Banco Montepio
Preçário

INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA

Informações Gerais

Na contratação do serviço de intermediação financeira de valores mobiliários, os investidores não profissionais devem analisar atentamente o preçário para calcular os encargos totais previsíveis do investimento a realizar, incluindo de detenção de valores mobiliários, e compará-los com os eventuais rendimentos esperados. Antes de contratar o serviço devem sempre consultar as recomendações da CMVM disponíveis no sítio da CMVM na Internet (www.cmvm.pt) onde podem também comparar os preçários dos intermediários financeiros autorizados e efetuar simulações de custos.

Valores Mobiliários

ÍNDICE

(1) Registo e Guarda de Valores Mobiliários

(2) Operações Fora de Bolsa (OTC)

(3) Eventos

(4) Rendimentos e Reembolsos

(5) Transferência e Levantamento de Títulos

(1) REGISTO E GUARDA DE VALORES MOBILIÁRIOS

	Comissão	Imposto
Registo e Guarda de Valores Mobiliários (trimestral)	9,00 €	IVA

Isenções:

- Valores Mobiliários emitidos por Empresas do Grupo Montepio;
- Valores Mobiliários de Emitentes em resolução, ações da Sociedade de Garantia Mútua.

(2) OPERAÇÕES FORA DE BOLSA (OTC)

	Comissão	Imposto
Títulos Portugueses	0,20% (Mín: 20,00 €)	Selo
Títulos Estrangeiros	0,25% (Mín: 25,00 €)	Selo
Títulos de Dívida	0,30% (Mín: 15,00 €)	Selo

Isenções:

- Transferência de títulos escriturais de OIC (Outras Instituições de Crédito) para a Caixa Económica Montepio Geral, caixa económica bancária, S.A. (Banco Montepio);
- Operações sobre Obrigações de Caixa emitidas pela Caixa Económica Montepio Geral, caixa económica bancária, S.A. (Banco Montepio) ou pelo ex-Finibanco entre contas Banco Montepio;
- Transferência de Unidades de Participação de Fundos de Investimento para contas com titularidades diferentes;
- Operações sobre Títulos emitidos ao abrigo dos Programas de Papel Comercial em que o Banco Montepio atua como agente;
- Papel Comercial emitido pelo Banco Montepio;
- Operações sobre ações Banco Montepio entre contas Banco Montepio.

Notas:

- A liquidação financeira em euros de operações efetuadas em moeda estrangeira, será efetuada tendo por base a tabela de taxas de câmbio internas em vigor a cada momento.
- Acrescem eventuais impostos e taxas, designadamente o *Finantial Transaction Tax*, em vigor nos respetivos países.

(3) EVENTOS

	Comissão	Imposto
Emissão Títulos		
Ofertas Públicas (OPS, OPT, OPV, OPA)	0,25% (Mín: 7,50€)	Selo
Incorporação de Reservas	0,20% (Mín: 5,00€)	
Reserva Preferência: – Por subscrição – Por rateio	0,20% (Mín: 5,00€) 0,20% (Mín: 5,00€)	
Incorporação de Reservas fora do prazo estabelecido pela Empresa	0,25% (Mín: 5,00€)	
Reduções do Capital Social / Fusões e Cisões de Empresas / Troca de Títulos e/ou Conversão por Alteração de Capital: – Dentro do prazo – Fora do prazo	0,25% (Mín: 5,00€) 0,25% (Mín: 5,00€)	Selo
Emissão Certificados [1]		
Por cada certificado	15,00€	IVA

[1] Certificados para Assembleias Gerais e Pedidos de Titularidade

Notas:

- Comissão sobre o valor da emissão: Ofertas Públicas, Incorporação de Reservas, Reserva Preferência e Incorporação Reservas fora prazo.
- Comissão de Conversão (sobre o valor nominal): Reduções do Capital Social / Fusões e Cisões de Empresas / Troca de Títulos e/ou Conversão por Alteração de Capital.
- Acrescem eventuais impostos e taxas, designadamente o Finantial Transaction Tax, em vigor nos respetivos países.

