

## 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

<b>Nome</b>	<b>ETFs</b>
<b>Produtor</b>	Caixa Económica Montepio Geral - <a href="https://www.montepio.pt">https://www.montepio.pt</a>
<b>Autoridade competente de supervisão</b>	Comissão do Mercado de Valores Mobiliários
<b>Data de produção</b>	Este Documento de Informação Fundamental foi publicado em 02/01/2018
<b>Contacto</b>	Para mais informações, ligue para 707 10 26 26

## ADVERTÊNCIA

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

## EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

**Tipo:** Os ETFs (Exchange Traded Funds) são instrumentos financeiros negociados em cash que replicam a evolução de um Índice ou de um setor. A abertura de uma posição implica a exposição do investidor à valorização (em caso de posição longa/compradora) ou desvalorização (em caso de posição curta/vendedora) de determinado ETF. Alertamos ainda para o fato de alguns ETFs serem alavancados (Leveraged), permitem replicar estratégias de queda no ativo subjacente (Short), podendo ainda combinar estratégias de Leveraged e Short. Os ETFs com características de leveraged têm por objetivo gerar uma rentabilidade que reproduza um múltiplo (positivo ou negativo) da rentabilidade diária do ativo subjacente. Nestas circunstâncias o desempenho do ETF durante períodos mais longos de tempo tendem a afastar-se significativamente do desempenho do ativo subjacente nesse mesmo período (Tracking Error). O rendimento não é garantido.

**Objetivos:** O investimento em ETFs permite obter exposição indireta às oscilações de preço a que o ativo subjacente (Índices, Setores ou outros) está sujeito sem o deter diretamente. 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 ETFs (Exchange Traded Funds) são fundos de investimento abertos e não têm prazo de vencimento. As posições abertas em ETFs podem ser encerradas através da negociação de uma posição simétrica. Estão sujeitos ao encerramento automático de posições.

## 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. Em determinadas circunstâncias poderá ter de efetuar pagamentos para compensar perdas. A perda global em que poderá incorrer pode exceder significativamente o montante investido.

Outros riscos relevantes incluem os riscos de Mercado, Capital, Crédito, Contraparte, Conflito de Interesses, Taxa de Juro, Liquidez, Jurídico e Fiscal, Cambial 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 a CEMG não puder pagar?»). O indicador acima apresentado não tem em conta essa proteção.

### Cenários de Desempenho:

Este quadro mostra o montante que pode receber ao longo do próximo ano, em diferentes cenários, pressupondo que investe 10 000 EUR. 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 investimento/produto. O cenário de *stress* mostra o que poderá receber numa situação extrema dos mercados, e não contempla a situação em que não estamos em condições de lhe pagar. Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto e incluem as despesas do seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o montante que obterá.

Investimento - 10 000 EUR		
Cenários		1 ano (período de detenção recomendado)
<b>Cenário de stress</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	3 397 €
	Retorno médio anual	-66,03%
<b>Cenário desfavorável</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	7 700 €
	Retorno médio anual	-23,00%
<b>Cenário moderado</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	9 796 €
	Retorno médio anual	-2,04%
<b>Cenário favorável</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	12 408 €
	Retorno médio anual	24,08%

Cenário para Ishares Euro Stoxx 50 ETF

### O QUE SUCEDE SE A CAIXA ECONÓMICA MONTEPIO GERAL NÃO PUDER PAGAR?

Poderá sofrer uma perda financeira caso a Caixa Económica Montepio Geral 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?

A redução no rendimento (RIY) mostra o impacto que o total dos custos pagos terá sobre o retorno do investimento que pode obter. O total dos custos inclui os custos pontuais, os custos correntes e os custos acessórios.

Os montantes aqui apresentados são os custos acumulados do próprio produto, para três períodos de detenção diferentes. Incluem eventuais penalizações por saída antecipada. Os valores pressupõem que investe 10 000 EUR. Os valores apresentados são estimativas, podendo alterar-se no futuro.

#### 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 desempenho do produto.

**Investimento - 10 000 EUR****Cenários****Em caso de fecho após 1 ano**

<b>Total dos custos</b>	42 €
<b>Impacto no retorno anual (RIY)</b>	0,40%

Cenário para Ishares Euro Stoxx 50 ETF

**2. Composição dos custos**

O quadro a seguir indica o impacto anual dos diferentes tipos de custos no desempenho do produto no final do período de detenção recomendado e o significado das diferentes categorias de custos. Os valores apresentados são calculados com base no cenário de desempenho moderado.

**Este quadro mostra o impacto no retorno anual**

<b>Custos pontuais</b>	Custos de entrada	0,21%	O impacto dos custos a pagar quando inicia o seu investimento. Este é o valor máximo a pagar, poderá pagar menos.
	Custos de saída	0,21%	O impacto dos custos de saída do seu investimento.

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

Os ETFs têm período de detenção recomendado de 1 ano, pode fechar a posição em qualquer momento. Este produto pode ser facilmente liquidado.

**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: provedoriaCliente@montepio.pt
- Carta dirigida ao Gabinete de Provedoria do Cliente - Rua Castilho, n.º 5 - 3º piso (Sala 12), 1250-066 Lisboa;
- Serviço Phone24 (exclusivo para clientes da Caixa Económica Montepio Geral aderentes ao Serviço); ou
- Livro de Reclamações, disponível em todos os Balcões.

A reclamação é objeto de análise e tratamento no Gabinete de Provedoria do Cliente do Montepio, 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://www.montepio.pt/SitePublico/pt\\_PT/institucional/politica-tratamento-gestao-reclamacoes.page](https://www.montepio.pt/SitePublico/pt_PT/institucional/politica-tratamento-gestao-reclamacoes.page)

**OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES**

Os ETFs definem-se como fundos de investimento abertos, admitidos à negociação numa bolsa de valores e podem seguir diferentes ativos, tais como Índices de ações, Obrigações, Volatilidade etc. 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.