Montepio Acções Europa - Classe A

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 como objetivo a constituição de uma carteira diversificada de ações e instrumentos negociáveis que confiram o direito de aquisição de ações. O Fundo investirá em permanência mais de 85% do seu valor líquido global em ações admitidas à negociação ou negociadas em mercados regulamentados de Estados-Membros da União Europeia ou nos mercados regulamentados da Suíça, da Noruega e do Reino Unido. A política de investimento do Fundo visa proporcionar uma adequada valorização do capital. Para informação adicional, consulte, por favor, o Documento Único do Fundo.

ISIN Code: PTYMGHLM0004		**Data Início do Fundo:**	13-06-2000
Sociedade Gestora: Montepio Gestão de Activos (MGA) (a)		**Comercializador e Depositário:**	Banco Montepio (BM) (b)
Valor da Unidade de Participação (UP):	77,8859 € Classe A	**Activos sob Gestão:**	23.883.818,41 €
Comissão de Gestão Anual:	Classe A 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 - 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 Europe Developed Markets Large & Mid Cap Total Return Index (EDMTEU Index)

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 setembro ficou marcado pelo reforço das expectativas de taxas de juro mais elevadas durante mais tempo, após novas subidas das taxas diretoras por parte da Reserva Federal e do Banco Central Europeu e um discurso particularmente restritivo dos responsáveis dos principais bancos centrais. A forte subida das yields obrigacionistas, que atingiram níveis não observados há vários anos, pressionou os ativos mais sensíveis ao custo de financiamento e suportou a volatilidade nos mercados. Em simultâneo, a aproximação do preço do petróleo aos 100 dólares por barril reforçou os receios de persistência inflacionista, sobretudo na Europa. Apesar deste enquadramento desafiante, o forte entusiasmo em torno da inteligência artificial continuou a captar a preferência dos investidores, sustentando alguns segmentos do mercado e mitigando parcialmente o impacto da deterioração das variáveis macroeconómicas mencionadas. Face a este enquadramento, o fundo registou uma rendibilidade negativa e inferior à do seu índice de referência. O desempenho relativo foi explicado pela sobre-exposição ao setor industrial, penalizado pelo aumento das preocupações com o crescimento económico e pela pressão exercida pela subida das taxas de juro. Destacou-se igualmente a sobre-exposição ao setor dos serviços públicos (Utilities), particularmente afetado pela subida das yields de mercado, bem como a sobre alocação ao setor dos materiais, que sofreu com as dúvidas em torno da procura industrial global. Pela positiva, destacou-se a subexposição ao setor do consumo discricionário, um dos segmentos mais penalizados pelo contexto de taxas de juro elevadas e menor dinamismo económico, bem como a subexposição ao setor dos bens de consumo essenciais, cujo desempenho foi afetado pela pressão sobre as margens e por sinais de abrandamento da procura. No que diz respeito à alocação, não foram efetuadas alterações significativas. Para além do investimento direto em ações, o fundo mantém a sua exposição aos ETFs Xtrackers MSCI Europe e iShares STOXX Europe 200 Mid Cap, garantindo uma diversificação ampla e eficiente do mercado europeu.

Evolução e Rendibilidade

Evolução do valor da UP
(últimos 5 anos)



Rendibilidade (* anualizada) em 30-09-2026

3 Anos (*)	5 Anos (*)
10,02%	6,22%

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 Acções Europa - Classe A

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Acções

O presente documento constitui um elemento de promoção comercial

FACTSHEET
30-setembro-2026

Estrutura da Carteira

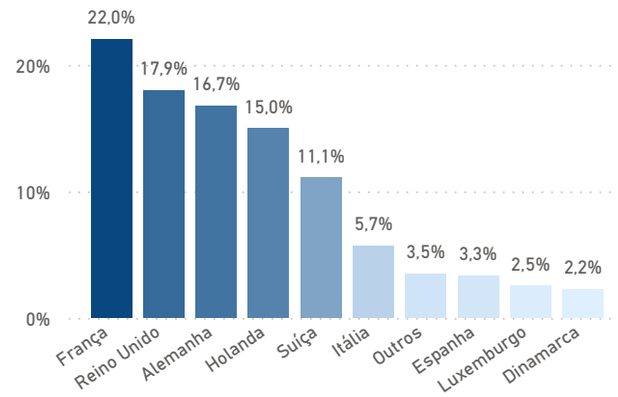
Número de Ativos na Carteira: 97

DIF Documento Único

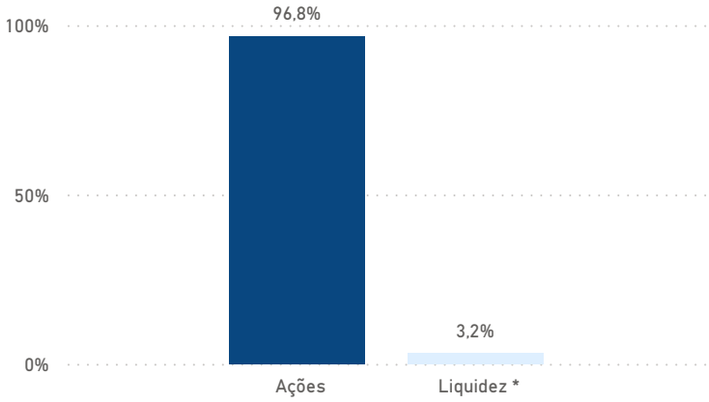
10 Maiores Participações

	%
ASML Holding NV	5,42%
BANCO SANTANDER SA	2,99%
Schneider Electri SE	2,98%
HSBC HOLDINGS PLC	2,87%
ROCHE HOLDING AG	2,84%
SHELL PLC-NEW	2,79%
ASTRAZENECA PLC	2,51%
XTraks MSCIEUR1C ETF	2,29%
SAFRAN SA	2,28%
SAP SE	2,22%
Total	**29,18%**

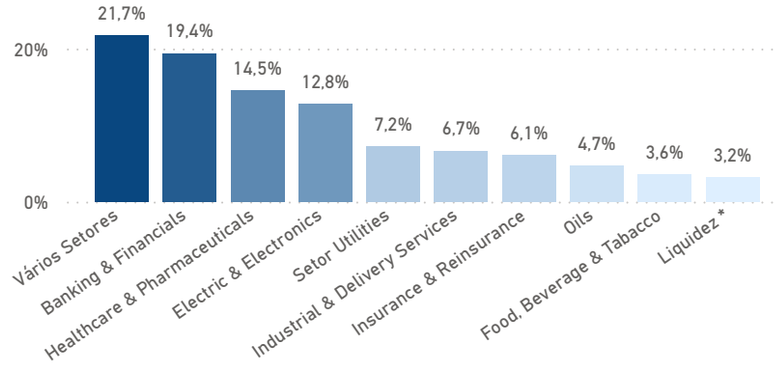
Distribuição Geográfica



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 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