Documento de informação fundamental
AÇÕES FRACIONADAS RELACIONADAS COM ETFs

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. Recomendamos, antes de tomar uma decisão de investimento, a leitura Deste documento de informação fundamental, bem como dos documentos de informação fundamental publicados pelos emitentes dos ETFs relevantes [link]

PRODUTO

Nome do produto: Ações Fracionadas relacionadas com ETFs, doravante denominado como "Produto".
Nome do produtor do PRIP: XTB S.A. ul. Prosta 67, 00-838 Varsóvia, Polónia, através da sua sucursal situada em Praça Duque de Saldanha, Edíficio Atrium Saldanha, Piso 9 Fração B 1050-094 Lisboa, doravante denominado "XTB".
ISIN/UPI: Não aplicável.
Sítio Web: www.xtb.com
Informação adicional/número de telefone: Para mais informações por favor contactar : +351 211 222 980. Os demais detalhes de contacto estão disponíveis no seguinte site: https://www.xtb.com/pt/porque-a-xtb/contactos
Para supervisão da XTB S.A., em relação a este documento de informação fundamental: The Polish Financial Supervision Authority (KNF), ul. Piękna 20, 00-549 Warsaw, Poland.
Data do documento de informação fundamental: 17 de Fevereiro de 2023

ADVERTÊNCIA

Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

TIPO

As Ações Fracionadas relacionadas com ETFs constituem um direito fiduciário, ao abrigo de um mandato sem representação, a uma fração de uma unidade de ETF cotado/listado num Mercado Regulamentado. Um direito fiduciário a uma fração de uma unidade de ETF permite ao titular de Ações Fracionadas relacionadas com ETF direito aos benefícios económicos proporcionais à fração adquirida da unidade do ETF, possuindo a XTB, no entanto, um direito a uma unidade do ETF (inteira), , em relação a terceiros. A aquisição de Ações Fracionadas relacionadas com ETFs não é igual à aquisição de um título de propriedade sobre a fração de uma única unidade de ETF. Sempre que o investidor possua Ações Fracionadas relacionadas com ETFs, a XTB detém as unidades do ETF correspondentes a uma fração que está relacionada com um direito fiduciário. As Ações Fracionadas relacionadas com ETFs não constituem um instrumento financeiro separado de um ETF.

As transações em Ações Fracionadas relacionadas com ETFs podem resultar na criação ou extinção de um direito fiduciário de um investidor a uma fração de uma unidade de ETF. O direito fiduciário a uma fração de uma unidade de ETF extingue-se com a venda da Ação Fracionada relacionada com ETFs, ou quando se adquire um número de Ações Fracionadas relacionadas com ETFs de um determinado ETF, cuja soma exceda um número inteiro de unidades de ETF relevante. Quando a soma das Ações Fracionadas relacionadas com unidades de um determinado ETF exceda um número único de unidades de ETF, o investidor torna-se proprietário dessa unidade ETF seguindo-se o registo na sua Conta de investimento. É criado um direito fiduciário a uma fração de um ETF quando o investidor adquire Ações Fracionadas relacionadas com ETFs ou quando venda uma fração de uma unidade de ETF enquanto detém uma única unidade de ETF (inteira) na sua Conta de Investimento.

TERMO

O Produto não tem um período de detenção recomendado, podendo o investidor terminar o investimento no Produto em qualquer altura. Essa decisão não envolve quaisquer custos extraordinários para além dos custos normais relacionadas com as transações.