(4) RENDIMENTOS E REEMBOLSOS – Títulos Depositados ou em Caução de Empréstimos [1]

	Comissão	Imposto
Sobre Juros e Dividendos		
Títulos Cotados	1,00% (Mín: 1,00€)	IVA
Títulos não Cotados: – Crédito ≤ 4,00€ – Crédito > 4,00€	 50% 2,30% (Mín: 3,00€)	 IVA
Sobre Reembolsos [2]		
≤ 5,00€ > 5,00€	Isento 0,25% (Mín: 3,00€)	- IVA

[1] Não será aplicada comissão quando o somatório do valor da comissão apurada e o valor da retenção na fonte seja superior ao valor do dividendo.

[2] Comissão também aplicada nas situações de 'Reembolso por redução de quantidades'.

Isenções:

- Valores Mobiliários emitidos por Empresas do Grupo Montepio.

Nota:

- A liquidação financeira em euros de operações efetuadas em moeda estrangeira, será efetuada tendo por base a tabela de taxas de câmbio internas em vigor a cada momento.

(5) TRANSFERÊNCIA E LEVANTAMENTOS DE TÍTULOS

	Comissão	Imposto
Transferência de Títulos (para contas com a mesma titularidade) [1]		
Interna (entre contas do Banco Montepio):		
– Registados em Centrais Valores	Isento	-
– Registados internamente	Isento	-
Para outras Instituições Financeiras:		
– Por ISIN	25,00€	
De outras Instituições Financeiras:		
– Títulos escriturais	Isento	-
– Títulos físicos por cada folha de papel	0,15€ (Mín: 6,00€) (Máx: 80,00€)	IVA
Levantamentos de Títulos – Físicos		
Depositados no Banco Montepio (Títulos Físicos) [2] – Por cada	0,15 € (Mín: 15,00€) (Máx: 80,00€)	IVA
Depositados na CVM (Títulos Físicos) – Por quantidade de unidades valores mobiliários (por levantamento) [3]:		
≤ 100	20,00€	
> 100 e ≤ 1.000	50,00€	
> 1.000 e ≤ 5.000	125,00€	IVA
> 5.000 e ≤ 10.000	250,00€	
> 10.000 e ≤ 50.000	400,00€	
> 50.000 e ≤ 100.000	750,00€	
> 100.000 e ≤ 500.000	1.250,00€	
> 500.000 e ≤ 1.000.000	2.000,00€	
> 1.000.000	3.000,00€	

[1] As transferências de títulos com Alteração de Titularidade são consideradas Operações Fora de Bolsa e, como tal, são tratadas no Ponto 2.

[2] Considera-se 1 Título físico cada "folha de papel". Ex: caso o Cliente deposite 1 Título ("folha de papel") que corresponda a 1.000 ações, o Preçário a aplicar corresponderá a apenas 0,15 € (observando-se o mínimo de 15,00 €).

[3] Se levantamento específico a comissão a aplicar é o triplo da comissão (aplicada a um levantamento normal). Considera-se levantamento específico quando o Cliente particulariza o tipo de títulos a incorporar no levantamento. Ex: No levantamento de 150 Ações, o Cliente pretende receber 1 título de 10 Ações, 2 títulos de 20 e 2 títulos de 50.

Isenções:

- Valores Mobiliários emitidos por Empresas do Grupo Montepio.

Produtos de Negociação

ÍNDICE

(1) Ações | ETPs
(2) Obrigações
(3) Fundos de Investimento
(4) Futuros
(5) Forex
(6) Opções *Forex*
(7) Opções sobre Ações
(8) Opções sobre Futuros
(9) CFDs de Índices
(10) CFDs sobre Ações | ETPs
(11) CFDs sobre Futuros de Mercadorias
(12) CFDs sobre Futuros de *Forex*
(13) CFDs sobre Futuros de Obrigações Soberanas
(14) CFDs sobre Futuros de Índices
(15) *Net Free Equity*

