

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 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 do Produto: **Montepio Taxa Fixa** – Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Obrigações

Identificador: Classe A: Código ISIN PTYMGFLM0006

Produtor: Montepio Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A. www.bancomontepio.pt –

Telefone: + 351 210 416 002

Autoridade competente: Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM)

Data de elaboração ou, se tiver sido revisto posteriormente, a data da sua última revisão: 1 de janeiro de 2023

Em que consiste este produto?

Tipo

O produto é um Organismo de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários (OICVM), concretamente um fundo de investimento mobiliário aberto de obrigações.

Objetivos

A política de investimento do fundo visa garantir uma adequada conjugação das variáveis rendibilidade, liquidez e risco. O Fundo deterá no mínimo 80% do seu valor líquido global investido, diretamente ou indiretamente, em obrigações. O Fundo investirá mais de 50% do seu valor líquido global em obrigações de taxa fixa (incluindo os ativos subjacentes a futuros de taxa de juro). A menção “taxa fixa” não implica a obtenção de um rendimento fixo por parte do subscritor, mas respeita ao tipo de ativo predominante no património do fundo. Não se pretende atingir um nível específico de especialização sectorial, de crédito ou geográfica, tendo como objetivo o investimento em ativos que apresentem um binómio risco/rentabilidade atrativo. O fundo pode investir até 100% do seu valor líquido global em valores mobiliários ou instrumentos do mercado monetário emitidos ou garantidos por um Estado-Membro da União Europeia, pelas suas autoridades locais ou regionais, por instituições internacionais de carácter público a que pertençam um ou mais Estados-Membros da União Europeia ou por um terceiro Estado. O Fundo investirá em títulos de dívida de obrigações de Empresas ou de Estados com qualidade creditícia de “investment grade”, recorrendo a informação financeira considerada relevante e adequada ao processo de investimento, tendo presente os objetivos de risco e retorno.

O Fundo pode recorrer à utilização de derivados para efeitos de cobertura ou exposição de risco cambial, de taxa de juro ou de crédito. No caso do risco de taxa de juro, a respetiva cobertura revestirá um carácter pontual, podendo ser efetuada até 100% daquele risco. Poder-se-á ainda recorrer à utilização de instrumentos financeiros derivados com outro fim que não o da cobertura de risco, nomeadamente a exposição ao risco de crédito e de taxa de juro, tendo em vista a prossecução dos objetivos do fundo. A exposição total dos instrumentos financeiros derivados utilizados não pode exceder 100% do valor líquido global do fundo e os prémios de opções não podem representar mais de 10% do valor líquido global do fundo.

Os riscos mais preponderantes, resultantes da política de investimento, são os riscos de crédito e de taxa de juro, que podem repercutir-se desfavoravelmente no preço da unidade de participação. O risco de crédito é o risco resultante da incerteza da capacidade de um emitente cumprir as suas responsabilidades; o risco de taxa de juro resulta do impacto que o nível futuro das taxas de juro pode ter no valor de mercado dos ativos.

O Fundo não pode investir em metais preciosos nem certificados representativos destes, ações, obrigações convertíveis ou obrigações que confiram o direito de subscrição de ações ou de aquisição a outro título de ações.

O Fundo não adota qualquer índice de mercado e aplica uma estratégia de investimento com gestão ativa.

O valor da unidade de participação é apurado e divulgado diariamente. Os participantes poderão subscrever ou resgatar unidades de participação em qualquer dia útil. Prazo máximo de dias de resgate: 4 dias úteis.

Tipo de Investidor não profissional ao qual se destina

O Fundo destina-se a investidores com conhecimento teórico básico dos mercados obrigacionista particularmente obrigações de taxa fixa, com apetência pelo risco médio às oscilações do capital investido, traduzidas em perdas potenciais do seu investimento, e com claro conhecimento do potencial e riscos deste tipo de Fundo, e com um horizonte de investimento recomendado de 2 anos.

