Montepio Ações EUA - Classe A

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Ações

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 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		**Data Início do Fundo:**	07-11-2022
Sociedade Gestora: Montepio Gestão de Activos (MGA) (a)		**Comercializador e Depositário:**	Banco Montepio (BM) (b)
Valor da Unidade de Participação (UP):	87,5166 € Classe A	**Activos sob Gestão:**	78.778.047,72 €
Comissão de Gestão Anual:	Classe A 2 % + Imp. Selo (4%)	**Comissão de Depositário Anual:**	0,075 % + Imp. Selo (4%)
Comissão de Resgate:	Não aplicável		
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: 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 setembro ficou marcado pelo reforço das expectativas de manutenção de uma política monetária restritiva, na sequência das subidas das taxas de juro pela Reserva Federal e pelo Banco Central Europeu e num contexto de maior persistência da inflação face ao antecipado. A subida das yields das obrigações soberanas para máximos de vários anos intensificou a pressão sobre os ativos financeiros mais sensíveis às taxas de juro, enquanto a aproximação do preço do petróleo aos 100 dólares por barril acentuou os receios de novas pressões inflacionistas. Apesar deste enquadramento desafiante, o entusiasmo dos investidores em torno da inteligência artificial continuou a impulsionar as empresas associadas ao tema, sustentando os principais índices norte-americanos e favorecendo os segmentos com perspetivas de crescimento estrutural mais robustas. Neste contexto, o fundo registou uma rendibilidade positiva e inversa à do seu índice de referência. O desempenho relativo resultou sobretudo da sobre-exposição ao setor tecnológico, que beneficiou da utilização crescente de soluções de inteligência artificial e da maior procura por software. Destacaram-se as empresas de cibersegurança, cujas soluções são cada vez mais relevantes para proteger dados, aplicações e infraestruturas digitais. Contribuiu também positivamente a sobre-exposição aos serviços de comunicação, apoiada pelo desempenho das plataformas digitais e pelo crescimento das receitas associadas aos serviços de cloud. Em sentido contrário, a exposição ao setor da saúde, em particular aos segmentos de produtos hospitalares e serviços de saúde, penalizou o desempenho relativo. No que diz respeito à alocação, não foram efetuadas alterações significativas. O fundo mantém uma alocação ao ETF Xtrackers MSCI USA, assegurando uma exposição diversificada ao mercado norte-americano, em linha com os seus objetivos estratégicos e operacionais.

Evolução e Rendibilidade

Evolução do valor da UP
(desde início do Fundo: 07-11-2022)



Rendibilidade (* anualizada) em 30-09-2026

3 Anos (*)	5 Anos (*)
18,01%	*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.

(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 Ações EUA - Classe A

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Ações

O presente documento constitui um elemento de promoção comercial

FACTSHEET
30-setembro-2026

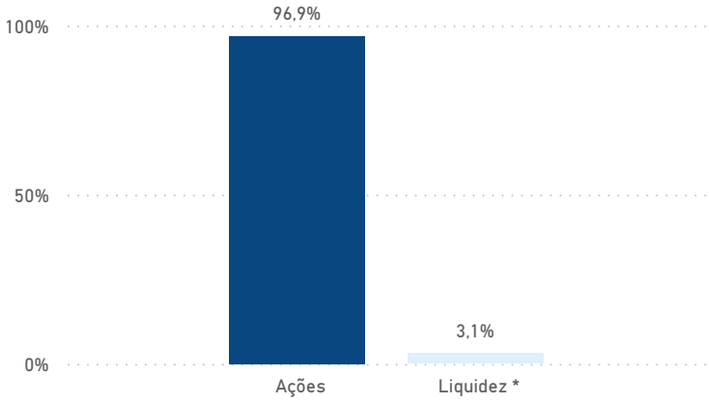
Estrutura da Carteira

Número de Ativos na Carteira: 113

DIF Documento Único

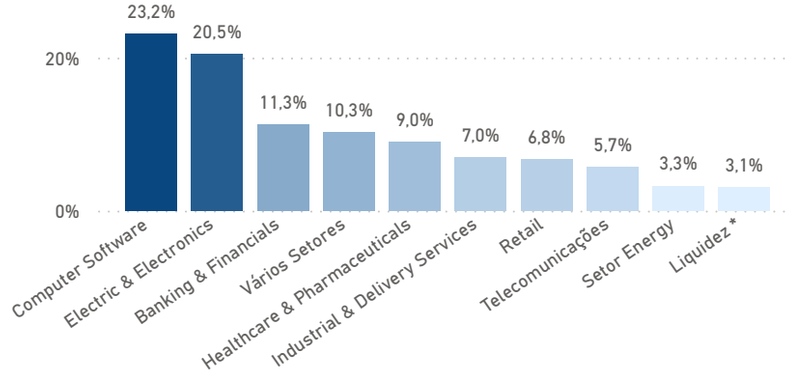
10 Maiores Participações	%
NVIDIA CORP	7,22%
MICROSOFT CORP	6,93%
ALPHABET INC-CL C	6,66%
APPLE INC	5,15%
AMAZON.COM INC	4,69%
MICRON TECHNOLOGY IN	3,55%
META PLATFORMS INC-A	3,00%
BROADCOM INC	2,55%
ELI LILLY & CO	2,42%
ADVANCED MICRO DEVIC	2,03%
Total	**44,18%**

Distribuição por Tipos de Ativos



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

Distribuição Sectorial



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