

PROSPETO INFORMATIVO

USD NB DUAL SMALL CAPS AMERICANAS 2017-2018

PRODUTO FINANCEIRO COMPLEXO

Designação	“USD NB DUAL SMALL CAPS AMERICANAS 2017-2018”
Classificação	Produto Financeiro Complexo – Depósito Dual
Caracterização do produto	Depósito Dual (“Depósito”), denominado em dólares norte-americanos (USD) composto por um depósito simples, com prazo entre 6 e 34 dias, passível de mobilização antecipada até 12 de abril de 2017, e por um depósito indexado com o prazo de 1,5 anos, não mobilizável antecipadamente. O capital é inicial e integralmente aplicado no Depósito Simples, e total e automaticamente reaplicado, no vencimento deste, no Depósito Indexado. O Depósito é assim constituído por: 1. “<u>Depósito Simples</u>”: Depósito com prazo entre 6 e 34 dias, passível de mobilização antecipada até 12 de abril de 2017, denominado em USD, remunerado à Taxa Anual Nominal Bruta (TANB) de 0,150%. 2. “<u>Depósito Indexado USD NB SMALL CAPS AMERICANAS 2017-2018</u>”: Depósito pelo prazo de 1,5 anos, não mobilizável antecipadamente, denominado em USD, de remuneração indexada à variação observada na cotação de fecho do índice Russell 2000[®], que constitui o instrumento subjacente, conforme descrito em “Instrumentos ou variáveis subjacentes ou associados”. Na Data de Vencimento (23 de outubro de 2018), o Depósito Indexado paga uma remuneração sobre o montante depositado que será igual a: a) 5,00% (3,255% TANB), se a cotação de fecho do índice Russell 2000[®] na Data de Observação Final (18 de outubro de 2018), for igual ou superior à observada na Data de Início (18 de abril de 2017), ou b) 0,10% (0,065% TANB), caso contrário.
Garantia de Capital	<u>Depósito Simples</u>: Garantia do capital, em USD, quer no seu vencimento, quer em caso de mobilização antecipada, não havendo risco de perda do montante depositado em USD. O montante depositado não está garantido em Euros (EUR). Com efeito, o montante depositado em USD, convertido em EUR, poderá ser diferente na Data de Vencimento face à Data de Início do Depósito, dependendo da variação da cotação do EUR/USD. <u>Depósito Indexado</u>: Garantia do capital, em USD, no seu vencimento, não havendo risco de perda do montante depositado em USD. O montante depositado não está garantido em Euros (EUR). Com efeito, o montante depositado em USD, convertido em EUR, poderá ser diferente na Data de Vencimento face à Data de Início do Depósito, dependendo da variação da cotação do EUR/USD.
Garantia de Remuneração	<u>Depósito Simples</u>: Garantia de remuneração de 0,150% TANB. <u>Depósito Indexado</u>: Garantia de remuneração mínima de 0,065% TANB.
Fatores de Risco	<u>Risco de Mercado</u>: No que respeita ao Depósito Indexado, a remuneração do capital depende da variação observada na cotação de fecho do instrumento subjacente, podendo ser igual à remuneração mínima (0,065% TANB) caso este aprese, na Data de Observação Final, uma cotação de fecho inferior à observada na Data de Início. A evolução do instrumento subjacente pode ser influenciada por diversas variáveis de mercado, como o nível e a volatilidade das taxas de juro, bem como por fatores de natureza macro ou microeconómica que afetem a sua cotação em cada momento. <u>Risco de Liquidez</u>: Não é permitida a mobilização antecipada do Depósito Indexado. A mobilização antecipada do Depósito Simples só é possível até 12 de abril de 2017.

