

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 compreender 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: Banco Montepio Cabaz Água Outubro 2023

Instituição Depositária: Caixa Económica Montepio Geral, caixa económica bancária, S.A. (“Banco Montepio”)

Contactos da Instituição: Para mais informações ligue o 21 724 16 24, custo de chamada de acordo com o tarifário de telecomunicações contratado para rede fixa nacional (atendimento personalizado todos os dias das 08h00 às 00h00) ou acesse a www.bancomontepio.pt

Autoridade de Supervisão: Banco de Portugal

Data de produção do Documento de Informação Fundamental: 11 de setembro de 2023

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

Em que consiste este produto?

Tipo: Depósito estruturado / Depósito a prazo não mobilizável antecipadamente.

Prazo: 2 anos.

Objetivos: Depósito estruturado pelo prazo de 2 anos, não mobilizável antecipadamente, denominado em Euros, com garantia de capital no vencimento, e remuneração dependente do desempenho de um cabaz de 4 ações de empresas que no decurso da sua atividade contribuem para uma maior sustentabilidade na utilização de um recurso imprescindível como a água – Waste Management Inc, Danaher Corp, Veolia Environment e Thermo Fischer Scientific Inc (“Cabaz”), individualmente sujeitas a uma rentabilidade máxima de 8%. O montante mínimo de constituição é de 1.000 € e o montante máximo é de 100.000 €.

Forma de determinação da remuneração

A remuneração, a pagar na Data de Vencimento sobre o montante depositado, será igual à rentabilidade do Cabaz, com um mínimo de 2,75% e um máximo de 8,00%:

$Remuneração = \max(2,75\%; Rentabilidade\ do\ Cabaz)$

$$Rentabilidade\ do\ Cabaz = \sum_{i=1}^4 \frac{Rentabilidade\ A\ aç\ o_i}{4}$$

$$Rentabilidade\ A\ aç\ o_i = \min(8,00\%; \frac{A\ aç\ o_i^{Final}}{A\ aç\ o_i^{Inicial}} - 1)$$

$A\ aç\ o_i^{Inicial}$ = Cotação de fecho da Ação_i na Data de Início
 $A\ aç\ o_i^{Final}$ = Cotação de fecho da Ação_i na Data de Observação Final

Ação_i

1. Waste Management Inc.
2. Danaher Corp
3. Veolia Environment
4. Thermo Fischer Scientific Inc

A TANB (Taxa Anual Nominal Bruta) mínima é 1,360% e a máxima é 3,956%.

Entende-se por Cotação de fecho, o preço oficial de fecho dos ativos subjacentes nas respetivas bolsas, ajustado para eventos de alterações de capital (“capital change”) e de pagamento de dividendos extraordinários em dinheiro. (Fonte: Bloomberg).

O Agente Calculador (Banco Montepio) poderá proceder aos ajustamentos e/ou substituições no Depósito considerados necessários e adequados, com base na prática normal de mercado e de forma a refletir o mais fielmente possível os termos inicialmente contratados, na eventualidade de, relativamente a qualquer uma das quatro empresas associadas às ações que compõem o Cabaz, se verificar qualquer ocorrência que o Agente Calculador considere relevante, nomeadamente:

- Dissolução, qualquer que seja a causa, incluindo a fusão;
- Extinção por qualquer outra causa;
- Instauração de processo de recuperação ou de falência;
- Nacionalização total ou parcial;
- Factos que contribuam para uma alteração significativa do grau de dispersão de mercado ou a exclusão de negociação de mercado.

Não se procederá, porém, a qualquer ajustamento no caso de se verificar pagamento de dividendos não extraordinários.

O Agente Calculador atuará sempre de boa fé e, salvo erro manifesto, os valores calculados serão finais e definitivos. Quaisquer eventuais ajustamentos e/ou substituições serão, sempre que possível, efetuados tendo por base as Definições da International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA).

Datas relevantes

A Data de Início é 20 de outubro de 2023, a Data de Observação Final é 10 de outubro de 2025 e a Data de Vencimento é 17 de outubro de 2025.

Se alguma destas datas não for um Dia Útil de Negociação, a mesma será alterada para o Dia Útil de Negociação seguinte para todas as ações do Cabaz.

Dia Útil de Negociação: definido como o dia em que as Bolsas de Valores relevantes estejam abertas e a funcionar. Em caso de suspensão, limitação ou qualquer outra restrição à livre transação nas referidas bolsas, que o Agente Calculador considere ter um impacto material, considerar-se-á a data imediatamente seguinte em que essa restrição esteja sanada.