(1) AÇÕES | ETPs

		Online		Sala Negociação		
Mercado	**Comissão Moeda**	**%**	**Valor (Mínimo)**	**%**	**Valor (Mínimo)**	**Imposto**
Euronext Amsterdam	EUR	0,10%	10	0,25%	30	Selo
Euronext Brussels	EUR	0,10%	10	0,25%	30	
Euronext Lisbon	EUR	0,08%	7,5	0,25%	30	
Euronext Paris	EUR	0,10%	10	0,25%	30	
Frankfurt /Xetra Stock Exchange	EUR	0,12%	12	0,30%	36	
Frankfurt Floor	EUR	0,70%	100	1,75%	150	
BME *Spanish Exchange*	EUR	0,12%	12	0,30%	36	
London Stock Exchange (LSE_SETS)	GBP	0,15%	12	0,38%	36	
London Stock Exchange (LSE_IOB)	USD	0,15%	15	0,38%	45	
Milano Stock Exchange	EUR	0,15%	15	0,38%	45	
OMX *Copenhagen*	DKK	0,15%	115	0,38%	345	
OMX *Helsinki*	EUR	0,15%	15	0,38%	45	
OMX *Stockholm*	SEK	0,15%	175	0,38%	525	
Oslo Stock Exchange	NOK	0,15%	175	0,38%	525	
Hong Kong Stock Exchange	HKD	0,15%	135	0,38%	405	
Irish Stock Exchange	EUR	0,15%	15	0,38%	45	
Swiss Exchange	CHF	0,15%	15	0,38%	45	
Wiener Börse - Vienna Stock Exchange	EUR	0,15%	15	0,38%	45	
US NASDAQ	USD	0,12%	14	0,30%	42	
US NYSE	USD	0,12%	14	0,30%	42	
US OTC (OOTC; OTCBB) < 50000$/ negócio	USD	30		75		
US OTC (OOTC; OTCBB) > 50000$/ negócio	USD	0,18%		0,45%		

Notas:

- Nas ordens cuja validade é diferente da de "Ordem para o dia", a comissão mínima é cobrada por dia com operações executadas, ou seja, se uma ordem só for parcialmente executada num dia e o remanescente noutro(s) serão cobradas tantas comissões quantos os dias que demorar a ordem a ser executada, desde que esses montantes sejam inferiores ao mínimo estipulado.
- Acrescem eventuais impostos e taxas, designadamente o Finantial Transaction Tax, em vigor nos respetivos países.

(2) OBRIGAÇÕES

		Online		Sala Negociação		
Mercado	**Comissão Moeda**	**%**	**Valor (Mínimo)**	**%**	**Valor (Mínimo)**	**Imposto**
Euronext Lisbon	EUR	0,10%	10	0,25%	30	Selo
All markets	EUR	0,15%	15	0,38%	45	

Notas:

- Nas ordens cuja validade é diferente da de "Ordem para o dia", a comissão mínima é cobrada por dia com operações executadas, ou seja, se uma ordem só for parcialmente executada num dia e o remanescente noutro(s) serão cobradas tantas comissões quantos os dias que demorar a ordem a ser executada, desde que esses montantes sejam inferiores ao mínimo estipulado.
- Acrescem eventuais impostos e taxas, designadamente o Finantial Transaction Tax, em vigor nos respetivos países.

(3) FUNDOS DE INVESTIMENTO

		Online	Sala Negociação	
Fundos Investimento	**Comissão Moeda**	**Valor**	**Valor** [1]	**Imposto**
Fundos Estrangeiros	EUR	Isento	20	Selo

[1] Comissão por negócio

(4) FUTUROS

		Online		Sala Negociação		
Mercado	**Comissão Moeda**	**Valor**	**Valor (Mínimo)**	**Valor**	**Valor (Mínimo)**	**Imposto**
Dólar Autraliano	AUD	10	12,5	25	37,5	Selo
Dólar Canadiano	CAD	6	10	15	30	
Franco Suíco	CHF	6	11	15	33	
Libra Reino Unido	GBP	5	8	12,5	24	
Yen Japonês	JPY	1200	---	3000	3600	
Dólar Estados Unidos da América	USD	6	10	15	30	
Dólar Hong Kong	HKD	45	---	112,5	---	
Yuan Chinês	CNH	50	---	125	---	

Notas:

- Aos custos acima mencionados acresce a taxa de bolsa disponível nas especificações do contrato.
- Nas posições de Futuros detidas durante mais de um dia é debitado um custo de manutenção de Taxa de Referência da moeda acrescida de 1,25% sobre a margem requerida. Este custo é calculado diariamente e cobrado mensalmente, acrescido de Imposto do Selo.