Prazo do produto

O Fundo tem duração indeterminada. O período de detenção recomendado do Fundo é de 2 anos. O Fundo poderá não ser adequado a investidores que pretendam manter o seu investimento por períodos inferiores ao período de detenção recomendado. O Fundo não tem comissões de subscrição ou de resgate.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?



Indicador de Risco

O indicador de risco é uma medida calculada com base na volatilidade anualizada de dados históricos e pretende aferir de forma probabilística a percentagem do montante investido que é dado em retorno ao investidor, no final do período de detenção recomendado, e por isso, a probabilidade de o produto sofrer perdas e o seu valor. O indicador de risco concretiza-se num valor entre 1 (o risco mais baixo) e 7 (o risco mais elevado). O Fundo tem um indicador de risco de 2, um nível de risco baixo.

O Fundo não tem associada qualquer garantia ou mecanismo de proteção do capital contra o risco de mercado, pelo que o investidor poderá perder parte ou a totalidade do capital investido. No entanto a perda estará sempre limitada ao capital investido, isto é, não existe o risco de o investidor ter de assumir novos compromissos ou obrigações financeiras.

Cenários de desempenho

| Investimento de | € 10 000 | 1 ano | 2 anos (período de detenção recomendado) |
|-----------------------------|---|----------|---|
| Cenário de stress | Valor que poderá receber após dedução dos custos | € 7 481 | € 8 787 |
| | Retorno médio anual | -25,19% | -2,55% |
| Cenário desfavorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos | € 9 683 | € 9 637 |
| | Retorno médio anual | -3,17% | -0,74% |
| Cenário moderado | Valor que poderá receber após dedução dos custos | € 10 152 | € 10 303 |
| | Retorno médio anual | 1,52% | 0,60% |
| Cenário favorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos | € 10 631 | € 10 999 |
| | Retorno médio anual | 6,31% | 1,92% |

Os valores do quadro acima mostram o montante que pode receber ao longo dos períodos indicados, em diferentes cenários, pressupondo que investe € 10.000.

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 Fundo.

O cenário de stress mostra o que poderá receber numa situação extrema dos mercados.

Os cenários foram calculados a partir do desempenho do Fundo nos últimos 10 anos.

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio Fundo. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode influenciar o montante que obterá.

O montante que irá receber depende do comportamento futuro do mercado, cuja evolução não é conhecida e não pode ser prevista com exatidão.

O que sucede se a Montepio Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, SA não puder pagar?

Todos os ativos do Fundo estão depositados junto da entidade depositária, em contas abertas em nome do Fundo. Os ativos do Fundo constituem um património autónomo, isto é, não respondem, em nenhuma circunstância, por dívidas ou obrigações da Montepio Gestão de Ativos – Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, SA, pelo que um incumprimento por parte da sociedade gestora não terá impacto no seu investimento no Fundo.

Quais são os custos?

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

| Investimento de | € 10 000 | Em caso de resgate após 1 ano | Em caso de resgate no fim do período de detenção recomendado |
|--------------------------|----------|----------------------------------|---|
| Total dos Custos | | € 99 | € 198 |
| Impacto no retorno anual | | 0,99% | 0,99% |

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentados pretendem quantificar o impacto anual dos diferentes tipos de custos no retorno do investimento que poderá obter no final do período de detenção. Os valores dependem do montante do investimento e do período de detenção. No caso, os valores apresentados correspondem a um investimento de € 10.000.

| Este quadro mostra o impacto no retorno anual | | | |
|---|---------------------------------|-------|--|
| Custos pontuais | Custos de entrada | 0% | O impacto dos custos a pagar quando inicia o seu investimento |
| | Custos de saída | 0% | O impacto dos custos de saída do seu investimento |
| Custos recorrentes | Custos de transação da carteira | 0,00% | O impacto dos custos de comprarmos e vendermos investimentos subjacentes ao produto |
| | Outros custos correntes | 0,99% | O impacto dos custos em que incorremos anualmente pela gestão dos seus investimentos |
| Custos acessórios | Comissões de desempenho | 0% | O impacto da comissão de desempenho |
| | Juros transitados | 0% | O impacto dos juros transitados |

Composição dos custos

O Fundo não acarreta custos pontuais para o investidor, isto é, não existem comissões de subscrição ou de resgate, em nenhuma circunstância.

