

Documento de Informação Fundamental

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a entender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Nome do Produto: **Montepio Tesouraria** – Fundo de Investimento Mobiliário Aberto - Classe A | Classe I (“fundo”)

Produtor: Montepio Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A. (“Montepio Gestão de Activos”).

Identificador: Código ISIN PTYMGALM0001 | Classe I: ISIN PTMGFHHM0003

Website do produtor do Fundo <https://www.montepio.org/institucional/grupo-montepio/montepio-gestao-de-activos/> – Telefone: + 351 210 416 002 (chamada para a rede fixa nacional, atendimento personalizado todos os dias das 09h00 às 12h00 e das 13h00 às 18h00)

A Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (“CMVM”) é responsável pela supervisão da Montepio Gestão de Activos no que diz respeito ao presente Documento de Informação Fundamental.

Data da última revisão do Documento de Informação Fundamental: 20 de fevereiro de 2025

Em que consiste este produto?

Tipo: O produto é um Organismo de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários (OICVM), concretamente um fundo de investimento mobiliário aberto.

Prazo: O Fundo foi constituído por prazo indeterminado, pelo que não tem data de dissolução prevista.

Objetivos:

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 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. Não se pretende atingir um nível específico de especialização setorial, de crédito ou geográfica.

O Fundo investirá em títulos de dívida de obrigações de Empresas ou de Estados com qualidade creditícia de “investment grade”, recorrendo a informação financeira considerada relevante e adequada ao processo de investimento, tendo presente os objetivos de risco e retorno.

O património do Fundo é constituído por obrigações, instrumentos de mercado monetário, depósitos e unidades de participação de outros fundos de investimento. O Fundo não pode investir em metais preciosos nem certificados representativos destes, ações, obrigações convertíveis ou obrigações que confirmam o direito de subscrição de ações ou de aquisição a outro título de ações, títulos de dívida subordinada, títulos de participação; instrumentos financeiros derivados com finalidade diversa da cobertura de risco, unidades de participação de fundos cujo regulamento de gestão não seja conforme com as restrições e objetivos deste fundo.

O Fundo não adota qualquer índice de mercado e aplica uma estratégia de investimento com gestão ativa.

A Sociedade Gestora não pretende, por conta do Fundo, realizar quaisquer operações de Reporte e Empréstimos de Títulos.

O Fundo recorrerá aos instrumentos derivados financeiros adequados para a cobertura total do risco cambial e, adicionalmente, pode utilizar instrumentos financeiros derivados com finalidade de cobertura de risco de taxa de juro.

O Fundo não pode deter mais de 10% do seu valor líquido global em Unidades de Participação de OICs de investimento.

O Fundo é um fundo de capitalização sendo os rendimentos incorporados no valor da unidade de participação.

Não obstante a avaliação e gestão ativas dos riscos em matéria de sustentabilidade, 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 relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros (“Regulamento SFDR”).

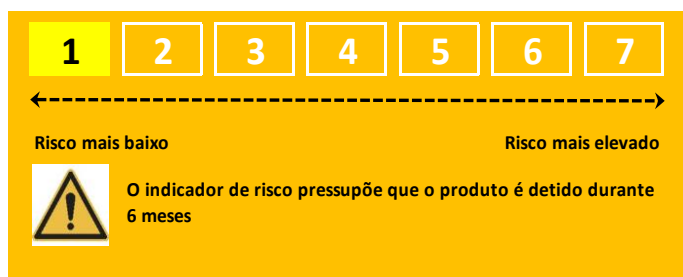
O valor da unidade de participação é apurado diariamente e divulgado nos dias úteis. Os participantes poderão subscrever ou resgatar unidades de participação em qualquer dia útil até às 17 horas de Portugal Continental. Prazo máximo de dias de resgate: 2 dias úteis. Em situações de stress nos mercados, o período de pré-aviso será no máximo de 5 dias úteis.

Tipo de Investidor não profissional ao qual se destina

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, e com um horizonte de investimento recomendado de 6 meses. O Fundo é adequado para investidores que entendem que a unidade de participação pode variar de valor e que possuam capacidade para suportar perdas de investimento. O Fundo não será adequado para investidores sem capacidade financeira para suportar perdas de capital.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador Sumário de Risco (ISR)



O ISR constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras no futuro, em consequência de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para lhe pagar. Classificamos este produto na categoria 1 numa escala de 1 a 7, que corresponde à mais baixa categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível muito baixo, e é muito improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição.

Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento. Outros riscos relevantes incluem os riscos cambial, de concentração de investimentos, operacional e de conflito de interesses. O Fundo não tem associada qualquer garantia ou mecanismo de proteção do capital contra o risco de mercado, pelo que o investidor poderá perder parte ou a totalidade do capital investido. No entanto a perda estará sempre limitada ao capital investido, isto é, não existe o risco de o investidor ter de assumir novos compromissos ou obrigações financeiras.

Cenários de desempenho

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão. Os cenários desfavoráveis, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho do Fundo ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro. O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

Investimento de	10 000 €	6 meses (período de detenção recomendado)
Cenários		
Cenário de stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€ 9 762
	Retorno médio anual	-4.70%
Cenário desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€ 9 990
	Retorno médio anual	-0.19%
Cenário moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€ 10 022
	Retorno médio anual	0.45%
Cenário favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€ 10 046
	Retorno médio anual	0.93%

Os valores do quadro acima mostram o montante que pode receber ao longo dos períodos indicados, em diferentes cenários, pressupondo que investe € 10.000.

Os cenários apresentados ilustram qual poderá ser o desempenho do seu investimento. Pode compará-los com os cenários de outros produtos.