	Risco de Crédito: O Depósito “USD NB DUAL SMALL CAPS AMERICANAS 2017-2018” está sujeito ao risco de crédito da instituição depositária (o NOVO BANCO, S.A., o “NB”), ou seja, o reembolso do montante depositado e o pagamento dos juros previstos em cada uma das suas componentes encontram-se sujeitos à capacidade da instituição depositária de satisfazer os seus compromissos financeiros. No caso de incumprimento do NB, nomeadamente em caso de insolvência, o depositante poderá registar uma perda no montante depositado e/ou respetiva remuneração, sem prejuízo do disposto no campo “Fundo de Garantia de Depósitos”. Risco Cambial: a constituição de um Depósito ou de qualquer outra aplicação financeira em moeda estrangeira pode comportar riscos cambiais. O Depósito está sujeito a riscos cambiais no caso de o seu titular pretender, nas Datas de Vencimento de cada uma das suas componentes e de mobilização antecipada do Depósito Simples, proceder à conversão da moeda, considerando que as taxas de câmbio no momento da conversão poderão ser diferentes das do momento da constituição do Depósito; Outros Riscos: Possibilidade do regime fiscal aplicável ao depositante ser alterado até à Data de Vencimento do Depósito. Nesse contexto, uma eventual alteração adversa do regime fiscal poderá implicar, nomeadamente, em termos líquidos, uma perda de parte da remuneração definida no campo “Remuneração”.
Instrumentos Ou Variáveis Subjacentes Ou Associados	<u>Depósito Indexado:</u> Índice Russell 2000®, conforme descrito no ANEXO I.
Perfil de Cliente Recomendado	O Depósito “USD NB DUAL SMALL CAPS AMERICANAS 2017-2018” destina-se a Clientes que não tenham necessidades de liquidez nos próximos 1,5 anos, uma vez que o Depósito Indexado que o compõe não é mobilizável antecipadamente. O Depósito “USD NB DUAL SMALL CAPS AMERICANAS 2017-2018” é recomendado para Clientes que privilegiem a garantia de capital, em USD, mas que pretendam tentar obter uma remuneração potencialmente superior à de aplicações tradicionais em USD. Em particular, está indicado para os clientes que tenham exposição natural à moeda de denominação em causa (USD) e a expectativa de valorização do instrumento subjacente ao Depósito Indexado, entre as Datas de Início (18 de abril de 2017) e de Observação Final (18 de outubro de 2018) do Depósito Indexado. Considerando a complexidade do Depósito “USD NB DUAL SMALL CAPS AMERICANAS 2017-2018”, o depositante deve assegurar-se de que compreendeu as suas características, o risco inerente e a sua forma de remuneração, e de que os mesmos são adequados para os seus objetivos e experiência em matéria de depósitos indexados e duais.
Condições de Acesso	Ser titular de uma conta de depósitos à ordem associada no NB, em USD. Montante mínimo de constituição: 10.000\$.
Modalidade	O Depósito “USD NB DUAL SMALL CAPS AMERICANAS 2017-2018” é constituído por um depósito a prazo (Depósito Simples) com possibilidade de mobilização antecipada até 12 de abril de 2017 e por um depósito a prazo não mobilizável antecipadamente (Depósito Indexado).
Prazo	<u>Depósito Simples:</u> Entre 6 e 34 dias. Data de Início: entre 15 de março e 12 de abril de 2017. Data de Vencimento: 18 de abril de 2017. <u>Depósito Indexado:</u> 1,5 anos Data de Início: 18 de abril de 2017. Data de Vencimento e data-valor do reembolso do capital: 23 de outubro de 2018.
Mobilização antecipada	<u>Depósito Simples:</u> É permitida a mobilização antecipada total, até dia 12 de abril de 2017, sem penalização de juros.