Se essa restrição persistir por mais de três dias úteis consecutivos, caberá ao Agente Calculador determinar o valor da ação afetada.

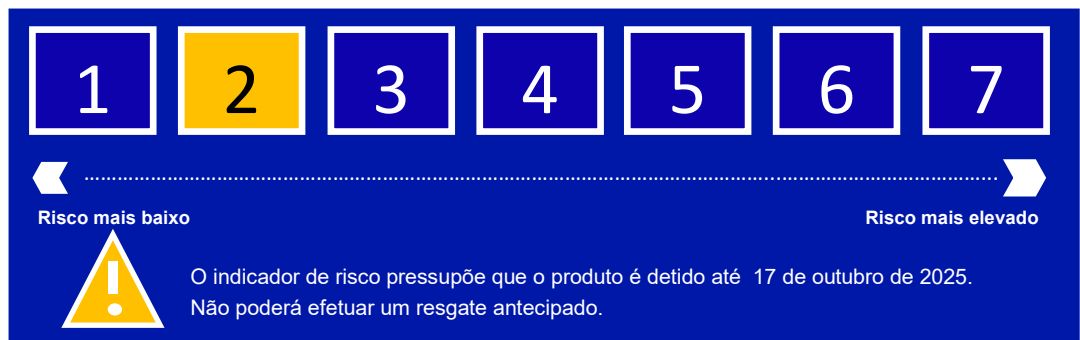
Ativos subjacentes

- Waste Management Inc. (Código Bloomberg WM UN Equity): Empresa multinacional norte-americana que presta serviços de gestão de resíduos e reciclagem nos EUA e Canadá, disponibilizando soluções sustentáveis para empresas e particulares. Atua em áreas como a recolha, transferência, reciclagem e descarte de lixo, bem como a reciclagem e recuperação de recursos. Está cotada na bolsa de Nova Iorque em USD.
- Danaher Corp (Código Bloomberg DHR UN Equity): Empresa multinacional norte-americana que dedica a sua atividade à indústria de equipamentos de teste, análise e diagnóstico. Opera em quatro segmentos: Ciências da Vida (espectrometria de massa, análise de células e automação de laboratório, filtração e microscopia); Diagnóstico (ferramentas de investigação e clínicas), Soluções Ambientais (bombas de turbina e equipamentos de análise e tratamento de ar e água) e Medicina Dentária (sistemas de braçadeiras ortodónticas e produtos de laboratório). Está cotada na bolsa de Nova Iorque em USD.

- Veolia Environment (Código Bloomberg VIE FP Equity): Empresa multinacional francesa de serviços ambientais que, designadamente, fornece água potável, fabrica equipamentos, presta serviços para o tratamento de águas residuais e gere e mantém sistemas de aquecimento e refrigeração. A empresa está cotada na Euronext Paris em EUR.
- Thermo Fischer Scientific Inc (Código Bloomberg TMO UN Equity): Grupo norte-americano que fornece equipamentos médicos, reagentes, consumíveis, *software* e instrumentos de análise de água, entre outros. A empresa presta ainda serviços de pesquisa científica e diagnóstico a laboratórios clínicos e farmacêuticos, universidades e agências governamentais em áreas e terapias como análise e cultura de células, clonagem, biologia molecular, biologia tecnológica, genética (como doenças cancerígenas), doenças infecciosas, investigação animal e biológica entre outras. A empresa está cotada na NYSE em USD.

Tipo de cliente não profissional ao qual se destina:

- Depositantes que possuam conhecimentos e experiência em depósitos estruturados;
- Depositantes que não pretendam incorrer em risco de perda de capital num prazo de 2 anos;
- Depositantes que pretendam investir com um horizonte a 2 anos e não antecipem necessidades de liquidez durante esse prazo já que o Depósito não é mobilizável antecipadamente.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?
Indicador 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 virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para lhe pagar.

Classificamos este produto na categoria de risco 2 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma baixa categoria de risco.

Este indicador resulta da combinação de um nível 2 (baixo) de risco de mercado, associado a possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro dos ativos subjacentes, com um nível 2 de risco de crédito, que significa que é muito improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto adverso na nossa capacidade para lhe pagar.

Existe a possibilidade do regime fiscal aplicável ser alterado até à Data de Vencimento, pelo que uma eventual alteração adversa do regime fiscal poderá implicar, em termos líquidos, uma perda de parte da remuneração.

