

MULTIREFORMA CAPITAL GARANTIDO

FUNDO DE PENSÕES ABERTO

Ficha de produto _ agosto 2021

Indicador Sintético de Risco e Remuneração

1 2 3 4 5 6 7

Hugo Custódio
Gestor do Fundo



COMENTÁRIO MENSAL

O mês de agosto produziu um retorno ligeiramente negativo, derivado de uma subida muito moderada das taxas de juro. De resto, os mercados de dívida continuam na sua generalidade muito bem suportados e em especial o mercado de dívida corporate.

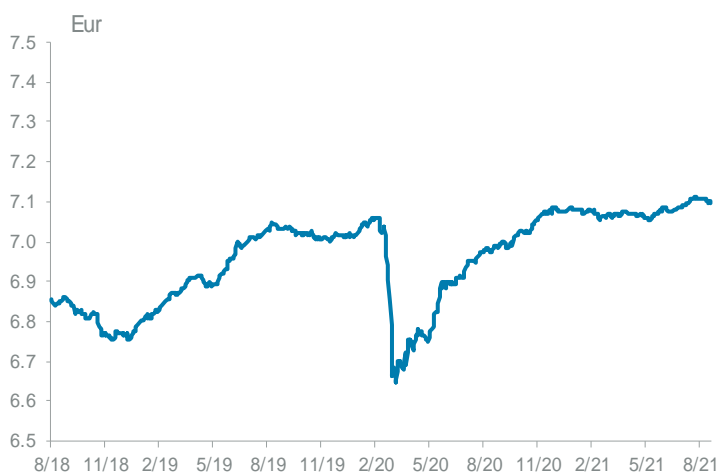
Os mercados de dívida continuam bem suportados, beneficiando ainda dos programas de compras por parte dos bancos centrais como por uma conjuntura económica favorável. Dentro do universo de dívida corporate, as AT1 e o High Yield continuam a ter o melhor desempenho.

O Fundo mantém uma estratégia conservadora. Com maior exposição a dívida de curta duração e de maior qualidade

Apesar dos níveis de valorizações atingidos continuamos positivos para o resto do ano na medida que a vacinação diminui os risco de uma reversão no sentimento económico.

DETALHES DA CARTEIRA

Evolução das cotações



Rentabilidades anualizadas líquidas

31/08/2021	Performance	Nível de Risco
YTD (efetiva)	0.31%	2
Desde lançamento	2.89%	3
12M	1.77%	2
36M	1.22%	3
2020	0.95%	3
2019	3.59%	2
2018	-2.26%	2
2017	4.02%	2

As rentabilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade futura, porque o valor das unidades de participação pode aumentar ou diminuir em função do nível de risco que varia entre 1 (risco mínimo) e 7 (risco máximo).

As rentabilidades divulgadas têm em consideração todos os encargos suportados pelo FUNDO. Para efeitos do apuramento das rentabilidades não são considerados os encargos suportados pelos participantes, nomeadamente os encargos de subscrição, de resgate e de transferência (quando aplicáveis).

As rentabilidades anualizadas apresentadas, que se referam a períodos superiores a um ano, apenas seriam obtidas se o investimento fosse efetuado durante a totalidade do período de referência. Não existe qualquer garantia de rendimento garantido.

O **Indicador Sintético de Risco e de Remuneração** mede o risco de variação de preços das unidades de participação do FUNDO com base na volatilidade verificada nos últimos cinco anos. Um risco mais baixo implica potencialmente uma remuneração mais baixa e um risco mais alto implica potencialmente uma remuneração mais alta.