OBJETIVOS

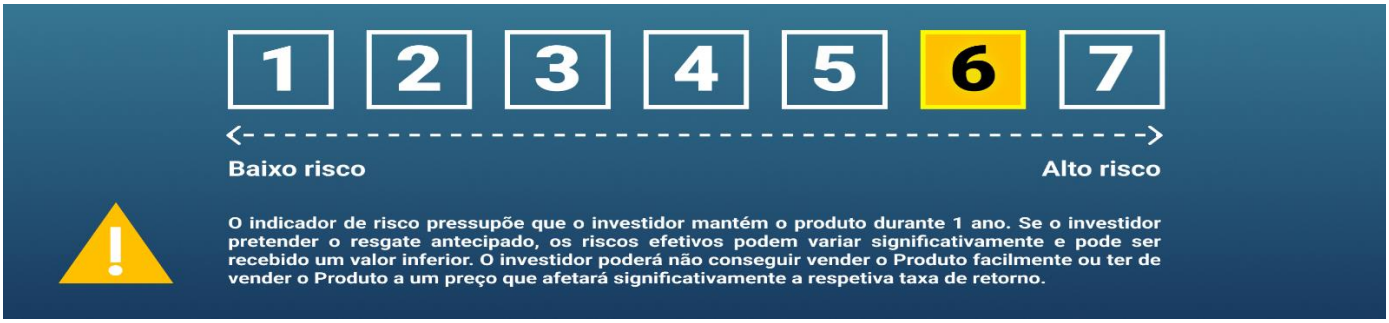
As Ações Fracionadas relacionadas com ETFs permitem ao investidor investir em ETFs, eliminando simultaneamente a barreira relativa ao preço elevado. A taxa de retorno de um investimento em Ações Fracionadas relacionadas com ETFs reflete a taxa de retorno de um investimento em unidades de ETFs – o valor das Ações Fracionadas relacionadas com ETFs está sujeito a alterações correspondentes a alteração no preço das unidades de ETFs (inteiras). A taxa de retorno também pode ser afetada por alterações nas taxas de câmbio de uma moeda se uma unidade ETF a que as Ações Fracionadas se referem for negociada numa moeda diferente da utilizada na conta do investidor. A perda máxima no investimento em Ações Fracionadas relacionadas com ETFs não deve exceder o capital investido.

TIPO DE INVESTIDOR AO QUAL SE DESTINA

O Produto destina-se a um investidor individual que compreende os riscos associados ao investimento em ações e aceita a possibilidade de suportar perdas até ao montante investido.

QUAIS SÃO OS RISCOS E QUAL PODERÁ SER O MEU RETORNO?

INDICADOR DE RISCO



O indicador de risco pressupõe que o investidor mantém o produto durante 1 ano. Se o investidor pretender o resgate antecipado, os riscos efetivos podem variar significativamente e pode ser recebido um valor inferior. O investidor poderá não conseguir vender o Produto facilmente ou ter de vender o Produto a

um preço que afetará significativamente a respetiva taxa de retorno. O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste Produto quando comparado com outros. Mostra a possibilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em consequência de flutuações dos mercados ou da incapacidade da XTB para pagar ao investidor.

A XTB classificou este Produto como muito arriscado, na categoria 6 numa escala de 1 a 7, que corresponde à segunda mais alta, o que significa que o investimento do investidor pode sofrer elevadas perdas. O valor das Ações Fracionadas relacionadas com ETFs altera-se com o preço do ETF. As Ações Fracionadas relacionadas com ETFs permitem ao investidor investir em ETFs de diferentes setores, para os quais fatores como resultados financeiros, níveis de endividamento e outros parâmetros podem diferir materialmente. Se o investidor investir em Ações Fracionadas relacionadas com ETFs listados/cotados numa moeda diferente da moeda presente na conta do investidor, o retorno do investimento do investidor dependerá de alterações nas taxas de câmbio, **pelo que o investidor deverá estar ciente do risco cambial existente. O investidor irá receber pagamentos numa moeda diferente, pelo que o reembolso final dependerá das taxas de câmbio das duas moedas. Estes riscos não estão incluídos no indicador representado acima**. As Ações Fracionadas relacionadas com ETFs não podem ser vendidas fora da XTB, nem podem ser transferidas uma conta noutra instituição financeira. Um investimento em Ações Fracionadas relacionadas com ETFs inclui a exposição ao risco de crédito da XTB. As Ações Fracionadas relacionadas com ETFs são detidas pela XTB enquanto propriedade que lhe foi confiada, pelo qual o investimento inclui um risco mais elevado de perda de parte de todo o capital investido em comparação com o investimento em ETFs. Os ETFs detidos fiduciariamente pela XTB são segregados dos ativos pertencentes aos clientes da XTB e dos ativos patrimoniais da XTB. Os regulamentos aplicáveis não garantem, contudo, a exclusão de Ações Fracionadas relacionadas com ETFs da massa insolvente da XTB. Isto significa que em caso de insolvência da XTB, os clientes da XTB com direito a Ações Fracionadas relacionadas com ETFs não se tornaram proprietários de frações dos correspondentes ETFs detidos pela XTB em seu próprio nome. Neste caso, os titulares de Ações Fracionadas relacionadas com ETFs terão um direito de crédito contra a massa insolvente da XTB nos termos gerais.