(5) FOREX

			Online		Sala Negociação		
Par de Moeda	**Valor Nominal**	**Comissão Moeda**	**PIPS[a]**	**Valor**	**PIPS[a]**	**Valor**	**Imposto[b]**
EUR-USD	Até 50 000 EUR	EUR	3	6	7,5	18	Selo
	A partir 50 000 EUR			Isento		Isento	
EUR-GBP	Até 100 000 EUR	EUR	3	6	7,5	18	
	A partir 100 000 EUR			Isento		Isento	
EUR-JPY	Até 100 000 EUR	EUR	3	6	7,5	18	
	A partir 100 000 EUR			isento		Isento	
EUR-CHF	Até 100 000 EUR	EUR	3	6	7,5	18	
	A partir 100 000 EUR			isento		Isento	
GBP-USD	Até 50 000 GBP	EUR	3	6	7,5	18	
	A partir 50 000 GBP			Isento		Isento	
USD-CHF	Até 50 000USD	EUR	3	6	7,5	18	
	A partir 50 000 USD			Isento		Isento	
USD-JPY	Até 50 000USD	EUR	3	6	7,5	18	
	A partir 50 000 USD			Isento		Isento	
XAU-USD	Até 50 OZ	EUR	50	6	125	18	
	A partir 50 OZ			Isento		Isento	
XAG-USD	Até 5000 OZ	EUR	400	6	1000	18	
	A partir 5000 OZ			Isento		Isento	

[a] Spread alvo para *Rolling Spots*.

[b] Sobre o valor.

Notas:

- Para outros pares de moedas consultar Conta - Condições de Negociação.
- Spread alvo para *Forwards* consultar Conta - Condições de Negociação.
- As posições detidas no final de um dia de negociação são transportadas para o próximo dia útil disponível, sendo sujeitas a um mecanismo de *rollover* e o preço atualizado pelo diferencial das Taxas de Referência das moedas acrescidas/deduzida de 0,55% e pelo custo/proveito de financiamento do Prejuízo/Ganho não realizado, à Taxa de Referência da moeda acrescida/deduzida de 1,5%.

(6) OPÇÕES FOREX

			Online		Sala Negociação		
Forex	**Valor Nominal**	**Comissão Moeda**	**PIPS**[a]	**Valor**	**PIPS**[a]	**Valor**	**Imposto**[b]
EUR-USD	Até 50 000 EUR	EUR	7	15	17,5	45	Selo
	A partir 50 000 EUR			Isento		Isento	
EUR-JPY	Até 100 000 EUR	EUR	14	15	35	45	
	A partir 100 000 EUR			isento		Isento	
GBP-USD	Até 50 000 GBP	EUR	12	15	30	45	
	A partir 50 000 GBP			Isento		Isento	
USD-JPY	Até 50 000USD	EUR	9	15	22,5	45	
	A partir 50 000 USD			Isento		Isento	

[a] Spread de opção 1M *at-the-money*.

[b] Sobre o valor.

Notas:

- Para restantes opções ou outros pares de moeda, consulte a conta – Condições de Negociação.

(7) OPÇÕES SOBRE AÇÕES

		Comissão / Contrato		
Moeda	**Comissão Moeda**	**Online**	**Sala Negociação**	**Imposto**
Euro - EUR	EUR	5	12,5	Selo
Franco Suíço - CHF	CHF	5	12,5	
Libra Reino Unido - GBP	GBP	5	12,5	
Dólar Estado Unidos da América - USD	USD	5	12,5	

Notas:

- Aos custos acima mencionados acresce a taxa de bolsa disponível nas especificações do contrato.

(8) OPÇÕES SOBRE FUTUROS

		Comissão / Contrato		
Moeda	**Comissão Moeda**	**Online**	**Sala Negociação**	**Imposto**
Dólar Australiano (AUD)	AUD	10	25	Selo
Dólar Canadiano (CAD)	CAD	6	15	
Franco Suíço (CHF)	CHF	8	20	
Libra Reino Unido (GBP)	GBP	5	12,5	
Yen Japonês (JPY)	JPY	1200	3000	
Dólar Estados Unidos da América (USD) Futuros	USD	6	15	
Dólar Estados Unidos da América *Cash Index*	USD	7	17,5	

Notas:

- Aos custos acima mencionados acresce a taxa de bolsa disponível nas especificações do contrato.