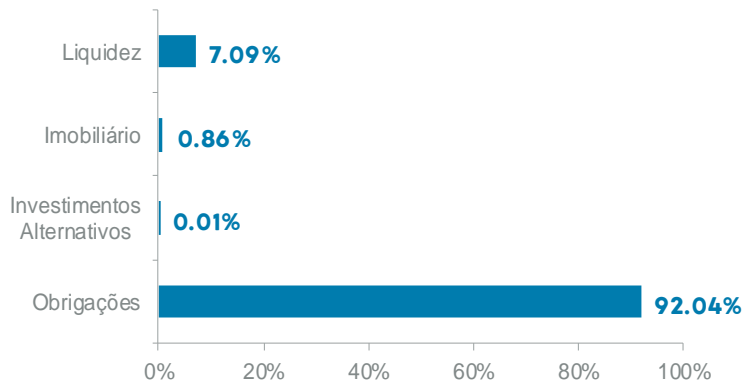
MULTIREFORMA CAPITAL GARANTIDO

FUNDO DE PENSÕES ABERTO

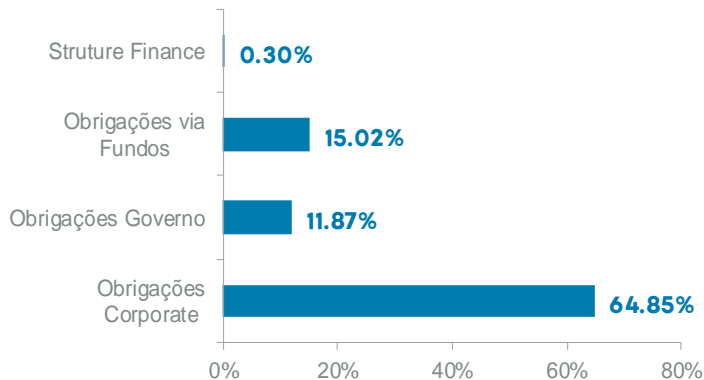
Ficha de produto _ agosto 2021

DETALHES DA CARTEIRA

Classe de Ativos



Detalhe das Obrigações



Principais Títulos

NB Corporate Euro	9.96%
BTPS 1.4 20-05/2025	5.50%
NB EUROBOND EUR	3.03%
NB Rendimento Plus	2.03%
CCTS Float 20-04/26	1.87%

OBJETIVOS E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

O FUNDO manterá investido um mínimo de 60% do seu património em obrigações, com um valor de referência de 80% para taxa fixa e 20% para taxa variável. Com o objetivo de se aumentar a eficiência dos investimentos do Fundo, é permitido o investimento até 10% do seu património em organismos de investimento alternativo em valores mobiliários. O Fundo poderá ainda investir um máximo de 10% do seu património em fundos de investimento imobiliário.

RISCO ASSOCIADO AO INVESTIMENTO

O risco de maior expressão ao qual o Fundo está exposto é o risco de taxa de juro. O fundo poderá ficar exposto ao risco cambial. Para subscrições efetuadas a partir do dia 03 de março de 2020, a GNB-FP garante o valor da subscrição à data do reembolso das respetivas unidades de participação, desde que o período de detenção dessas unidades de participação tenha sido igual ou superior a 3 anos. Para subscrições efetuadas até ao dia 02 de março de 2020 (inclusive) a garantia incide sobre o valor da Unidade de Participação subscrita pelo prazo de um ano. Uma vez cumprido o prazo de um ano após a subscrição, o mecanismo de garantia de capital passará a ser conforme o que se aplica para subscrições efetuadas a partir do dia 03 de março de 2020.

PERFIL DO INVESTIDOR

O FUNDO adequa-se a investidores cujo objetivo é a canalização das poupanças numa perspetiva de longo prazo, como complemento de reforma, usufruindo de uma atrativa poupança fiscal, quer do fundo quer do participante.

A presente informação diz respeito a fundos de pensões geridos pela GNB – SOCIEDADE GESTORA DE FUNDOS DE PENSÕES, S.A. e não dispensa a leitura dos respetivos documentos constitutivos: Regulamentos de Gestão e Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores (IFI), disponíveis em todos os locais e meios de comercialização, a pedido, e em www.gnbga.pt e www.cmvn.pt sem quaisquer ónus ou encargos. A fiscalidade aplicável aos fundos de pensões pode ter um impacto na situação fiscal pessoal do investidor.

MULTIREFORMA CAPITAL GARANTIDO

FUNDO DE PENSÕES ABERTO

Ficha de produto _ agosto 2021

DADOS DO FUNDO

AuM (€)	269 148 894
Data de início de atividade	11 maio 2009
ISIN	PTFP00000184
Ticker Bloomberg	n.a.
Moeda de denominação	EUR

CONDIÇÕES COMERCIAIS

Prazo mínimo de investimento recomendado	Manutenção do investimento até ao momento da atribuição de pensão de reforma pelo regime geral de Segurança Social ou outro equiparável.
Investimento inicial	€ 25
Investimentos seguintes	€ 25
Plano de entregas programadas	Particulares: €25/mês; €75/trimestre; €150/semestre €150/ano
Comissão de subscrição	Particulares (incide s/entregas): 0%; Empresas (incide s/entregas): a negociar
Comissão de reembolso	Particulares e empresas - dentro das condições: 0%
Comissão de transferência	Para outros fundos de Pensões da GNB FP: 0%; Para outros fundos de Pensões fora da GNB FP: 0.5% para particulares; a negociar para empresas.
Comissão gestão financeira	1.00%
Comissão de depositário	0.10%
Liquidação	Diária
Liquidação de resgates	Máximo 15 dias úteis

