

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	Futuros O presente documento de informação fundamental assume carácter genérico, os produtos em oferta possuem vários produtores. O Banco Montepio (www.bancomontepio.pt) atua como comercializador dos Futuros
Autoridade competente de supervisão	Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM)
Data de produção	Este Documento de Informação Fundamental foi produzido em 2024-01-17
Contacto	Para mais informações, ligue para 21 724 16 24, custo de chamada normal efetuada para rede fixa nacional (atendimento personalizado todos os dias das 08h00 às 00h00)

ADVERTÊNCIA

Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

Tipo: Um Futuro é um contrato celebrado entre duas partes que se comprometem a comprar/vender um determinado ativo, numa determinada data futura, num local predefinido e a um preço pré-estabelecido. Estes contratos são negociáveis em mercados regulamentados e todas as suas características são antecipadamente conhecidas: entre outras, a quantidade e a data de vencimento. O Futuro é um instrumento financeiro derivado negociado em margem. A abertura de uma posição implica a exposição (alavancada) do investidor à valorização (em caso de posição longa/compradora) ou desvalorização (em caso de posição curta/vendedora) de determinado Futuro sobre um ativo subjacente. O rendimento não é garantido.

Objetivos: O investimento em Futuros permite obter exposição indireta às oscilações de preço a que o ativo subjacente (Índices, Matérias Primas, Pares Cambiais) está sujeito sem o deter diretamente. O efeito de alavancagem permite ao investidor deter uma posição em risco superior ao capital investido, o que comporta riscos superiores ao investimento direto no ativo subjacente. A sua liquidação é exclusivamente financeira.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina: Cliente não profissional com conhecimentos e experiência avançados sobre as características e riscos associados a derivados, com o mais alto nível de tolerância ao risco e capacidade para suportar perdas que, em determinadas situações, podem exceder significativamente o montante investido.

Prazo e possibilidade de reembolso antecipado: Os Contratos de Futuros têm prazo de vencimento. As posições mantêm-se em aberto pelo período que os investidores decidam até ao vencimento do contrato, sendo encerradas através da negociação de uma posição simétrica. Estão sujeitos ao encerramento automático de posições (consultar a secção "Outras informações relevantes").

QUAIS SÃO OS RISCOS E QUAL PODERÁ SER O MEU RETORNO?



Indicador Sumário de Risco:

O indicador sumário de risco 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 7 numa escala de 1 a 7, que corresponde à mais alta categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível muito alto, e é muito provável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para lhe pagar. Atenção ao risco cambial. Receberá pagamentos numa moeda diferente, pelo que o retorno obtido depende da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador acima indicado. Em determinadas circunstâncias, poderá ter de efetuar pagamentos adicionais para compensar perdas. **A perda global em que poderá incorrer pode exceder significativamente o montante investido.** Outros riscos relevantes: de Mercado, Capital, Crédito, Contraparte, Conflito de Interesses, Taxa de Juro, Liquidez, Jurídico, Fiscal, Cambial, Alavancagem e de Fecho Automático de Posições. Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte, a totalidade ou mais que o seu investimento. Se não (pudermos) pagar o que lhe é devido, poderá perder todo o seu investimento. Contudo, pode beneficiar de um sistema de proteção do investidor (consultar a secção "O que sucede se o BM não puder pagar?"). O indicador acima apresentando não tem em conta esta proteção.



Cenário de Desempenho:

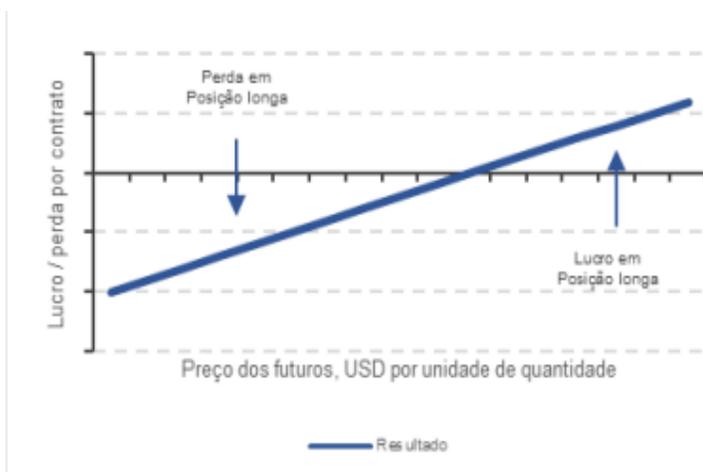
Atendendo ao universo de Futuros disponíveis em mercado, não é exequível elaborar projeções para todos os cenários de desempenho. No pior cenário o investidor poderá perder mais que o capital investido.

Existem vários tipos de risco de negociação, incluindo o risco de alavancagem, dos quais o investidor deve estar ciente antes de começar a negociar. Informações sobre os fatores que afetam o desempenho deste produto são detalhadas aqui incluindo, entre outros;

- Risco de alavancagem do Futuro
- Risco cambial
- Risco de mercado
- Risco de perturbações do mercado
- Risco de contraparte
- Risco da plataforma de negociação online e de tecnologias de informação
- Conflitos de interesse

Cálculo de perdas/ganhos:

O ganho ou perda do investidor num Futuro está associado à variação do preço do ativo subjacente e representa-se pelo seguinte gráfico (ex. posição longa).



