

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: Depósito USD - Cabaz Índices de Ações

Instituição Depositária: Banco Santander Totta, S.A.

Contactos da Instituição: www.santandertotta.pt. Para mais informações ligue para 707 21 24 24

Autoridade de Supervisão: Banco de Portugal

Data de Produção do Documento de Informação Fundamental: 11 de julho de 2018

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.

Objetivos: Depósito com um prazo de 2 anos, denominado em dólares norte-americanos (USD), com um montante mínimo de constituição de 1.000,00 USD e um máximo de 50.000.000,00 USD, cuja remuneração, paga na Data de Vencimento sobre o montante depositado, depende da evolução de dois índices acionistas – índice EURO STOXX 50® e índice S&P 500® – que compõem o cabaz subjacente (“Cabaz”).

Forma de determinação da remuneração

Na Data de Vencimento haverá lugar ao pagamento de uma remuneração, sobre o montante depositado, igual a 85% da rentabilidade média trimestral do Cabaz, com um mínimo de 0,80% e um máximo de 12,00%. Deste modo, o valor da remuneração a ser paga na Data de Vencimento será igual a:

$$\text{Remuneração} = \text{Max} [0,80\% ; \text{Min} (12,00\% ; 85\% \times \Delta \text{Cabaz})] \times \text{Montante Depositado}$$

Em que:

- “Max” corresponde ao maior dos valores a que respeita;
- “Min” corresponde ao menor dos valores a que respeita;
- “ Δ Cabaz” corresponde à rentabilidade média trimestral do Cabaz, sendo calculada de acordo com a seguinte fórmula:

$$\Delta \text{Cabaz} = \frac{1}{2} \times \sum_{j=1}^2 \Delta \text{Índice}^j$$

- “ $\Delta \text{Índice}^j$ ” corresponde à rentabilidade média de cada índice j , sendo calculada de acordo com a seguinte fórmula:

$$\Delta \text{Índice}^j = \frac{1}{8} \times \sum_{i=1}^8 \left[\frac{\text{Índice}_i^j}{\text{Índice}_0^j} - 1 \right]$$

- “ Índice_i^j ” corresponde ao valor de fecho do índice j (para qualquer $j=1$ até $j=2$) conforme observado na Data de Determinação i relevante (para qualquer $i=1$ até $i=8$);
- “ Índice_0^j ” corresponde ao valor de fecho do índice j (para qualquer $j=1$ até $j=2$) conforme observado na Data de Constituição;
- “ j ” corresponde a cada um dos índices, mais precisamente $j=1$ ao índice EURO STOXX 50® e $j=2$ ao índice S&P 500®; e
- $\sum_{k=1}^t [\]$ corresponde ao somatório em k dos t termos obtidos, de $k=1$ até $k=t$, na expressão entre parêntesis retos.

Por valor de fecho entende-se o valor oficial de fecho de cada um dos índices do Cabaz, ajustado em caso de alterações no capital das empresas nele incluídas (conforme recolhido da Bloomberg). O valor do índice EURO STOXX 50® será publicado pela STOXX Limited e o valor do índice S&P 500® será publicado pela S&P Dow Jones Indices LLC.

A Taxa Anual Nominal Bruta (TANB) mínima é de 0,395% e a TANB máxima é de 5,918%.

O Agente Calculador é o Banco Santander Totta, S.A.

O Agente Calculador 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 um dos índices que compõem o Cabaz, se verificar qualquer ocorrência que o Agente Calculador considere relevante, nomeadamente i) dissolução ou extinção da Entidade Calculadora do Índice, ii) interrupção, quebra ou suspensão do cálculo e/ou da divulgação do valor do Índice, iii) cancelamento do registo ou da aprovação regulamentar da Entidade Calculadora, por qualquer entidade regulamentada ou de supervisão relevante, iv) modificação material das condições do Índice, nomeadamente da fórmula, da metodologia de cálculo, da transparência das regras de construção e/ou da sua fiabilidade, e v) no caso de o Índice ser modificado, extinto, ou suspenso o seu cálculo e/ou divulgação, impossibilidade do Agente Calculador desenvolver uma estratégia financeira que replique os mesmos resultados do Índice (seja em resultado de elevados custos de negociação, seja por impossibilidade de aquisição ou de alienação dos ativos constituintes do Índice, ou qualquer outro fator relevante).

Datas Relevantes

Data de Constituição: 26 de setembro de 2018.

Data de Vencimento e de Reembolso do Capital: 25 de setembro de 2020.

Data de Pagamento da Remuneração: 25 de setembro de 2020.

Datas de Determinação:

<i>i</i>	Datas de Determinação	<i>i</i>	Datas de Determinação
1	18 de dezembro de 2018	5	16 de dezembro de 2019
2	18 de março de 2019	6	16 de março de 2020
3	17 de junho de 2019	7	15 de junho de 2020
4	16 de setembro de 2019	8	15 de setembro de 2020

Ativos Subjacentes

▪ O índice EURO STOXX 50® (*Price Index*) é um índice composto por 50 ações de empresas *blue chip* (empresas de grande dimensão, com projeção nacional e internacional) pertencentes a 11 países da Zona Euro. O código Bloomberg do índice é SX5E Index.