HISTÓRICO DE PRÉMIOS

2018

Prémios Jornal de Negócios / APFIPP

Melhor Fundo de Pensões Aberto com ISRR 3



2019

Melhor Fundo de Pensões Aberto com Risco 2

Prémios Jornal de Negócios / APFIPP

**GNB FUNDOS
DE PENSÕES**
GRUPO NOVO BANCO

Contactos da Sociedade Gestora:

GNB - Sociedade Gestora de Fundos de Pensões, SA
Rua Castilho, 26 - 4º andar 1250-069 Lisboa

Tel.: +351 21 381 08 00

www.gnbga.pt

A presente informação diz respeito a fundos de pensões geridos pela GNB – SOCIEDADE GESTORA DE FUNDOS DE PENSÕES, S.A. e não dispensa a leitura dos respetivos documentos constitutivos: Regulamentos de Gestão e Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores (IFI), disponíveis em todos os locais e meios de comercialização, a pedido, e em www.gnbga.pt e www.cmvn.pt sem quaisquer ónus ou encargos. A fiscalidade aplicável aos fundos de pensões pode ter um impacto na situação fiscal pessoal do investidor.

MULTIREFORMA CAPITAL GARANTIDO

FUNDO DE PENSÕES ABERTO

Anexo _ junho 2021

BENEFÍCIOS FISCAIS

No momento da subscrição:

Idade a 1 de janeiro do ano da subscrição	% da subscrição a deduzir à coleta	Montante máximo de dedução à coleta por sujeito passivo
< 35 anos	20%	€ 400
entre 35 e 50 anos	20%	€ 350
> 50 anos	20%	€ 300
Reformados	não aplicável	não aplicável

01. A soma das deduções à coleta (despesas com saúde e seguros de saúde, Educação e Formação, encargos com imóveis, pensões de alimentos, exigência de faturas, encargos com lares), incluindo o benefício fiscal relativo a contribuições próprias para um fundo de pensões, não pode exceder determinados limites estabelecidos em função do escalão de rendimento coletável, como a seguir se indica:

Para contribuintes que, depois de aplicado os divisores do quociente familiar - Art. 69º do CIRS - tenham um rendimento coletável:

Limite de dedução à coleta

Majoração dos limites (agregados familiares com 3 ou mais dependentes)

Até 7 091€	Sem limite	
Mais de 7 091€ e até 80 640€	$1\,000€ + \{(2\,500€ - 1\,000€) \times ((80\,640€ - RC)/(80\,640€ - 7\,091€))\}$	5% por cada dependente ou afilhado civil que não seja sujeito passivo de IRS
Superior a 80 640€	1 000€	

RC - Rendimento Coletável

No momento do reembolso:

Tributação dos rendimentos (Categoria E)

A matéria coletável é constituída por 2/5 do rendimento, sendo a tributação efetuada a uma taxa autónoma de 20%, o que na prática corresponde a uma taxa efetiva de 8% que incide sobre o rendimento.

Tributação das rendas

Caso o reembolso seja efetuado sob a forma de renda, apenas 15% do seu valor constitui matéria coletável de rendimento da categoria E.

CONDIÇÕES DE REEMBOLSO

01. Reforma por Idade;
02. Reforma Antecipada (a partir dos 55 anos de idade) e desde que o participante se encontre reformado pelo regime de segurança social que o abranja;
03. Pré-reforma ao abrigo da Lei;
04. Doença grave;
05. Reforma por Invalidez ou Incapacidade Permanente para o trabalho;
06. Desemprego de longa duração;
07. Morte do participante.

* Todas as condições aplicam-se apenas ao participante.

A presente informação diz respeito a fundos de pensões geridos pela GNB – SOCIEDADE GESTORA DE FUNDOS DE PENSÕES, S.A. e não dispensa a leitura dos respetivos documentos constitutivos: Regulamentos de Gestão e Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores (IFI), disponíveis em todos os locais e meios de comercialização, a pedido, e em www.gnbga.pt e www.cmvn.pt sem quaisquer ónus ou encargos. A fiscalidade aplicável aos fundos de pensões pode ter um impacto na situação fiscal pessoal do investidor.