Montepio Multi Gestão Dinâmica

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 ativos orientada para a aquisição de unidades de participação de fundos de investimento nacionais e internacionais e selecionada de acordo com a política de investimentos indicada, a qual visa garantir uma adequada conjugação das variáveis rendibilidade, liquidez e risco. O Fundo detém, no mínimo, 85% do seu valor líquido global investido em unidades de participação de outros fundos de ações, sendo o restante aplicado em meios líquidos, tendo como objetivo a maximização da rentabilidade mediante uma estratégia de investimento com o risco inerente às ações. Para informação adicional, consulte o Documento Único do Fundo.

ISIN Code: PTYMGKLM0009		**Data Início do Fundo:**	01-08-2000
Sociedade Gestora: Montepio Gestão de Activos (MGA) (a)		**Comercializador e Depositário:**	Banco Montepio (BM) (b)
Valor da Unidade de Participação (UP):	62,4583 €	**Activos sob Gestão:**	12.724.665,46 €
Comissão de Gestão Anual:	1,15 % + 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):	3 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 acionistas globais, traduzidas em perdas de investimento, com claro conhecimento do potencial e riscos deste tipo de Fundo.

Comentário Mensal

Em setembro, os mercados acionistas globais registaram uma performance globalmente negativa, num contexto marcado pela subida das taxas de juro de longo prazo e pela persistência de pressões inflacionistas. A principal condicionante para os mercados foi a revisão das expectativas da política monetária, após o Fed ter aumentado as taxas de juro e sinalizado a possibilidade de novas medidas restritivas. A subida das yields obrigacionistas, especialmente nos Estados Unidos, reduziu a atratividade relativa das ações e pressionou as valorizações das empresas mais sensíveis às condições de financiamento, como as empresas dos setores imobiliário, materiais e parte do setor financeiro. Em contrapartida, o setor tecnológico continuou a evidenciar resiliência, sustentado por expectativas favoráveis de crescimento dos lucros e pelo forte interesse dos investidores em empresas associadas à inteligência artificial e aos semicondutores. Os mercados acionistas europeus também enfrentaram dificuldades devido à subida das yields soberanas e às preocupações com a sustentabilidade das finanças públicas em países como França e Reino Unido, fatores que contribuíram para uma deterioração do sentimento dos investidores. Simultaneamente, a perspetiva de crescimento económico moderado e a manutenção de condições financeiras restritivas limitaram o potencial de valorização das ações europeias. Adicionalmente, a subida dos preços do petróleo, associada ao agravamento das tensões geopolíticas no Médio Oriente, reforçou os receios de uma inflação mais persistente, contribuindo para um aumento da volatilidade e da aversão ao risco. O Fundo registou uma rendibilidade negativa, enquadrada na desvalorização dos índices acionistas na sua generalidade. O posicionamento estratégico do Fundo não se alterou, considerando-se o adequado face ao evoluir do contexto macroeconómico e geopolítico. O Fundo regista uma elevada diversificação com as 10 maiores participações a representar 46% do Fundo e a exposição máxima por fundo a situar-se nos 6.5%. Manteve-se a diversificação em termos de Sociedades Gestoras, com cerca de 26% do Fundo com posições inferiores a 5%, tendo a sociedade com maior peso cerca de 12% (BlackRock).

Evolução e Rendibilidade

Evolução do valor da UP
(últimos 5 anos)



Rendibilidade (* anualizada) em 30-09-2026

2 Anos (*)	3 Anos (*)	5 Anos (*)
9,69%	12,47%	4,76%

(*) 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 Dinâmica

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Acções

O presente documento constitui um elemento de promoção comercial

FACTSHEET
30-setembro-2026

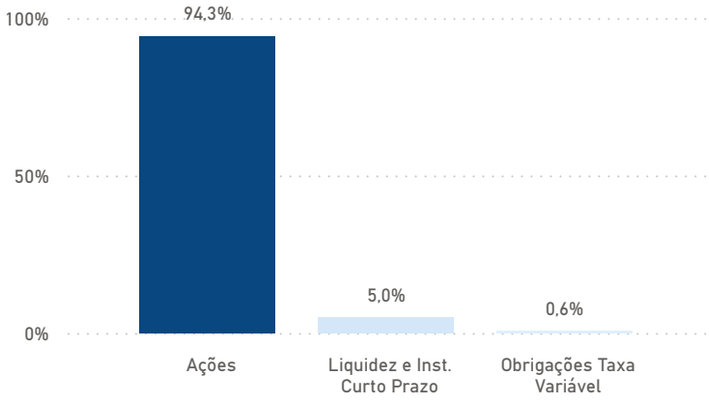
Estrutura da Carteira

Número de Ativos na Carteira: 46

DIF Documento Único

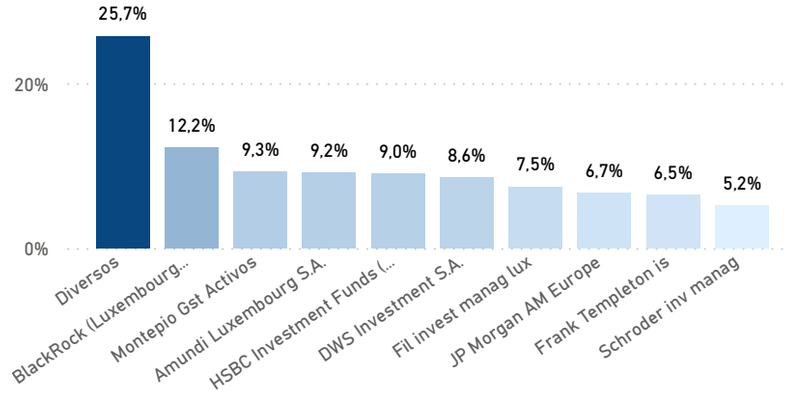
10 Maiores Participações	%
HSBC GBLInvEuropeVL€	6,34%
FRANK TEMP €LND IACC	5,84%
Montepio Ac. Europa	5,28%
XTraks MSCIEUR1C ETF	5,27%
Janus Henderson HEur	5,07%
AMUNDI-€ EQ CON-IE-C	4,43%
Amundi Funds EUR EQ	3,77%
BlackRock GLOB F Eur	3,57%
Fidelity Sustainab ¥	3,14%
JPM Euro REI ESG ETF	3,13%
Total	**45,84%**

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