Montepio Multi Gestão Mercados Emergentes

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Acções

O presente documento constitui um elemento de promoção comercial

FACTSHEET
30-setembro-2026

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:**	08-05-2006
Sociedade Gestora:	Montepio Gestão de Activos (MGA) (a)	**Comercializador e Depositário:**	Banco Montepio (BM) (b)
Valor da Unidade de Participação (UP):	79,9311 €	**Activos sob Gestão:**	7.403.197,02 €
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 15-05-2026	**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

Em setembro os mercados acionistas emergentes registaram um desempenho ligeiramente negativo, com o índice de referência do mercado MSCI Emerging Markets a desvalorizar. As preocupações com o crescimento económico global, poderão ter levado os investidores a reduzir exposição a ativos mais sensíveis ao ciclo económico, incluindo alguns mercados emergentes. Adicionalmente o desempenho desigual da China, onde persistiram dúvidas relativamente à recuperação do setor imobiliário e à sustentabilidade do crescimento económico apesar das medidas de estímulo adotadas, contribuíram para a performance negativa do índice de referência. Por outro lado, a subida das yields das obrigações soberanas nos países desenvolvidos e a manutenção de taxas de juro elevadas por mais tempo reduziram a atratividade relativa dos ativos de maior risco. A dimensão moderada da correção parece, contudo, evidenciar a resiliência dos mercados emergentes, suportada por fundamentais macroeconómicos relativamente sólidos em várias geografias, pela continuação do ciclo tecnológico associado à inteligência artificial e por perspetivas de crescimento superiores às observadas nas economias desenvolvidas. O Fundo valorizou refletindo os retornos positivos, nomeadamente, dos índices acionistas de Taiwan e Coreia do Sul. De referir ainda que a valorização do dólar face ao euro impactou positivamente o fundo. O posicionamento estratégico permaneceu inalterado por se considerar o adequado face ao atual enquadramento económico e evoluir da situação geopolítica. Manteve-se a estratégia que considera a preponderância económica das principais regiões e países emergentes, mantendo-se a sobre ponderação a Índia (que desvalorizou no mês). As 10 maiores participações em fundos constituem cerca de 66% do Fundo e correspondem a fundos de ações de mercados emergentes globais (cerca de 54%) e de exposição específica à região asiática (cerca de 11%). O Fundo procura a diversificação entre sociedades gestoras, tendo as sociedades com maior peso cerca de 13% e 10% (Schroder Inv. Management e Pictet AM Europe respetivamente) e 15% do investimento em sociedades gestoras de peso inferior a 5%.

Evolução e Rendibilidade

Evolução do valor da UP
(últimos 5 anos)



Rendibilidade (* anualizada) em 30-09-2026

2 Anos (*)	3 Anos (*)	5 Anos (*)
17,30%	17,09%	3,80%

(*) 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
30-setembro-2026

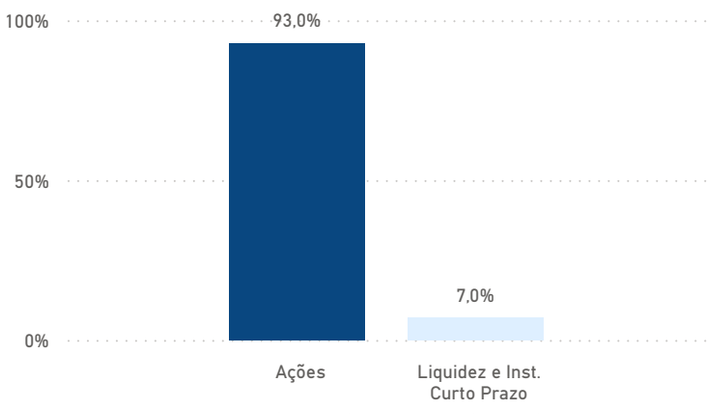
Estrutura da Carteira

Número de Ativos na Carteira: 19

DIF Documento Único

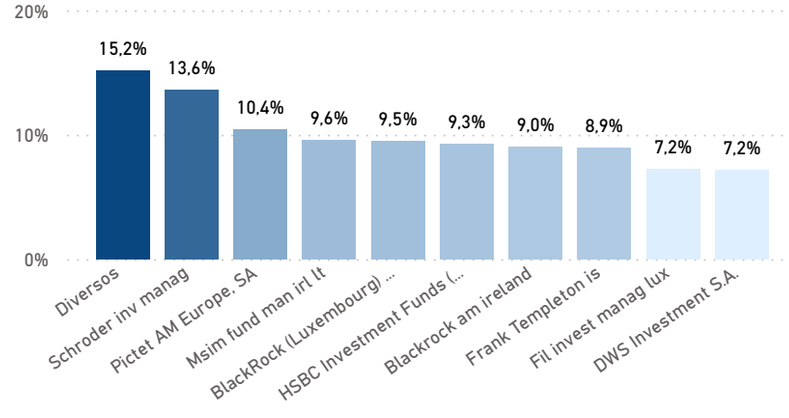
10 Maiores Participações	%
IShares Edge MSCI EM	9,03%
Fidelity Emerg Mkt $	7,25%
XTrac MSCI EMG MRKTS	7,19%
Schroder ISFEmerAsia	6,98%
FRANK TMP EMMKT AC €	6,95%
Schroder ISFEmergMar	6,64%
BGF Emerg Mkts A2$	6,39%
PICTET-EMERG MKT-HIE	6,01%
HSBC GL Emerg Mkts $	4,97%
PICTET-ASIA EQJP-HIE	4,44%
Total	**65,84%**

Distribuição por Tipos de Ativos



* *Liquidez* inclui depósitos bancários, fundos de tesouraria e monetário e outros valores a regularizar

Distribuição 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 Montepio Invest 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 Montepio Invest e não pode ser reproduzida ou redistribuída, no todo ou em parte, sem o prévio consentimento por escrito da Montepio Invest. 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 Montepio Invest. A Montepio Invest 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