, destacamos o setor de Energia que acabou por ter uma performance positiva (absoluta e relativa) fundamentada pelo aumento do preço do petróleo. Para além do investimento direto em ações, o fundo mantém uma alocação ao ETF Xtrackrs MSCI USA, 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. Adicionalmente, o fundo tem também uma alocação ao ETF Xtrackers S&P 500 Equal-weight para garantir uma exposição relativa às menores empresas dentro do seu benchmark, porque entendemos que este segmento pode beneficiar de um contexto de descida de taxas por parte do FED e por os investidores procurarem uma menor concentração nas grandes tecnológicas.

Rentabilidade anualizada (*) e Risco



Rendibilidade Anualizada (%) em 31-03-2025

3 Anos 5 Anos

Classe A Não aplicável por ausência de histórico

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.



Montepio Ações EUA - Classe A

FACTSHEET

31-março-2025

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Acções

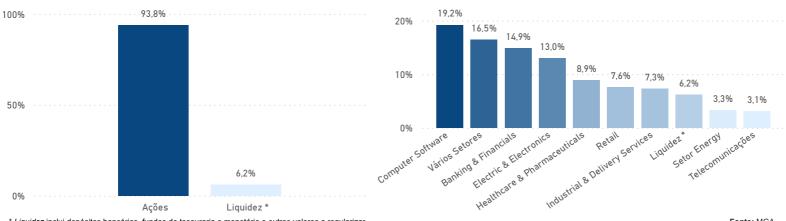
O presente documento constitui um elemento de promoção comercial

Estrutura da Carteira Número de Ativos na Carteira: 109 Documento Único

10 Maiores Participações	_ %
MICROSOFT CORP	6,85%
APPLE INC	5,21%
AMAZON.COM INC	4,61%
ALPHABET INC-CL C	4,39%
NVIDIA CORP	4,23%
META PLATFORMS INC-A	3,57%
Berkshire Hathwy Inc	3,32%
JPMORGAN CHASE & CO	2,77%
Xtrackrs MSCIUSA ETF	2,33%
ELI LILLY & CO	2,25%
Total	39.52%

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.