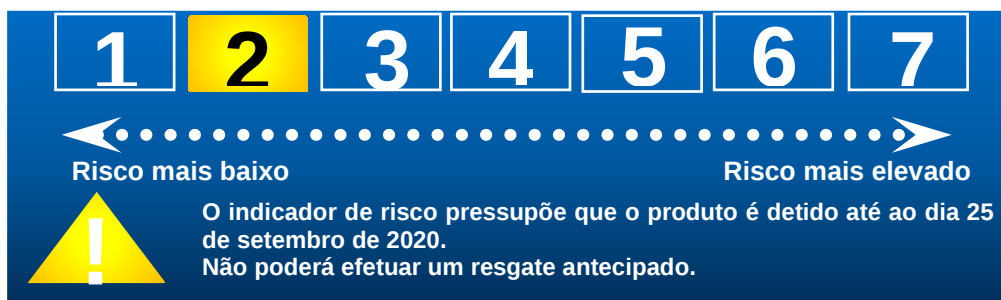
▪ O índice S&P 500® (*Price Index*) é um índice calculado com base numa amostra de 500 ações representativas das maiores empresas dos EUA e selecionadas do universo das ações de dois mercados oficiais norte-americanos: New York Stock Exchange (NYSE) e National Association of Securities Dealers Automated Quotations (NASDAQ). O código Bloomberg do índice é SPX Index.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina:

- Depositantes que tenham conhecimentos e experiência em matéria de mercados financeiros.
- Depositantes que não desejem correr risco de capital em USD no prazo de dois anos.
- Depositantes que não antecipem vir a ter necessidades de liquidez nos próximos 2 anos, 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.

Atenção ao risco cambial. Receberá pagamentos em moeda estrangeira (USD), pelo que no caso de pretender proceder à conversão da moeda, o retorno obtido depende da taxa de câmbio do euro face ao dólar norte-americano. Este risco não é considerado no indicador acima indicado.

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 100,80% 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 Santander Totta, S.A. não puder pagar?”).

Cenários de desempenho

Investimento 10.000 USD		
Cenários		2 Anos (Período de detenção)
Cenário de stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.080,00 USD
	Retorno médio anual	0,395%
Cenário desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.080,00 USD
	Retorno médio anual	0,395%
Cenário moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.719,69 USD
	Retorno médio anual	3,549%
Cenário favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	11.200,00 USD
	Retorno médio anual	5,918%

Este quadro mostra o montante que pode receber no final dos próximos 2 anos, em diferentes cenários, pressupondo que investe 10.000,00 USD. 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. O cenário de stress mostra o que poderá receber numa situação extrema dos mercados, e não inclui a situação em que não estamos em condições de lhe pagar. Não poderá liquidar o produto antecipadamente. 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 montante que obterá.

O que sucede se o Banco Santander Totta, S.A. não puder pagar?

Os depósitos constituídos no Banco Santander Totta, S.A. 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 mais informações consulte o endereço de internet <http://www.fgd.pt>.

Quais são os custos?

Custos ao longo do tempo

A redução do rendimento (RIY) mostra o impacto que o total dos custos pagos terá sobre o retorno do investimento que pode obter. O total dos custos inclui os custos pontuais, os custos recorrentes e os custos acessórios. Os montantes aqui apresentados são os custos acumulados do próprio produto para o período de detenção. Os valores pressupõem que investe 10.000 USD.

Investimento 10.000 USD	2 Anos
Total dos Custos	223,76 USD
Impacto no retorno anual (RIY)	1,18%

Composição dos custos

O quadro a seguir indica:

- O impacto anual dos diferentes tipos de custos no retorno do investimento que poderá obter no final do período de detenção;
- O significado das diferentes categorias de custos.

Este quadro mostra o impacto no retorno anual			
Custos pontuais	Custos de entrada	1,18%	O impacto dos custos já incluídos no preço.
	Custos de saída	n.a.	O impacto dos custos de saída do seu investimento quando este se vence.
Custos recorrentes	Custos de transação da carteira	n.a.	O impacto dos custos de comprarmos e vendermos investimentos subjacentes ao produto.
	Outros custos recorrentes	n.a.	O impacto dos custos em que incorremos anualmente pela gestão dos seus investimentos.
Custos acessórios	Comissões de desempenho	n.a.	O impacto da comissão de desempenho. Cobramos-la ao seu investimento caso o desempenho do produto supere o seu valor de referência.
	Juros transitados	n.a.	O impacto dos juros transitados.

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

Período de detenção: 2 anos

Este Depósito deve ser mantido durante 2 anos, não sendo possível a sua mobilização antecipada.

Como posso apresentar queixa?

Pode apresentar queixa ao Banco Santander Totta, S.A., através de qualquer Balcão, SuperLinha (707212424 ou 217807364), NetBanco (Espaço Cliente), para o Departamento de Atenção ao Cliente através do endereço atencaoaocliente@santander.pt, por carta para a Rua da Mesquita, nr. 6, 1070-238 Lisboa, conforme Regulamento de Gestão de Reclamações disponível em “Informação Útil” em www.santandertotta.pt. Pode ainda apresentar reclamação ao Banco de Portugal, através do livro de reclamações disponível em qualquer balcão do Banco Santander Totta, S.A. ou diretamente através do formulário disponível em <https://cliente bancario.bportugal.pt>.

Outras informações relevantes

O período de subscrição do Depósito decorrerá até 21 de setembro de 2018.

As condições previstas no presente Documento de Informação Fundamental serão válidas apenas durante o período de vida do Depósito, ou seja, até 25 de setembro de 2020.

Pode consultar informação adicional sobre os índices em: www.stoxx.com e www.spglobal.com.