Tem direito a receber, no mínimo 102,75% do seu capital. Os eventuais montantes acima deste, e os eventuais retornos adicionais, dependem do comportamento futuro do mercado, e são incertos.

O indicador acima apresentado não tem em conta a proteção do sistema de garantia de depósitos (consultar a secção "O que sucede se o Banco Montepio não puder pagar?").

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 apresentados são ilustrações baseadas em resultados do passado e em determinados pressupostos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Período de detenção: 2 anos		
Exemplo de Investimento: 10 000 EUR		
Cenários		17/10/2025 (Período de detenção)
Mínimo		10.275,00 EUR
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.275,00 EUR
	Retorno médio anual	1,360%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.275,00 EUR
	Retorno médio anual	1,360%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.275,00 EUR
	Retorno médio anual	1,360%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.800,00 EUR
	Retorno médio anual	3,956%

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá. O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas. Os cenários apresentados, que mostram o montante que poderá receber no vencimento do Depósito com base num exemplo investimento de 10.000 EUR e em diferentes comportamentos dos ativos subjacentes, apontam para uma maior probabilidade da remuneração do Depósito ser igual à remuneração mínima garantida. Este produto não pode ser resgatado antecipadamente.

O que sucede se o Banco Montepio não puder pagar?

Os depósitos constituídos no Banco Montepio beneficiam da garantia de reembolso prestada pelo Fundo de Garantia de Depósitos sempre que ocorra a indisponibilidade dos depósitos por razões diretamente relacionadas com a sua situação financeira. O Fundo de Garantia de Depósitos garante o reembolso até ao valor máximo de 100.000 € por cada depositante. Para informações complementares, consulte o endereço www.fgd.pt.

Quais são os custos? Os quadros apresentam os montantes dos diferentes tipos de custos aplicáveis a este produto, em base acumulada para o período de detenção. Estes montantes dependem de quanto se investe e da duração do período de detenção do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de investimento de 10.000 EUR.

Custos ao longo do tempo

	17/10/2025
Custos Totais	456 EUR
Impacto anual dos custos (*)	2,4%

(*) Isto ilustra a forma como os custos afetam o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que no caso do cenário moderado, a diferença entre o retorno médio anual antes dos custos e o retorno médio anual depois dos custos é de 2,4%.

Composição dos Custos

Custos pontuais de entrada ou saída		17/10/2025
Custos de entrada	Estes custos já estão incluídos no preço que paga.	456 EUR
Custos de saída	Custos de saída do produto quando este se vence.	n.a.
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	Estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	n.a.
Custos de transação	Estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	n.a.
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	Custos cobrados em função do desempenho do produto.	n.a.

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

Período de detenção: 2 anos

Este depósito terá que ser mantido durante 2 anos, não sendo possível a sua mobilização antecipada.

Como posso apresentar queixa?

Em caso de reclamação, o Cliente poderá contactar o *Contact Center* através do telefone 21 724 16 24, pela Internet em www.bancomontepio.pt, por email para gabinetecliente@montepio.pt, por carta endereçada ao Gabinete do Cliente - Rua Castilho, nº 5 - 3º piso (Sala 12), 1250-066 LISBOA ou no seu balcão. Podem ainda ser apresentadas reclamações junto do Banco de Portugal, através do Livro de Reclamações disponível em qualquer balcão do Banco Montepio, ou diretamente, mediante o preenchimento dos formulários eletrónicos disponíveis em <https://www.clientebancario.bportugal.pt> e em <https://www.livroreclamacoes.pt/inicio>.

Outras Informações Relevantes

Período de subscrição: até 17 de outubro 2023. O Banco Montepio reserva-se o direito de unilateralmente suspender o período de subscrição antes da data final indicada, caso o montante máximo disponível para o Depósito seja atingido. A partir da Data de Início do produto, o mesmo não poderá ser rescindido unilateralmente. O Documento de Informação Fundamental encontra-se à disposição para consulta no site <https://www.bancomontepio.pt/deposito-estruturado-cabaz-agua-outubro-2023>. Poderá solicitar uma cópia gratuita deste documento em papel.

Pode consultar informação adicional sobre os ativos subjacentes em subjacentes em <https://www.wm.com/>, <https://www.danaher.com/>, <https://www.veolia.com/en> e <https://www.thermofisher.com/pt/en/home.html>