CENÁRIOS DE DESEMPENHO

Os montantes apresentados incluem todos os custos do próprio produto, podendo não incluir os que o investidor paga ao consultor ou ao distribuidor. Os montantes não têm em conta a situação fiscal do investidor, o que pode afetar o montante relativo ao retorno. O valor final do investimento neste produto depende do desempenho futuro do mercado. A situação e desempenho futuros do mercado são incertos e não é possível prever exatamente como os mesmos se irão desenvolver. Os cenários apresentados, desfavoráveis, moderados e favoráveis, são ilustrações que utilizam o pior, médio e melhor resultados do Produto. Os cenários apresentados são ilustrações baseadas no desempenho passado e em determinados pressupostos. No futuro, os mercados podem evoluir de uma forma muito diferente. O cenário de *stress* evidencia quanto dinheiro se poderá recuperar em condições de mercado extremas. Os cenários aqui apresentados mostram os resultados que o investimento do investidor podem produzir. O investidor poderá compará-los com outros Produtos. Comprar este produto pressupõe que o investidor considera que o preço do ativo subjacente irá subir. A perda máxima do investidor será a perda de todos os fundos investidos. As taxas de conversão de moeda não se encontram incluídas.

Um aumento do preço de uma unidade de ETF afeta o valor das unidades de ETFs relacionadas com ETFs proporcionalmente à fração detida e afeta também a taxa de retorno do investimento em Ações Fracionadas relacionadas com ETFs. Uma queda no preço das unidades de ETFs reduz, proporcionalmente à fração das unidades de ETFs que detém, o valor do investimento do investidor. O investidor deverá atentar que para as Ações Fracionadas relacionadas com ETFs, a taxa de retorno corresponderá ao investimento em unidades de ETFs (inteiras), enquanto o retorno nominal varia. O investimento em Ações Fracionadas relacionadas com ETFs contém o risco de suportar perdas até aos montantes investidos. Antes de o investidor investir em Ações Fracionadas relacionadas com ETFs, deverá estar ciente de como uma alteração no preço das unidades de ETFs afeta o valor das Ações Fracionadas relacionadas com ETFs. Informações detalhadas sobre este assunto podem ser encontradas no Regulamento Sobre a Prestação de Serviços de Corretagem e na Política de Execução de Ordens.

Período de retenção recomendado: Nenhum
Exemplo de Investimento: 100 EUR
O Investidor sai após um ano.
Produto: Ações Fracionadas relacionadas com ETFs cotado em mercado regulamentado na União Europeia.
Os cálculos de retorno para os cenários abaixo apresentam duas variantes – a primeira figura representa o retorno sem comissão, enquanto a segunda mostra o retorno após a comissão (a comissão sobre as transações só é cobrada após a verificação de determinados critérios relativo ao valor de transação mensal em ações e Ações Fracionadas relacionadas com ações).

CENÁRIOS		Comissões não incluídas	Comissões incluídas
Stress	**Valor final do investimento após dedução dos custos** Taxa média anual de retorno	**70 EUR** -30%	**50 EUR** **-50%**
Desfavorável	**Valor final do investimento após dedução dos custos** Taxa média anual de retorno	**85 EUR** -15%	**65 EUR** -35%
Moderado	**Valor final do investimento após dedução dos custos** Taxa média anual de retorno	**105 EUR** **5%**	**85 EUR** **-15%**
Favorável	**Valor final do investimento após dedução dos custos** Taxa média anual de retorno	**110 EUR** **10%**	**90 EUR** **-10%**

Informação sobre condições de retorno para investidores individuais ou restrições de desempenho incorporadas. Não há custos extraordinários envolvidos na saída um investimento no Produto. O Produto não tem margens de retorno superiores para o investidor. Uma declaração de que as regras fiscais do Estado-Membro de origem do investidor individual podem afetar o montante efetivamente pagável. As regras fiscais do Estado-Membro de origem do investidor individual podem afetar, igualmente, o montante efetivamente pagável.

O QUE ACONTECE SE A XTB NÃO PUDER PAGAR?

O investimento em Ações Fracionadas relacionadas com ações não está protegido pelo Sistema de Compensação assegurado pela Central de Valores Mobiliários da Polónia (KDPW S.A.). As Ações Fracionadas relacionadas com ETFs não constituem um instrumento financeiro separado dos ETF, pelo que enquanto o investidor não adquirir unidades de ETF (inteiras), o investimento não será protegido ao abrigo do Sistema de Compensação. Em caso de insolvência da XTB, os titulares das Ações Fracionadas relacionadas com ETFs terão direito de crédito contra a massa insolvente da XTB, nos termos gerais.

QUAIS SÃO OS CUSTOS?

Custos ao longo do tempo

Os quadros indicam os montantes que serão retirados dos investimentos para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem do montante do investimento e do período de detenção do Produto. Os montantes apresentados são ilustrações baseadas numa amostra do montante do investimento, em diferentes períodos.

