

## 1. Mercado Alvo a que se destina o produto

### Tipo de Investidor

Investimento dirigido a Investidores Não Profissionais, Profissionais e Contrapartes Elegíveis.

### Conhecimentos e experiência

Investidor Informado: aquele que, pelo menos, pode tomar uma decisão de investimento com base na documentação pré-contratual e contratual, suportada nos seus conhecimentos e compreensão sobre as características e riscos do investimento neste tipo de produto ou investidor com alguma experiência em mercados financeiros.

### Situação financeira e capacidade para suportar perdas

Investidor que compreenda que a proteção parcial de capital (80%) só se aplica na data de vencimento, podendo receber menos do que o valor da proteção de capital (80%), caso o produto seja vendido antecipadamente. Investidor que compreenda e aceite o risco do emitente ou do garante poderem não pagar ou não cumprir as suas obrigações contratuais, podendo acomodar uma perda total do seu investimento e de qualquer retorno potencial.

**Este produto não é dirigido a clientes que não tenham capacidade para suportar perdas.**

### Tolerância ao risco

Nível de tolerância ao risco consistente com o indicador sumário de risco do produto indicado no Documento de Informação Fundamental mas que face à liquidez diária, está disposto a aceitar flutuações de preços.

### Objetivos e necessidades

Investidores que pretendem rendimento e/ou crescimento de capital, tenham a expectativa de que a flutuação do ativo subjacente se comporte de maneira a gerar um retorno favorável, tenham um horizonte de investimento igual ao período de detenção recomendado (investimento de médio prazo, ou seja, entre 1 e 5 anos) e compreendam que o produto pode ser reembolsado antecipadamente.

## 2. Estratégia de distribuição

### a. Serviços:

- i. Receção e Transmissões de Ordens com Adequação: O produto não é dirigido a clientes que não tenham respondido ao Questionário de Perfil de Investidor do NOVO BANCO.
- ii. Consultoria para Investimento

### b. Canais: O produto está disponível para comercialização nas Agências do Banco

A Política de Gestão de Conflitos de Interesses e a Política de Execução de Ordens estão disponíveis e podem ser entregues em qualquer agência e estão disponíveis em [www.novobanco.pt/](http://www.novobanco.pt/) Informações ao Investidor.

## 3. Fiscalidade

Titular do rendimento	Rendimentos de juros
Pessoas singulares residentes em Portugal	Os rendimentos obtidos estão sujeitos uma taxa especial de 28%, sem prejuízo da possibilidade de opção pelo englobamento dos mesmos. Caso os rendimentos sejam obtidos através de entidades residentes, para efeitos fiscais, em Portugal, mandatadas para o efeito pelos devedores ou agindo em sua representação, aplicar-se-á retenção na fonte à taxa de 28%, sem prejuízo da possibilidade de opção pelo englobamento dos rendimentos. Caso seja escolhida a opção do englobamento, o rendimento coletável será tributado à taxa que resultar da aplicação da tabela prevista no artigo 68.º do Código do IRS (acrescida, se aplicável, de uma taxa de solidariedade).
Pessoas Singulares ou Coletivas Não-Residentes em Portugal	Os rendimentos obtidos não se encontram sujeitos a IRS ou IRC, por força das regras de territorialidade dos impostos.
Pessoas Coletivas Residentes em Portugal	Os juros obtidos não se encontram sujeitos a retenção na fonte, devendo, no entanto, ser considerados no âmbito do resultado tributável e sujeitos a tributação à taxa geral de IRC, acrescida de derrama municipal e derrama estadual, se aplicáveis.

Titular do rendimento	Mais-Valias e Menos-Valias: Constituem mais-valias os ganhos obtidos que resultem da alienação onerosa de partes sociais e de outros valores mobiliários, incluindo, o reembolso de Obrigações e outros Títulos de Dívida.
Pessoas Singulares Residentes em Portugal	O saldo anual de mais-valias e menos-valias, quando seja positivo, está sujeito a tributação em IRS a uma taxa especial de 28%, sem prejuízo da possibilidade de opção pelo englobamento.
Pessoas Coletivas Residentes em Portugal	As mais-valias e menos-valias realizadas num dado exercício fiscal devem ser consideradas no âmbito do resultado tributável e sujeitas a tributação à taxa geral de IRC, acrescida de derrama municipal e derrama estadual, se aplicáveis.
Pessoas Singulares ou Coletivas Não-Residentes em Portugal	As mais-valias e menos-valias realizadas num determinado exercício não se encontram sujeitas a IRS ou IRC (respetivamente), por força das regras de territorialidade dos impostos.

**Nota:** O tratamento fiscal depende das circunstâncias específicas de cada cliente e pode ser objeto de alterações futuras. O Banco não assume qualquer responsabilidade por eventuais perdas de rentabilidade decorrentes de alteração do regime fiscal.