(9) CFDs DE ÍNDICES

	Ponto de índice	
Índice	**Online**	**Sala Negociação**
Australia 200	4	10
Denmark 20	2	5
EU Stocks 50	3	7,5
France 40	3	7,5
Germany 40	3	7,5
Germany Mid-Cap 50	20	50
Germany Tech 30	10	25
Hong Kong Index	20	50
Italy 40	20	50
Japan 225	14	35
Netherlands 25	1	2,5
Norway 25	2	5
Spain 35	8	20
Sweden 30	1,5	3,75
Switzerland 20	4	10
US 500	1	2,5
US Tech 100 NAS	1,5	3,75
US 30 Wall Street	7	17,5

Notas:

- Nas posições longas de CFD detidas durante mais de um dia são debitados juros à Taxa de Referência da moeda acrescida de 3,0%. Acresce Imposto do Selo.
- Nas posições curtas de CFD detidas durante mais de um dia são creditados juros à Taxa de Referência da moeda deduzida de 3,5%. Acresce Imposto do Selo quando debitados juros.

(10) CFDs SOBRE AÇÕES / ETPs

		Online		Sala Negociação		
Mercado	**Comissão Moeda**	**%**	**Valor (Mínimo)**	**%**	**Valor (Mínimo)**	**Imposto[a]**
Euronext Amsterdam	EUR	0,10%	10	0,25%	30	
Euronext Brussels	EUR	0,10%	10	0,25%	30	
Euronext Lisbon	EUR	0,10%	10	0,25%	30	
Euronext Paris	EUR	0,10%	10	0,25%	30	
Frankfurt /Xetra Stock Exchange	EUR	0,10%	10	0,25%	30	
BME Spanish Exchange	EUR	0,10%	10	0,25%	30	
London Stock Exchange SETS Market	GBP	0,10%	10	0,25%	30	
Milano Stock Exchange	EUR	0,15%	10	0,38%	30	Selo
OMX Copenhagen	DKK	0,10%	75	0,25%	225	
OMX Helsinki	EUR	0,10%	10	0,25%	30	
OMX Stockholm	SEK	0,10%	120	0,25%	360	
Oslo Stock Exchange	NOK	0,12%	120	0,30%	360	
Swiss Exchange	CHF	0,10%	10	0,25%	30	
Wiener Börse - Vienna Stock Exchange	EUR	0,15%	10	0,38%	30	
US MAIN Exchanges (AMEX; NASDAQ; NSC; NYSE)	USD	0,04%	12	0,10%	36	

[a] Sobre o valor mínimo.

Notas:

- Nas posições longas de CFD detidas durante mais de um dia são debitados juros à Taxa de Referência da moeda acrescida de 3,5%. Acresce Imposto do Selo.
- Nas posições curtas de CFD detidas durante mais de um dia são creditados juros à Taxa de Referência da moeda deduzida de 3,5%. Acresce Imposto do Selo quando debitados juros.
- Nas ordens cuja validade é diferente da de "Ordem para o dia", a comissão mínima é cobrada por dia com operações executadas, ou seja, se uma ordem só for parcialmente executada num dia e o remanescente noutro(s) serão cobradas tantas comissões quantos os dias que demorar a ordem a ser executada, desde que esses montantes sejam inferiores ao mínimo estipulado.

(11) CFDs SOBRE FUTUROS DE MERCADORIAS

	Online	Sala Negociação
Mercadorias	**Spread mínimo** [(a)]	**Spread mínimo** [(a)]
GOLD	0,9	2,25
SILVER	4,5	11,25
PLATINUM	2	5
PALLADIUM	2	5
US COPPER	0,8	2
US CRUDE	0,06	0,15
UK CRUDE	0,06	0,15
HEATING OIL	0,5	1,25
GASOLINE US	0,32	0,8
NATURALGASUS	0,018	0,045
CO2 EMISSIONS	0,1	0,25
GASOILUK	1,3	3,25
WHEAT	3	7,5
CORN	1,3	3,25
SOYBEANS	2,2	5,5
SOYBEANS OIL	0,1	0,25
SOYBEANS MEAL	1,5	3,75
COTTON	0,5	1,25
COCOA NY	9	22,5
COFFEE NY	0,6	1,5
LIVECATTLE	0,22	0,55
SUGAR NY	0,06	0,15

[(a)] *Spread* mínimo em unidades monetárias (mercado + *spread*).