	<u>Depósito Indexado:</u> Não é permitida a mobilização antecipada. O depósito é reembolsado na Data de Vencimento.
Renovação	Não aplicável.
Moeda	Dólares Norte-Americanos (\$).
Montante	Montante mínimo de constituição: 10.000\$. Montante máximo de constituição: Está limitado pelo montante máximo disponível (40.000.000\$) O Depósito não permite entregas adicionais.
Remuneração	<u>Depósito Simples:</u> A taxa de juro é fixa e igual a 0,150% TANB (Taxa Anual Nominal Bruta) a que corresponde uma TANL (Taxa Anual Nominal Líquida) de 0,108%. (TANL aplicável a pessoas singulares fiscalmente residentes no continente e Região Autónoma da Madeira; para outras situações ver campo “Regime Fiscal”). <u>Os juros serão pagos na Data de Vencimento, 18 de abril de 2017, por crédito na Conta de depósitos à ordem associada.</u> <u>Depósito Indexado:</u> A remuneração sobre o montante depositado a pagar na Data de Vencimento (23 de outubro de 2018), por crédito na conta de depósitos à ordem associada, é variável, dependente da variação observada na cotação de fecho do índice Russell 2000®, e será igual a: i) 5,00% (3,255% TANB), se a cotação de fecho do índice Russell 2000® na Data de Observação Final (18 de outubro de 2018), for igual ou superior à observada na Data de Início (18 de abril de 2017), ou ii) 0,10% (0,065% TANB), caso contrário. <u>Convenção de dias úteis para datas de observação:</u> Se alguma data de observação não for um dia útil de negociação para o instrumento subjacente, então a mesma será alterada para o dia útil de negociação imediatamente seguinte. Informação adicional descrita no ANEXO II.
Regime Fiscal	Os juros do Depósito estão sujeitos à aplicação de impostos sobre o rendimento (IRS/IRC) vigentes em Portugal, à taxa que estiver em vigor no momento do seu vencimento. Poderão também estar sujeitos a impostos no estrangeiro caso os respetivos beneficiários sejam residentes para efeitos fiscais noutros países. O regime fiscal descrito de seguida é o que está atualmente em vigor em Portugal. Os rendimentos acima referidos, estão sujeitos a retenção na fonte de IRS à taxa de 28% (aplicável a pessoas singulares fiscalmente residentes no Continente português e Região Autónoma da Madeira) ou 22,4% (aplicável a pessoas singulares fiscalmente residentes na Região Autónoma dos Açores). Às pessoas singulares fiscalmente não residentes em território português, será aplicável uma taxa de retenção na fonte de IRS de 28% ou 35% (aplicável a pessoas fiscalmente residentes em países, territórios ou regiões sujeitas a um regime fiscal claramente mais favorável, constante de lista aprovada pela Portaria nº 150/2004, de 13 de Fevereiro). Podem ser aplicadas taxas reduzidas de retenção na fonte (15, 12 ou 10%) em caso de aplicação de convenções de dupla tributação celebradas por Portugal e do cumprimento das formalidades previstas na lei para esses efeitos. Os mesmos rendimentos estão sujeitos a retenção na fonte de IRC de 25% (aplicável a pessoas coletivas fiscalmente residentes no continente português e Região Autónoma da Madeira) ou 20% (aplicável a pessoas coletivas fiscalmente residentes na Região Autónoma dos Açores). Às pessoas coletivas fiscalmente não residentes em território

	português, será aplicável uma taxa de retenção na fonte de IRC de 25% ou 35% (aplicável a pessoas fiscalmente residentes em países, territórios ou regiões sujeitas a um regime fiscal claramente mais favorável, constante de lista aprovada pela Portaria nº 150/2004, de 13 de Fevereiro). Podem ser aplicadas taxas reduzidas de retenção na fonte (15, 12 ou 10%) em caso de aplicação de convenções de dupla tributação celebradas por Portugal e do cumprimento das formalidades previstas na lei para esses efeitos. As taxas de juro e os juros apresentados são ilíquidos de impostos, nomeadamente em sede IRS ou IRC. O NB não assume qualquer responsabilidade por eventuais perdas de rentabilidade decorrentes de alteração do regime fiscal.
Outras Condições	Não aplicável.
Autoridade de Supervisão	Banco de Portugal.
Fundo de Garantia de Depósitos	Os depósitos constituídos no NB 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 100.000,00 € por cada depositante. No cálculo do valor dos depósitos de cada depositante considera-se o valor do conjunto das contas de depósito na data em que se verificou a indisponibilidade de pagamento por parte da instituição depositária, incluindo os juros e, para os saldos dos depósitos em moeda estrangeira, convertendo em euros, ao câmbio da referida data. Para informações complementares o cliente deverá consultar o endereço www.fgd.pt.
Instituição Depositária	NOVO BANCO, S.A. Para quaisquer informações adicionais, o cliente deverá dirigir-se a uma agência do NB ou contactar o NB através da linha de atendimento NBdireto 707 247 365, disponível 24 horas por dia (com serviço de atendimento personalizado entre as 8 horas e as 24 horas) ou pela Internet em www.novobanco.pt.
Validade de Condições	As condições previstas neste prospeto serão válidas apenas durante o período de vida do Depósito Dual "USD NB DUAL SMALL CAPS AMERICANAS 2017-2018", ou seja, até 23 de outubro de 2018. O período de subscrição do Depósito "USD USD NB DUAL SMALL CAPS AMERICANAS 2017-2018" decorrerá de 15 de março a 12 de abril de 2017.