Este gráfico ilustra qual poderá ser o desempenho do seu investimento. Pode compará-lo com os gráficos relativos às remunerações de outros derivados. O gráfico apresentado mostra uma gama de resultados possíveis e não constitui um indicador exato do valor que poderá obter. O valor que obtém irá variar em função da evolução do subjacente. Para cada valor do subjacente, o gráfico indica qual seria o lucro ou prejuízo do produto. O eixo horizontal mostra os vários preços possíveis do valor subjacente na data de vencimento e o eixo vertical mostra o lucro ou perda. Comprar este produto equivale a ter a convicção de que o preço subjacente irá aumentar. Vender este produto para abrir uma posição equivale a ter a convicção de que o preço subjacente irá diminuir. Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todas as despesas que paga ao consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o montante que obterá.

O QUE SUCEDE SE O BANCO MONTEPIO NÃO PUDER PAGAR?

Poderá sofrer uma perda financeira caso o BM não possa pagar.

Nos termos do Decreto-Lei n.º 222/99, de 22 de junho, o Sistema de Indemnização aos Investidores ("SII") garante a cobertura dos montantes devidos aos investidores, por um intermediário financeiro que seja participante no SII e que não tenha capacidade financeira para restituir ou reembolsar os instrumentos financeiros ou o dinheiro depositado, pelos clientes, junto do intermediário financeiro, até um limite máximo de 25 000 €.

QUAIS SÃO OS CUSTOS?

1. Custos ao longo do tempo

A pessoa que lhe vende este produto ou lhe presta aconselhamento sobre o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, essa pessoa 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.

2. Composição dos custos

Antes de começar a negociar em Futuros, o investidor deve familiarizar-se com todas as comissões, taxas e outros encargos pelos quais será responsável. Estes encargos reduzirão qualquer lucro líquido ou aumentarão as perdas do investidor.

Esta tabela ilustra os diferentes tipos de custos para Futuros		
Custos pontuais	Comissão	Consultar preçário publicado em: https://www.bancomontepio.pt/precario
	Comissão mínima	Consultar preçário publicado em: https://www.bancomontepio.pt/precario
	Margem na taxa de conversão cambial	Sempre que os investimentos sejam efetuados numa moeda diferente da moeda da conta haverá lugar a conversões cambiais
Custos recorrentes	Custos de custódia	Quando aplicável. Consulte o preçário publicado em https://www.bancomontepio.pt/precario

POR QUANTO TEMPO DEVO MANTER O PRIIP? E POSSO FAZER MOBILIZAÇÕES ANTECIPADAS DE CAPITAL?

Período de detenção recomendado

Os Contratos de Futuros não têm período de detenção recomendado. As posições mantêm-se em aberto pelo período que os investidores decidam até ao vencimento do contrato, sendo encerradas através da negociação de uma posição simétrica.

COMO POSSO APRESENTAR QUEIXA?

Pode apresentar formalmente reclamação, indicando os elementos de identificação que viabilizem a análise e descrevendo de forma clara e completa os factos que motivam a reclamação.

A reclamação pode ser apresentada através do preenchimento de:

- Mensagem eletrónica para: GabineteCliente@montepio.pt
- Carta dirigida ao Gabinete Cliente Qualidade - Rua Castilho, 1250-066 Lisboa;
- Serviço Phone24 (exclusivo para clientes do BM aderentes ao Serviço); ou
- Livro de Reclamações, disponível em todos os Balcões.

A reclamação é objeto de análise e tratamento no Gabinete Cliente Qualidade do BM, que comunica formalmente a decisão, quer assista razão ao reclamante, quer nos restantes casos.

São desenvolvidas todas as diligências para conclusão célere dos processos de reclamação. Nos casos de elevado grau de complexidade, mantém-se o reclamante informado, através dos meios considerados mais adequados.

Pode obter mais informações em <https://bancomontepio.pt/politica-gestao-reclamacoes>

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

O valor da Margem requerida corresponde a uma percentagem do valor nominal da posição. Esta margem é dinâmica, pode variar, e o seu cálculo incorpora variáveis como a liquidez e a volatilidade, entre outras. Quando da abertura da posição é exigido o desembolso de uma margem inicial. Em situação de descontinuidade nas cotações e quando os mecanismos de encerramento automático de posições em margem não sejam eficazes, o cliente pode perder mais que os capitais próprios depositados na conta.

Quando da abertura da posição é exigido o desembolso de uma margem inicial. O valor da Margem requerida corresponde a uma percentagem do valor nominal da posição. Esta margem é dinâmica, pode variar, e o seu cálculo incorpora variáveis como a liquidez e a volatilidade, entre outras. Em caso de incapacidade de manter ou reforçar do valor de margem necessário em cada momento nos termos definidos em cada contrato, as posições são encerradas automaticamente. Em situação de descontinuidade nas cotações e quando os mecanismos de encerramento automático de posições em margem não sejam eficazes, o cliente pode perder mais que os capitais próprios depositados na conta. Pode consultar mais informações sobre o Futuro que pretende transacionar em www.bancomontepio.pt.