Os cenários apresentados são uma estimativa do desempenho futuro com base na experiência do passado sobre a forma como varia o valor deste investimento, não são um indicador exato. O valor que recebe poderá variar em função do comportamento do mercado e do tempo durante o qual detém o Fundo.

O cenário de stress mostra o que poderá receber numa situação extrema dos mercados.

Os cenários foram calculados a partir do desempenho do Fundo nos últimos 10 anos. Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 31 de dezembro de 2014 e 31 de dezembro de 2024.

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio Fundo. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode influenciar o montante que obterá.

O montante que irá receber depende do comportamento futuro do mercado, cuja evolução não é conhecida e não pode ser prevista com exatidão.

O que sucede se a Montepio Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, SA não puder pagar?

Os ativos do Fundo constituem um património autónomo, isto é, não respondem, em nenhuma circunstância, por dívidas ou obrigações da Montepio Gestão de Activos. O Fundo não tem qualquer garantia de rendimento ou de capital.

O investidor não profissional poderá sofrer uma perda financeira associada à detenção de UP do Fundo, a qual depende exclusivamente da variação do valor dos ativos que integram o património do Fundo.

Quais são os custos?

A entidade que lhe vende este Fundo ou lhe presta aconselhamento sobre o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, essa entidade fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e mostrar-lhe-á o impacto que a totalidade dos custos terá sobre o investimento ao longo do tempo.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte: são investidos 10.000 € (dez mil euros).

Investimento de	€ 10 000	Em caso de resgate após 6 meses
------------------------	-----------------	--

Total dos Custos € 91

Impacto no retorno anual (*) 0,91%

(*) Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se resgatar no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 1,36%, antes dos custos e 0,45% depois dos custos.

Composição dos custos

O Fundo não acarreta custos pontuais para o investidor, isto é, não existem comissões de subscrição ou de resgate, em nenhuma circunstância. Os custos recorrentes são imputados ao Fundo e, estão refletidos no valor da unidade de participação. Todos os cálculos, designadamente os cenários de desempenho, foram efetuados com base em valores da unidade de participação que já incorporavam estes custos. Sendo custos imputados ao Fundo, não afetam o valor detido pelo participante, designadamente aquando do resgate. O Fundo não incorre em custos acessórios, não tendo nomeadamente qualquer comissão de desempenho.

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	Não é cobrada uma comissão de subscrição ou entrada.	0 €
Custos de saída	Não é cobrada uma comissão de resgate ou saída.	0 €
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	0,91% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	91 €
Custos de transação	0% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	0 €
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	Não existe comissão de desempenho para este produto.	0 €

Por quanto tempo devo manter o Fundo? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 6 meses

O período de detenção recomendado do Fundo é de 6 meses, pretendendo-se a redução do impacto adverso da volatilidade em prazos mais curtos, isto é, dos desempenhos negativos do mercado nestes prazos. Todavia não existe qualquer limitação à mobilização do seu investimento antes do período de detenção recomendado e essa mobilização não acarreta quaisquer custos.

O Fundo tem as seguintes condições de resgate:

- Não existe qualquer comissão de resgate.
- O valor da unidade de participação, para efeitos de resgate, será o que vigorar no dia útil seguinte ao do pedido de resgate (se o pedido for efetuado até às 17 horas). O resgate é efetuado a preço desconhecido.
- O pagamento do resgate será efetuado no dia útil seguinte e o valor da unidade de participação será o que vigorar no dia útil seguinte ao do pedido de resgate (se efetuado até às 17 horas).

O resgate antecipado do Fundo (tendo como referência o período de detenção recomendado) não acarreta o pagamento de quaisquer custos ou comissões podendo, todavia, ter impacto no perfil de risco e de retorno do investimento.

Em circunstâncias excecionais e tendo presente o interesse dos participantes, as operações de resgate de unidades de participação podem ser suspensas por decisão da entidade gestora em conformidade com o Documento Único do Fundo, nos termos da legislação e regulamentação aplicáveis.

Como posso apresentar queixa (reclamação)?

As reclamações podem ser enviadas por e-mail para geral@montepiogestaoactivos.pt, ou através do site <https://www.livroreclamacoes.pt/Inicio/>, ou apresentadas diretamente no Livro de Reclamações disponível na sede da Montepio Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A., sita na Rua do Carmo, n.º 42, 7º, Sala D, 1200-094 Lisboa ou, em alternativa, enviadas por correio para esta morada. As reclamações podem ainda ser apresentadas à Caixa Económica Montepio Geral, Caixa Económica Bancária, S.A. (<https://www.bancomontepio.pt/>), que se apresenta sob a designação comercial de Banco Montepio, na sua qualidade de entidade comercializadora, e, na qualidade de entidade Supervisora, à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (<https://www.cmvm.pt/PlInstitucional/Denuncias>).

Outras informações relevantes

Informações adicionais sobre o desempenho do Fundo encontram-se disponíveis nos balcões da entidade comercializadora e através dos seguintes canais de distribuição à distância: Internet/Net 24 (www.bancomontepio.pt), Telefone/Phone24: +351 21 724 16 24, custo de chamada normal efetuada para rede fixa nacional (atendimento personalizado todos os dias das 08h00 às 00h00).

- Entidade Comercializadora e Depositária: Caixa Económica Montepio Geral, Caixa Económica Bancária, S.A. (com a designação comercial de Banco Montepio), com sede na Rua Castilho, nº 5, 1250-066 Lisboa.
- Auditor: BDO & Associados - Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, com sede na Av. da República, 50 - 10º, 1069-211 Lisboa.

O Fundo está sujeito ao regime fiscal português, o qual poderá ter impacto no investimento, em função da situação fiscal pessoal do investidor.