Data de elaboração do documento: 07 de março 2017

Recebi e tomei conhecimento das condições constantes do presente Prospeto Informativo antes da subscrição do Depósito "USD NB DUAL SMALL CAPS AMERICANAS 2017-2018".

Data: ____ / ____ / ____

ANEXO I: INSTRUMENTOS OU VARIÁVEIS SUBJACENTES OU ASSOCIADOS

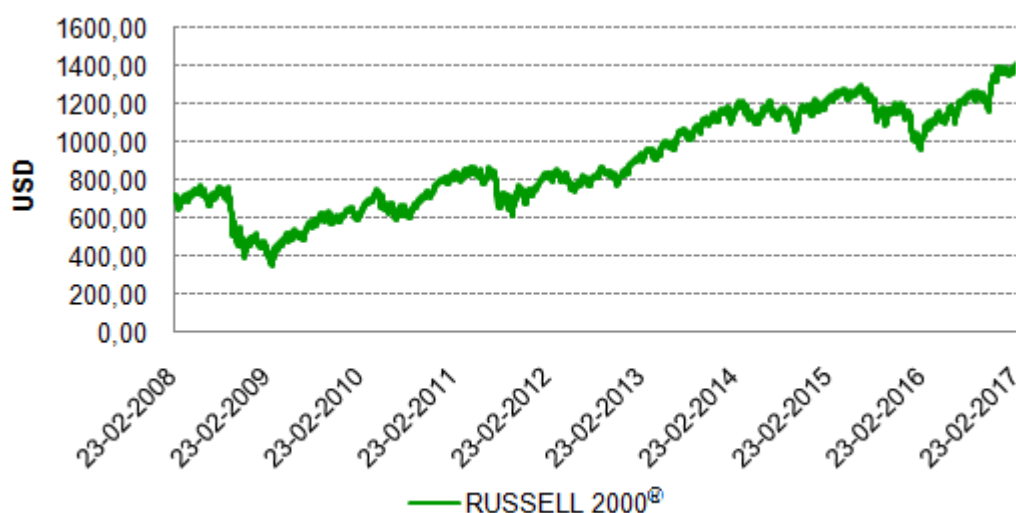
O instrumento subjacente a que está associada a remuneração do Depósito Indexado é o Índice Russell 2000® (*price index*, USD)

O **Russell 2000®** é um índice acionista composto pelas 2000 empresas mais pequenas do índice Russell 3000 (que também inclui as 1000 maiores empresas americanas), representando aproximadamente 8% da capitalização bolsista daquele índice. O Russell 2000®, utilizado como índice de referência das empresas *small caps nos Estados Unidos da América*, foi desenvolvido com um valor base de 135 em 31 de dezembro de 1986.

A informação sobre o Russell 2000® pode ser consultada na página oficial da Bloomberg através do código RTY <Index> ou em: <http://www.ftse.com/products/indices/russell-us>

EVOLUÇÃO HISTÓRICA:

O gráfico seguinte apresenta a Evolução Histórica do instrumento subjacente desde 23 de fevereiro de 2008 até 23 de fevereiro de 2017:



Fonte: Bloomberg, cotação de fecho

Os valores apresentados constituem apenas dados históricos relativos à evolução do instrumento subjacente, não podendo ser entendidos de qualquer forma como uma garantia de rentabilidade futura.

A tabela seguinte apresenta a rentabilidade¹ histórica do instrumento subjacente à data de 23 de fevereiro de 2017, para diferentes prazos:

	Russell 2000®
Últimos 30 dias	1,86%
Últimos 90 dias	3,52%
Últimos 180 dias	12,65%
Últimos 360 dias	34,89%

Fonte: Bloomberg, cotação de fecho

A tabela seguinte apresenta o risco² histórico do instrumento subjacente à data de 23 de fevereiro de 2017, para diferentes prazos:

	Russell 2000 [®]
Últimos 30 dias	13,12%
Últimos 90 dias	14,98%
Últimos 180 dias	16,38%
Últimos 360 dias	18,31%

Fonte: Bloomberg , cotação de fecho

¹ A rentabilidade é definida como a variação da cotação de fecho do instrumento subjacente em questão, nos períodos em análise.

² O risco é definido como o desvio padrão anualizado das variações diárias da cotação de fecho do instrumento subjacente em questão, nos períodos em análise.

