Montepio Multi Gestão Equilibrada

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 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 investimento do Fundo tem em vista uma perspetiva global efetuando-se a seleção dos fundos alvo de acordo com as condições de mercado, áreas geográficas e tipo de fundos. O Fundo assume a natureza de um fundo misto que não poderá deter mais de dois terços do valor líquido global investido em fundos de ações e como tal não poderá ser configurado como um fundo de ações, caracterizando-se por um investimento tendencialmente equilibrado em fundos de ações e obrigações. Para informação adicional, consulte o Documento Único do Fundo.

ISIN Code:	PTYMGILM0003	**Data Início do Fundo:**	13-09-2000
Sociedade Gestora:	Montepio Gestão de Activos (MGA) (a)	**Comercializador e Depositário:**	Banco Montepio (BM) (b)
Valor da Unidade de Participação (UP):	76,5422 €	**Activos sob Gestão:**	14.647.190,74 €
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:**	3 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 de mercados acionistas, de obrigações e de fundos de investimento, com apetência equilibrada por risco e com tolerância média às oscilações dos mercados acionistas e de obrigações, traduzidas em perdas de investimento, com claro conhecimento do potencial e riscos deste tipo de Fundo.

Comentário Mensal

Setembro caracterizou-se por um ambiente de maior aversão ao risco, sendo o principal tema do mês a subida das yields obrigacionistas, impulsionada pela persistência da inflação e por uma postura mais restritiva dos bancos centrais. Os agravamentos das tensões geopolíticas no Médio Oriente contribuíram para a subida dos preços do petróleo, alimentando receios de inflação e reforçando as expectativas de uma política monetária restritiva por mais tempo. O Fed aumentou as taxas de juro pela primeira vez desde 2023, reforçando a preocupação com pressões inflacionistas ainda elevadas. A yield da Treasury norte-americana a 10 anos ultrapassou os 5%, atingindo máximos de quase duas décadas, o que levou a perdas significativas nos índices obrigacionistas globais, nomeadamente na dívida governamental e corporativa europeia. A combinação de inflação persistente, maior emissão de dívida pública e corporativa e expectativas de novas subidas de taxas pressionou fortemente os preços das obrigações. Os mercados acionistas europeus registaram desvalorizações tendo os EUA registado um desempenho desigual. O setor tecnológico beneficiou do contínuo entusiasmo em torno da inteligência artificial e dos semicondutores, registando ganhos mensais apesar do aumento das taxas de juro. Em contrapartida, o S&P 500 terminou o mês ligeiramente negativo com setores como o imobiliário, materiais e financeiro a serem penalizados pelo aumento dos custos de financiamento e pelo impacto negativo das yields mais elevadas nas avaliações das empresas. O Fundo registou uma rendibilidade negativa enquadrada nos retornos negativos da generalidade das classes de ativos, com exceção das obrigações de taxa variável. O posicionamento estratégico do Fundo não se alterou, considerando-se o adequado face ao evoluir do contexto macroeconómico e geopolítico. A evolução dos mercados acionistas (cerca de 51% do fundo) permanece particularmente relevante para a rendibilidade futura com as obrigações de taxa variável (28% do fundo) a proporcionam estabilidade e rendimento corrente ao fundo, face ao nível atual das taxas de juro.

Evolução e Rendibilidade

Evolução do valor da UP
(últimos 5 anos)



Rendibilidade (* anualizada) em 30-09-2026

2 Anos (*)	3 Anos (*)	5 Anos (*)
5,66%	7,72%	2,85%

(*) 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 Equilibrada

Fundo de Investimento Mobiliário Aberto

O presente documento constitui um elemento de promoção comercial

FACTSHEET
30-setembro-2026

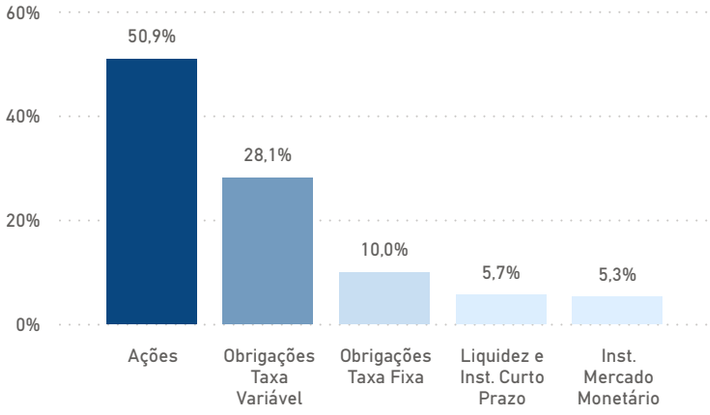
Estrutura da Carteira

Número de Ativos na Carteira: 61

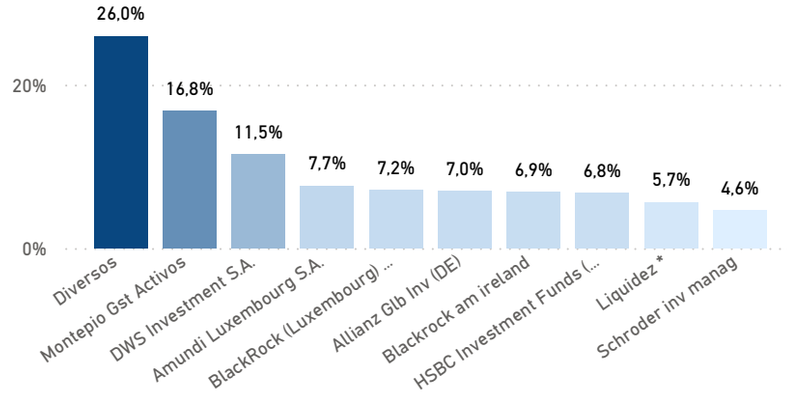
DIF Documento Único

10 Maiores Participações	%
DEUT FLT RATE NTS-IC	7,56%
ALLIANZ FLT NOTPLSWT	7,01%
Montepio Obrigações	5,86%
Montepio Tesouraria	5,28%
ISH EUR CORP BND IRH	3,10%
FRANK TEMP €LND IACC	3,03%
HSBC GBLInvEuropeVL€	2,99%
AMUNDI€ Flt Corp ESG	2,85%
Montepio Ac. Europa	2,70%
AMUNDI-€ EQ CON-IE-C	2,34%
Total	**42,72%**

Distribuição por Tipos de Ativos



Distribuição por Sociedade Gestora



* *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