Notas:

- Aos custos acima mencionados acresce a taxa de bolsa disponível nas especificações do contrato de futuros.
- Nas posições de CFD sobre Futuros detidas durante mais de um dia é debitado um custo de manutenção de Taxa de Referência da moeda acrescida de 1,25% sobre a margem requerida. Este custo é calculado diariamente e cobrado mensalmente, acrescido de Imposto do Selo.

(12) CFDs SOBRE FUTUROS DE FOREX

	Online	Sala Negociação
Índice	**Spread mínimo** [(a)]	**Spread mínimo** [(a)]
USDINDEX	0,02	0,05

[(a)] *Spread* mínimo em unidades monetárias (mercado + *spread*).

Notas:

- Aos custos acima mencionados acresce a taxa de bolsa disponível nas especificações do contrato.
- Nas posições de CFD sobre Futuros detidas durante mais de um dia é debitado um custo de manutenção de Taxa de Referência da moeda acrescida de 1,25% sobre a margem requerida. Este custo é calculado diariamente e cobrado mensalmente, acrescido de Imposto do Selo.

(13) CFDs SOBRE FUTUROS DE OBRIGAÇÕES SOBERANAS

	Online	Sala Negociação
Obrigações Soberanas	**Spread mínimo** [(a)]	**Spread mínimo** [(a)]
BUND 10Y (*German Government)*	0,036	0,09
BOBL 5Y (*German Government)*	0,036	0,09
SCHATZ 2Y (*German Government)*	0,018	0,045
BTP 10Y (*Italian Government)*	0,06	0,15
OAT 10Y (*French Government*)	0,06	0,15
T-NOTE 10Y (US *Government*)	0,08	0,2
T-BOND 30Y (US *Government*)	0,12	0,3

[(a)] *Spread mínimo em unidades monetárias (mercado+spread)*

Notas:

- Aos custos acima mencionados acresce a taxa de bolsa disponível nas especificações do contrato.
- Nas posições de CFD sobre Futuros detidas durante mais de um dia é debitado um custo de manutenção de Taxa de Referência da moeda acrescida de 1,25% sobre a margem requerida. Este custo é calculado diariamente e cobrado mensalmente, acrescido de Imposto do Selo

(14) CFDs SOBRE FUTUROS DE ÍNDICES

	Online	Sala Negociação
Índice	**Spread mínimo [(a)]**	**Spread mínimo [(a)]**
US2000	0,7	1,75

[(a)] *Spread mínimo em unidades* monetárias (mercado+*spread*)

Notas:

- Aos custos acima mencionados acresce a taxa de bolsa disponível nas especificações do contrato.
- Nas posições de CFD sobre Futuros detidas durante mais de um dia é debitado um custo de manutenção de Taxa de Referência da moeda acrescida de 1,25% sobre a margem requerida. Este custo é calculado diariamente e cobrado mensalmente, acrescido de Imposto do Selo.

(15) NET FREE EQUITY

Net Free Equity	**Taxa Anual (TAN)**
Se o saldo for negativo	€ STR + 8% ou SOFR + 8%

Nota:

- O Net Free Equity (NFE) é o saldo da wallet, na data-valor, adicionado ou subtraído de ganhos ou perdas não realizados em CFD, Forex Forwards e Futuros, adicionado do valor de mercado das Opções Forex, por moeda, e ainda subtraído da margem requerida das posições abertas em todas as moedas. Se o NFE for negativo, serão debitados pelos juros à Taxa de Referência da moda acrescida de 8%. Estes juros são calculados diariamente e cobrados mensalmente, acrescidos de Imposto do Selo.

Informação adicional:

Sempre que exista necessidade de efetuar conversões cambiais para determinar o valor da operação e/ou dos custos a ela associados, a taxa de câmbio é acrescida ou deduzida de um diferencial de 0,5% consoante a natureza de compra ou venda do movimento cambial implícito à operação, exceto nas opções cambiais em que o diferencial é de 0,20%.

Clientes americanos ou residentes nos EUA poderão negociar através do canal Sala de Negociação exclusivamente Ações/ETPs e Obrigações, a liquidação financeira em euros de operações efetuadas em moeda estrangeira, será efetuada tendo por base a tabela de taxas de câmbio internas em vigor a cada momento.