Montepio Tesouraria - Classe A

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto

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 visa garantir uma adequada conjugação das variáveis rendibilidade, liquidez e risco, tendo em vista maximizar a rentabilidade mantendo um baixo perfil de volatilidade do valor da unidade de participação. O Fundo detém em permanência entre 50% e 85% do seu valor líquido global investido em ativos financeiros com prazo de vencimento residual inferior a 12 meses, não podendo os depósitos bancários exceder 50% do valor líquido global do fundo. As aplicações em obrigações de taxa fixa (incluindo os ativos subjacentes a futuros de taxa de juro), não sujeitas a qualquer tipo de cobertura do risco de taxa de juro, não representam mais do que 25% do valor global da carteira. Para informação adicional, consulte o Documento Único do Fundo.

ISIN Code: PTYMGALM0001		**Data Início do Fundo:**	27-09-1993
Sociedade Gestora: Montepio Gestão de Activos (MGA) (a)		**Comercializador e Depositário:**	Banco Montepio (BM) (b)
Valor da Unidade de Participação (UP):	101,2451 € Classe A	**Activos sob Gestão:**	408.212.895,04 €
Comissão de Gestão Anual:	Classe A 0,7 % + Imp. Selo (4%)	**Comissão de Depositário Anual:**	0,05 % + Imp. Selo (4%)
Comissão de Resgate:	Não aplicável		
Indicador Sumário de Risco (ISR):	1 em 7 - Calculado em 15-05-2026	**Período de Detenção Recomendado:**	6 meses

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 de capitais, com baixa tolerância às oscilações dos mercados de capitais, traduzidas em perdas potenciais do seu investimento, e com claro conhecimento do potencial e riscos deste tipo de Fundo.

Comentário Mensal

Setembro foi marcado por uma subida generalizada das yields soberanas, num contexto de crescimento económico mais resiliente, inflação persistente e manutenção de uma postura restritiva por parte dos principais bancos centrais. Os mercados acionistas apresentaram um comportamento diferenciado entre geografias. Nos EUA, o mercado revelou maior resiliência, apoiado pela robustez dos resultados empresariais e pelo desempenho das grandes empresas tecnológicas. Na Europa, o desempenho foi mais pressionado pela subida das taxas de juro, pelo aumento dos preços da energia e pelos riscos políticos e fiscais em alguns países. As yields europeias registaram uma subida significativa, refletindo expectativas de inflação mais elevada e persistente, bem como um aumento do prémio de risco e maturidade, refletindo um maior risco fiscal e político. Em setembro, o BCE subiu as taxas diretoras em 25 pb, colocando a taxa de depósito em 2,50%, perante riscos acrescidos para a inflação e uma economia da Zona Euro mais resiliente do que anteriormente antecipado. A autoridade monetária manteve um tom restritivo, salientando os riscos ascendentes para a inflação, mas preservando flexibilidade quanto às próximas decisões, que continuarão dependentes da evolução dos dados económicos e financeiros. Os spreads de crédito corporativos europeus mantiveram-se relativamente resilientes, suportados por fundamentais empresariais ainda sólidos e pela resiliência da atividade económica. No entanto, o rácio de alargamento entre High Yield e Investment Grade evidencia alguma deterioração da apetência pelo risco por parte dos investidores. Neste enquadramento, a resiliência dos spreads de crédito, conjugada com o rendimento corrente da carteira e a sua reduzida sensibilidade ao risco de taxa de juro, contribuiu positivamente para a evolução do Fundo, permitindo-lhe registar um desempenho favorável no período.

Montepio Tesouraria
2026 Melhor OIC de Curto Prazo
3.º ano consecutivo

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

Evolução e Rendibilidade

Evolução do valor da UP
(últimos 5 anos)



Rendibilidade (* anualizada) em 30-09-2026

1 Ano	2 Anos (*)
1,48%	1,71%

(*) 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

Montepio Gestão de Activos

Montepio Tesouraria - Classe A

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto

O presente documento constitui um elemento de promoção comercial

FACTSHEET
30-setembro-2026

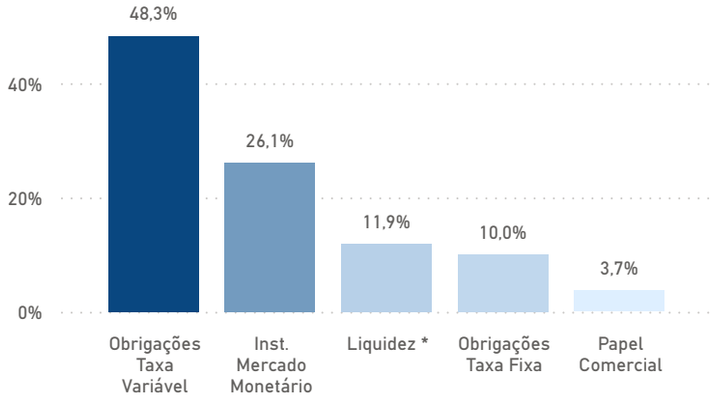
Estrutura da Carteira

Número de Ativos na Carteira: 69

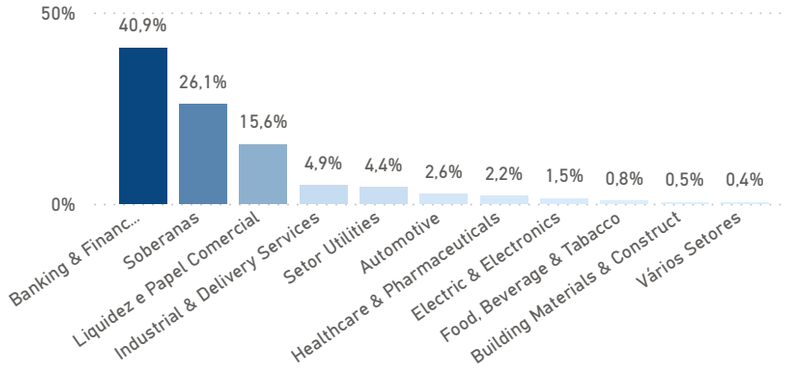
DIF Documento Único

10 Maiores Participações	%
PORTB 0% 20/11/2026	4,15%
PORTB 0% 19/03/2027	4,11%
BOTS 0% 14/04/2027	4,10%
BTF 0% 24/03/2027	3,62%
BTF 0% 16/06/2027	3,36%
SGLT0% 04/12/2026	2,93%
MS Float 05/04/2029	2,74%
BAC Float 28/01/2028	2,44%
RY Float 02/07/2028	2,20%
BOTS 0% 14/01/2027	1,94%
Total	**31,60%**

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 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