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: **Multinacionais Dezembro 2026**
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 aceda a www.bancomontepio.pt
Autoridade de Supervisão: Banco de Portugal
Data de produção do Documento de Informação Fundamental: 11 de novembro de 2026

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 capital garantido no vencimento e remuneração dependente do desempenho de um cabaz de 4 ações de empresas multinacionais europeias de diversos setores – SAP SE, Schneider Electric SE, Siemens AG e Legrand S.A. ("Cabaz") – com um valor mínimo garantido. 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, depende das rentabilidades de cada uma das 4 ações, individualmente sujeitas a um máximo de 7,00%, e será igual à rentabilidade do Cabaz, com um mínimo de 0,75% (TANB 0,370%) e um máximo de 7,00% (TANB 3,457%):

$$Remuneração = \max(0{,}75\%;\ Rentabilidade\ do\ Cabaz)$$

$$Rentabilidade\ do\ Cabaz = \sum_{i=1}^{4} \frac{Rentabilidade\ Ação_i}{4}$$

$$Rentabilidade\ Ação_i = \min\left(7{,}00\%; \frac{Ação_i^{Final}}{Ação_i^{Inicial}} - 1\right)$$

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

$Ação_i$
i=1 SAP SE
i=2 Schneider Electric SE
i=3 Siemens AG
i=4 Legrand S.A.

A TANB (Taxa Anual Nominal Bruta) mínima é 0,370% e a máxima é 3,457%.

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
Data de Início: 10 de dezembro de 2026
Data de Observação Final: 1 de dezembro de 2028
Data de Vencimento: 8 de dezembro de 2028

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.
Se alguma destas datas (Data de Inicio e Data de Observação Final) não for um Dia Útil de Negociação, a mesma será alterada para o Dia Útil de Negociação seguinte para todas as ações do Cabaz.

Ativos subjacentes

- SAP SE (Código Bloomberg SAP GY Equity): Empresa multinacional alemã que opera na área da produção de *software* para gestão de empresas. A empresa está cotada em EUR na Deutsche Börse - Xetra.
- Schneider Electric SE (Código Bloomberg SU FP Equity): Empresa multinacional francesa especializada em soluções digitais para a gestão de energia e de automação industrial (material elétrico, *software* de gestão, sistemas de controlo e adequação de equipamentos), promovendo a utilização de soluções de energia limpa. A empresa está cotada em EUR na Euronext Paris.

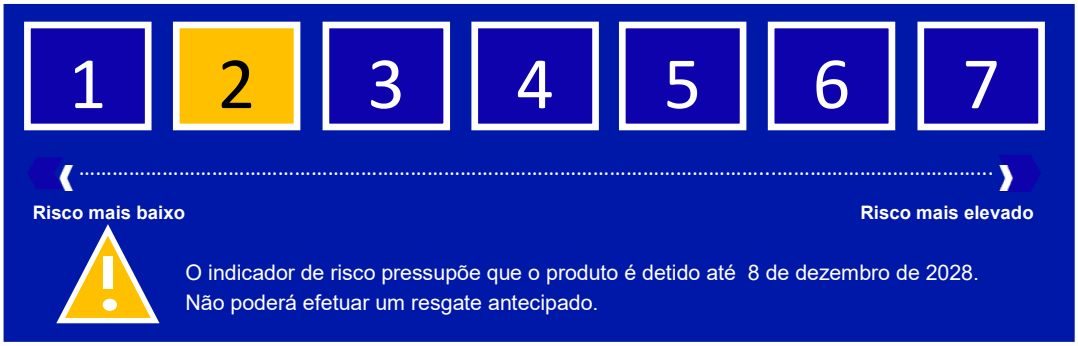
- Siemens AG (Código Bloomberg SIE GY Equity): Empresa multinacional alemã de engenharia e produção, focada nas áreas de eletrificação, automação e digitalização, com presença nas mais diversas áreas do mercado, entre as quais a indústria farmacêutica e da saúde. A empresa está cotada em EUR na Deutsche Börse - Xetra.
- Legrand S.A. (Código Bloomberg LR FP Equity): Empresa multinacional francesa especialista em infraestruturas elétricas e digitais para edifícios, nomeadamente nas áreas de eletrificação, gestão de energia e transição digital, com presença nos setores residencial, comercial, industrial, centros de dados e saúde. A empresa está cotada em EUR na Euronext Paris.

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 classe de risco 2 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma baixa classe 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, 100,75% 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?").

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.

Cenários de Desempenho

Período de detenção: 2 anos
Exemplo de Investimento: 10 000 EUR

Cenários		**08/12/2028 (Período de detenção)**
Mínimo		10.075 EUR
Stress	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	10.075 EUR
	Retorno médio anual	0,370%
Desfavorável	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	10.075 EUR
	Retorno médio anual	0,370%
Moderado	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	10.075 EUR
	Retorno médio anual	0,370%
Favorável	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	10.700 EUR
	Retorno médio anual	3,457%

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 de 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

	8/12/2028
Custos Totais	197 EUR
Impacto anual dos custos (*)	1,0%

(*) 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 1,0%.

Composição dos Custos

Custos pontuais de entrada ou saída		**8/12/2028**
Custos de entrada	Estes custos já estão incluídos no preço que paga.	197 EUR
Custos de saída	Custos de saída do produto quando este se vence.	n.a.
Custos recorrentes		
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 gestaoreclamacoes@bancomontepio.pt, por carta endereçada ao Departamento de Gestão de Reclamações - Rua Castilho, nº 5, 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://clientebancario.bportugal.pt e em https://www.livroreclamacoes.pt/inicio.

Outras Informações Relevantes

Período de subscrição: Até 7 de dezembro 2026. 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-multinacionais-dezembro-2026. Poderá solicitar uma cópia gratuita deste documento em papel.

Pode consultar informação adicional sobre os ativos subjacentes em https://www.sap.com/index.html, https://www.se.com/ww/en/, https://www.siemens.com/pt-pt/ e https://www.legrand.fr/