Os valores apresentados constituem apenas dados históricos relativos à evolução do instrumento subjacente, não podendo ser entendidos de qualquer forma como uma garantia de rentabilidade futura.

Anexo II
Depósito Dual “USD NB DUAL SMALL CAPS AMERICANAS 2017-2018”
Componente Depósito Indexado “USD NB SMALL CAPS AMERICANAS 2017-2018”
Simulação da Remuneração Histórica e Informação Adicional

Simulação da remuneração histórica (TANB) do Depósito Indexado “USD NB SMALL CAPS AMERICANAS 2017-2018” com base na evolução do instrumento subjacente para depósitos vencidos entre 23/08/2015 e 23/02/2017.

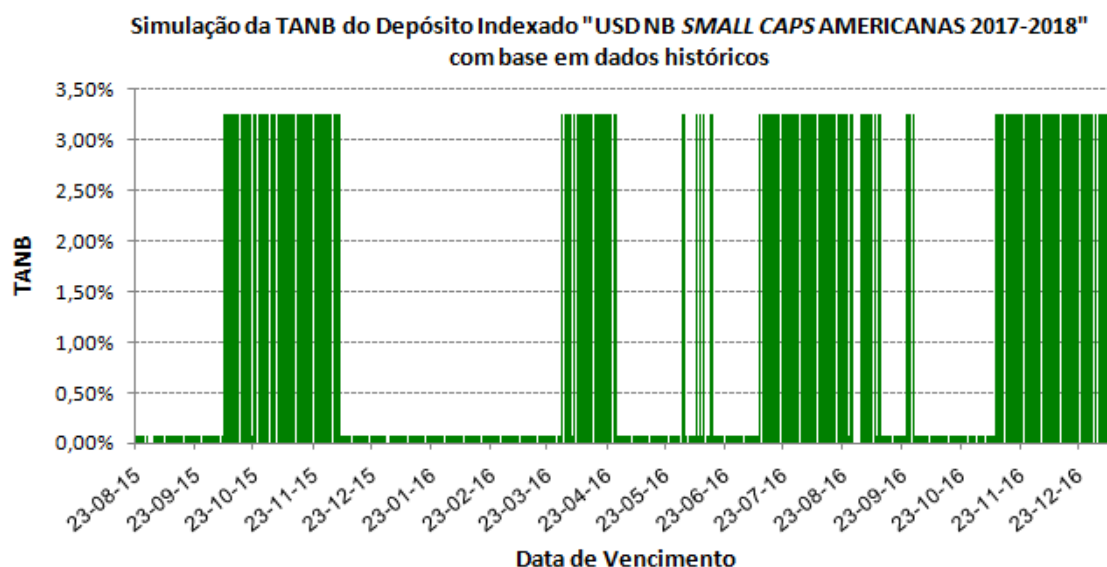


Tabela de Frequências da remuneração histórica do Depósito Indexado:

TANB	Número de Observações (%) Desde 23/08/2015 a 23/02/2017
0,065%	52,29%
3,255%	47,71%

Gráfico e tabela elaborados pelo NB com base nas cotações de fecho do instrumento subjacente divulgadas pela Bloomberg.

Os dados *supra* representam dados passados, não constituindo garantia de remuneração para o futuro.

O Agente Calculador, (NOVO BANCO S.A.) poderá proceder aos ajustamentos considerados necessários e adequados quanto ao Instrumento Subjacente, nomeadamente caso este deixe de existir ou seja substituído por outro, ou se verificar qualquer ocorrência que o Agente Calculador considere relevante relativamente às empresas associadas ao Instrumento Subjacente, designadamente:

- o Dissolução, qualquer que seja a causa, incluindo a fusão;
- o Instauração de processo de recuperação ou de insolvência;
- o Nacionalização, total ou parcial.

Com base na prática normal de mercado, de forma a refletir o mais fielmente possível os termos inicialmente contratados. Os ajustamentos poderão implicar uma decisão de terminar antecipadamente o Depósito “USD NB DUAL SMALL CAPS AMERICANAS 2017-2018”.

O Agente Calculador atuará sempre de boa fé e, salvo erro manifesto, os valores calculados serão finais e definitivos. Quaisquer eventuais ajustamentos, substituições ou cálculos no âmbito de uma situação de termo antecipado serão, sempre que possível, efetuados tendo por base as definições da International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA)