

# Diretiva relativa aos Mercados de Instrumentos Financeiros II (DMIF II)

## Perguntas e Respostas

---

### Enquanto cliente, de que forma serei afetado pela DMIF II?

Os clientes notarão alterações em quatro áreas devido às novas regulamentações da DMIF II:

- *Custos de estudos:* A partir de janeiro de 2018, a Columbia Threadneedle Investments irá pagar os custos de estudos externos para os clientes das nossas empresas DMIF II.
- *Custos e encargos:* Os clientes receberão mais informações sobre os custos e as comissões que pagam. Tais informações estarão disponíveis no nosso website.
- *Mercado-alvo:* Iremos fornecer informações aos investidores sobre o mercado-alvo dos nossos fundos. Tal inclui o tipo ou tipos de investidores que são compatíveis com o fundo com base nas suas necessidades, características e objetivos.
- *Políticas e procedimentos:* Diversas políticas e procedimentos serão atualizados para refletirem os novos requisitos regulamentares e orientações.

### De que forma a DMIF II irá afetar o seu negócio?

A DMIF II é aplicável a partir de 3 de janeiro de 2018 e irá alterar a forma como atuamos no Reino Unido e na Europa. Existem cinco áreas essenciais de alterações para a Columbia Threadneedle que irão aumentar a transparência e melhorar a proteção dos investidores:

- *Transparência:* Comunicação sobre as atividades de negociação e transação diretamente às entidades reguladoras locais. Tal irá aumentar a transparência e criar novos mecanismos de controlo e procedimentos.
- *Custos e encargos:* Fornecimento de informações adicionais relativas aos custos e encargos dos serviços que prestamos.
- *Comissão de estudos:* A DMIF II estipula que quaisquer comissões cobradas por estudos de investimento externos aplicados a um fundo deverão ser divulgadas e comunicadas aos investidores como um único encargo. Na qualidade de gestor ativo dos seus investimentos, o nosso processo de investimento utiliza um estudo interno abrangente complementado por um estudo externo especializado. Tal permite-nos aceder de forma seletiva a um conhecimento mais amplo para gerar desempenho nas nossas estratégias. A partir de janeiro de 2018, os custos de estudos externos incorridos por nós em nome dos clientes das nossas empresas DMIF II serão pagos pela Columbia Threadneedle.
- *Melhor execução:* Utilização de ferramentas melhoradas para monitorizar e garantir que atingimos os melhores resultados para os clientes quando negociamos em seu nome.
- *Política e procedimentos:* Algumas das nossas políticas e alguns procedimentos serão atualizados para refletirem os novos requisitos regulamentares.

---

## A Comissão Anual de Gestão que pago irá ser alterada devido à DMIF II?

Estamos atualmente a efetuar uma avaliação das comissões dos nossos fundos. Na maioria dos casos, a CAG e o Valor de Encargos Correntes (VEC) irão permanecer iguais, mas é possível que o VEC seja reduzido em relação a alguns fundos após a revisão. Não temos intenção de aumentar a CAG ou o VEC em nenhum fundo.

## Os meus custos vão aumentar devido à DMIF II?

A partir de janeiro de 2018, os custos de estudos externos incorridos por nós em nome dos clientes das nossas empresas DMIF II serão pagos pela Columbia Threadneedle. Tal significa que o custo de investir irá provavelmente sofrer uma pequena redução.

## Irá pagar os custos de estudos externos para os fundos da Threadneedle?

Na qualidade de gestor ativo, o nosso processo de investimento utiliza um estudo interno abrangente complementado por um estudo especializado adquirido a fornecedores terceiros. Tal permite-nos aceder de forma seletiva a um conhecimento mais amplo para gerar desempenho nas nossas estratégias.

A partir de janeiro de 2018, os custos de estudos externos incorridos por nós em nome dos clientes das nossas empresas DMIF II serão pagos pela Columbia Threadneedle. Iremos manter as nossas amplas atividades de estudo interno.

A nossa abordagem ao financiamento de estudos por terceiros ao abrigo da DMIF II fornece informações claras e simples aos clientes.

## O meu extrato anual irá sofrer alguma alteração?

O extrato anual dos clientes não profissionais não irão sofrer qualquer alteração.

## O que é o modelo padrão europeu aplicável ao setor previsto na DMIF (EMT)?

O modelo padrão europeu aplicável ao setor previsto na DMIF (EMT) é um relatório em formato de tabela normalizado em todo o setor europeu da gestão de ativos que fornece dados relativamente a fundos de retalho e abrange:

- Informações gerais sobre o fundo – nome e códigos de identificação
- Mercado-alvo – definindo para quem o fundo se destina
- Estratégia de distribuição – de que forma o fundo deverá ser distribuído e vendido
- Custos e encargos – encargos estimados e efetivos para cada fundo e cada classe de ações

O EMT irá apoiar plataformas de fundos e distribuidores na sua apresentação de relatórios.

## Posso aceder ao EMT para o meu fundo?

O EMT será disponibilizado aos intermediários através de um sistema designado por Silverfinch. Para ajudar os nossos clientes não profissionais, iremos disponibilizar no nosso website o mercado-alvo e as informações relativas a custos e encargos.

## Onde poderei encontrar as novas políticas?

As políticas relativas aos clientes que estão a ser atualizadas no sentido de se tornarem conformes à DMIF II estarão disponíveis no nosso website em [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com)

---

Publicado pela Threadneedle Asset Management Limited. Registada em Inglaterra e no País de Gales, N.º de Registo 573204, Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG, Reino Unido. autorizada e regulamentada pela Financial Conduct Authority (FCA) do Reino Unido. Columbia Threadneedle Investments é o nome comercial global do grupo de sociedades Columbia e Threadneedle.  
**columbiathreadneedle.com**