Os custos recorrentes são imputados ao Fundo e, estão refletidos no valor da unidade de participação. Todos os cálculos, designadamente os cenários de desempenho, foram efetuados com base em valores da unidade de participação que já incorporavam estes custos.

Sendo custos imputados ao Fundo, não afetam o valor detido pelo participante, designadamente aquando do resgate.

O Fundo não incorre em custos acessórios, não tendo nomeadamente qualquer comissão de desempenho.

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital? Período de detenção recomendado: 2 anos

O período de detenção recomendado do Fundo é de 2 anos, pretendendo-se a redução do impacto adverso da volatilidade em prazos mais curtos, isto é, dos desempenhos negativos do mercado nestes prazos. Todavia não existe qualquer limitação à mobilização do seu investimento antes do período de detenção recomendado e essa mobilização não acarreta quaisquer custos.

O Fundo tem as seguintes condições de resgate:

- Não existe qualquer comissão de resgate.
- O valor da unidade de participação, para efeitos de resgate, será o que vigorar no dia útil seguinte ao do pedido de resgate (se o pedido for efetuado até às 17 horas). O resgate é efetuado a preço desconhecido.
- O pagamento do resgate será efetuado no terceiro dia útil seguinte e o valor da unidade de participação será o que vigorar no dia útil seguinte ao do pedido de resgate (se efetuado até às 17 horas).

O resgate antecipado do Fundo (tendo como referência o período de detenção recomendado) não acarreta o pagamento de quaisquer custos ou comissões podendo, todavia, ter impacto no perfil de risco e de retorno do investimento.

Em circunstâncias excecionais e tendo presente o interesse dos participantes, as operações de resgate de unidades de participação podem ser suspensas por decisão da entidade gestora em conformidade com o Prospeto do Fundo, nos termos da legislação e regulamentação aplicáveis.

Como posso apresentar queixa?

Sugestões ou reclamações poderão ser enviadas para o e-mail geral@gestaoactivos.montepio.pt ou, em alternativa, através do <https://www.livroreclamacoes.pt/Inicio/>, apresentadas diretamente no Livro de Reclamações, disponível na sede da Montepio Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A., Rua do Carmo, n.º 42, 7.º, Sala D, 1200-094 Lisboa ou, ainda, enviadas por correio para esta morada.

Outras informações relevantes

A Entidade Comercializadora é a Caixa Económica Montepio Geral, caixa económica bancária, S.A. (com a designação comercial de Banco Montepio), com sede em Lisboa, na Rua Castilho, nº 5. Informações adicionais sobre o Fundo, assim como o Prospeto e os Relatórios e Contas, encontram-se disponíveis nos balcões do Banco Montepio e através dos seguintes canais alternativos de distribuição à distância (para os clientes que tenham aderido àqueles serviços): Internet / Net 24 (www.bancomontepio.pt), Telefone / Phone24: 21 724 16 24 (+351 21 724 16 24), custo de chamada normal efetuada para rede fixa nacional (atendimento personalizado todos os dias das 08h00 às 00h00).

Outros contactos:

- Depositário - Caixa Económica Montepio Geral com sede em Lisboa, na Rua Castilho, nº 5, telefone +351 213 248 000.
- Auditor - BDO & Associados - Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, com sede na Av. da República, 50 - 10.º, 1069-211 Lisboa, inscrição na OROC sob o nº 29 e registo na CMVM sob o nº 20161384, com o telefone +351 217 990 420, representada por Dra. Ana Gabriela Barata de Almeida – ROC, inscrição na OROC sob o nº 1366 e registo na CMVM sob o nº 20160976