A XTB parte do princípio de que:
- o montante investido é de 100EUR
- investidor sai decorrido 1 ano

Custo total
- custo total: 0-20 EUR
- impacto dos custos por ano: 0%-20%

Os custos apresentados nesta secção incluem duas variantes, uma vez que a comissão sobre transações só é cobrada após o cumprimento de determinados critérios de valor de transação mensal sobre ações e Ações Fracionadas relacionadas com ações. Documentos de informação fundamental (KIDs) publicados pelos emitentes dos ETFs relevantes [link], apresentam custos contínuos, tais como taxas de gestão.

COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS

Custos únicos à entrada ou saída	Impacto dos custos por ano em caso de entrada/saída do investimento		
Custos de entrada	É cobrada uma comissão de 0,2% por cada transação depois de atingir 100.000 euros de volume de negócios no prazo de um mês. É cobrada uma comissão mínima de 10 EUR por cada transação depois de atingir 100.000 EUR do volume de negócios no prazo de um mês. É cobrada uma comissão de conversão monetária, de 0,5%, para a moeda em que as ações relacionadas com as Ações Fracionadas são negociadas em moeda de conta.	0 EUR 0%	10 EUR 10%
Custos de saída	É cobrada uma comissão de 0,2% por cada transação, depois de atingir 100,000 EUR de volume de negócios no prazo de um mês. É cobrada uma comissão mínima de 10 EUR por cada transação depois de atingir 100.000 EUR do volume de negócios no prazo de um mês. É cobrada uma comissão de conversão monetária, de 0,5%, para a moeda em que as ações relacionadas com as Ações Fracionadas são negociadas em moeda de conta.	0 EUR 0%	10 EUR 10%

CUSTOS CONTÍNUOS

Os custos contínuos, tais como a taxa de gestão cobrada pelos emitentes de ETFs podem ser encontrados nos documentos de informação fundamental (DIFs) publicados pelos emitentes dos ETFs relevantes [link]. A taxa de gestão é deduzida do valor patrimonial líquido de um ETF e, como resultado, incluída no preço de mercado de um ETF.

CUSTOS INCIDENTAIS EM VIRTUDE DE CONDIÇÕES ESPECÍFICAS

Não existem custos incidentais aplicáveis.

POR QUANTO TEMPO DEVO MANTER O PRODUTO? E POSSO FAZER MOBILIZAÇÕES ANTECIPADAS DE CAPITAL?

O investidor pode terminar o investimento no produto a qualquer momento. Essa decisão não implica custos extraordinários, para além dos custos normais de fecho da posição.

Período de retenção recomendado: Nenhum

O investidor determina o prazo de detenção do Produto individualmente.

Prazo limite de saída do contrato

O investidor pode retirar-se da transação do produto apresentando uma declaração de saída se a transação do produto foi concluída a um preço incorreto e a XTB confirmar o erro com base nos preços de um número específico de Instituições de referência. As regras detalhadas, incluindo a data de saída de uma transação concluída a um preço errado e o método de determinação do preço incorreto estão especificados no Regulamento Sobre Prestação de Serviços de Corretagem.

Disposição antecipada

O investidor determina individualmente o período de detenção do Produto que possui. O Produto não tem tempo de detenção específico e a venda de produtos não implica taxas ou penalidades extraordinárias e não altera o perfil de risco do produto. É possível fechar uma posição dentro das horas de negociação do produto.

Consequências da liquidação antes do final do período de investimento ou antes do final do período de detenção recomendado

O investidor pode terminar o investimento a qualquer momento. Essa decisão não implica custos extraordinários.

COMO APRESENTAR UMA QUEIXA?

O investidor pode enviar uma reclamação à XTB sobre os produtos e serviços oferecidos pela XTB. As reclamações relativas aos serviços prestados pela XTB apenas podem ser apresentadas: (1) pessoalmente nos escritórios da XTB, (2) por telefone, ligando para: +351 211 936 347, (3) por via eletrónica, usando o formulário on-line disponível na área do investidor e (4) via correio, enviando o respetivo formulário para o endereço do escritório da XTB. As regras detalhadas sobre a revisão das reclamações são especificadas no Regulamento Sobre a Prestação de Serviços de Corretagem. Informações detalhadas sobre o modo e os princípios de entrega da reclamação estão disponíveis nas Instruções de apresentação de reclamações, publicadas em: "https://www.xtb.com/pt/servicos/informacao-de-conta/informacao-legal".

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

Todos os documentos adicionais que contenham informações abrangentes sobre o produto, incluindo informações detalhadas sobre tarifas e características do produto, são apresentados no site (incluindo subpáginas): "https://www.xtb.com/pt/servicos/informacao-de-conta/tipos-de-conta".