### 4. Custos ao longo do tempo e a sua composição

Exemplo de Custos e Encargos suportados para um investimento de 10.000€	Em caso de resgate após 1 ano		Em caso de resgate no fim do período de detenção recomendado	
	Pagamento cupão fixo (2%)	Pagamento cupão fixo (2%) e variável (7%)	Pagamento 80% capital e cupão fixo (2%)	Pagamento cupão fixo (2%) e variável (21%)
<b>Encargos Cobrados pelo Produtor<sup>1</sup></b>				
Encargos Totais	<b>362,82 €</b>	<b>362,82 €</b>	<b>317,49 €</b>	<b>317,49 €</b>
Impacto no retorno anual (RIY)	<b>3,63%</b>	<b>3,63%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,03%</b>
<b>Encargos Cobrados pelo serviço<sup>2</sup></b>				
Encargos Pontuais	<b>23,50 €</b>	<b>30,50 €</b>	<b>23,50 €</b>	<b>37,50 €</b>
Recorrentes	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>
Impacto no retorno anual (RIY)	<b>0,24%</b>	<b>0,31%</b>	<b>0,08%</b>	<b>0,13%</b>

<sup>1</sup> Nos quais se incluem pagamentos de terceiros recebidos pelo Novo Banco correspondentes a 0.35% do impacto do retorno anual.

<sup>2</sup> Os encargos cobrados pelo serviço não estão englobados nos cenários de desempenho do Documento de Informação Fundamental e representam um custo adicional para o investidor.

#### Pressupostos:

- i.) Para o efeito de cálculo de despesas pontuais inerentes às operações de compra/subscrições, assume-se que as posições são detidas pelo tempo definido e, findo este período, é realizada uma venda/resgate pela mesma quantidade/montante, preço e canal.
- ii.) Condições especiais de preçário aplicado a este produto:
  - 1) Custódia – isento;
  - 2) Comissão de transação (subscrição, compra, venda e reembolso): 0,10%;
  - 3) Comissão de pagamento de rendimentos: 2,5% + 1,5€ de custos de operação.
- iii.) Considera-se que no período em análise não são realizados reembolsos parciais ou totais ou qualquer outro tipo de evento corporativo.
- iv.) Os custos apresentados não consideram a aplicação da tributação sobre as comissões de pagamento de rendimentos e comissões de compra/venda.
- v.) Os custos futuros dependerão do preçário em vigor no momento da realização do movimento. Alterações ao preçário são comunicadas aos clientes de acordo com o que está definido em contrato.

### 5. Instrumentos Subjacentes

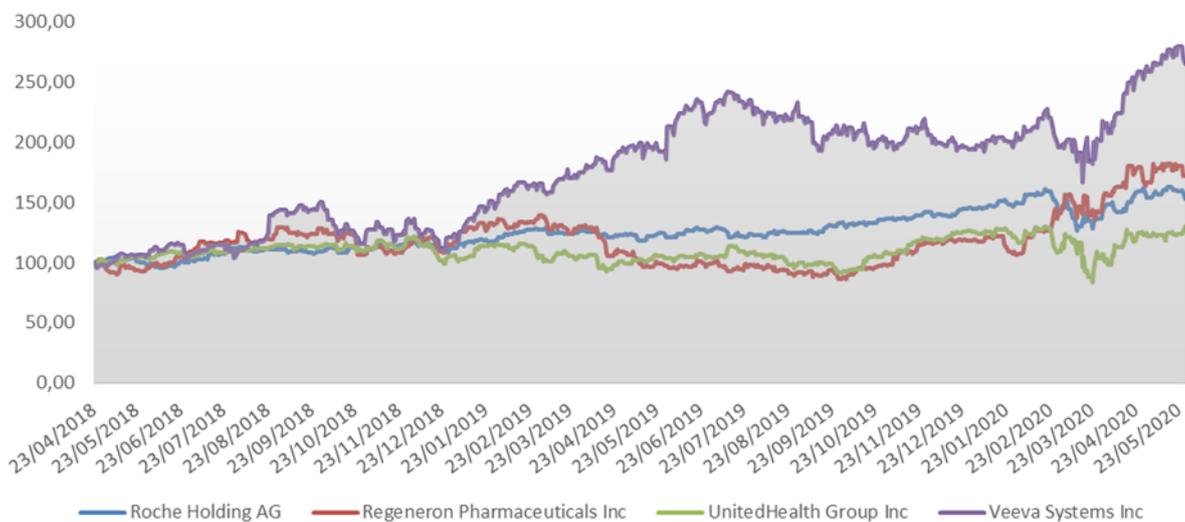
- Roche Holding AG (Código Bloomberg: ROG SE Equity): multinacional suíça, que desenvolve e fabrica produtos farmacêuticos e de diagnóstico. Dedicada a atividade a várias áreas, distribuídas por doenças cardiovasculares, infecciosas, autoimunes, respiratórias, dermatologia, distúrbios metabólicos, oncologia, transplante e sistema nervoso central. Está cotada na SIX Swiss Exchange em Francos Suíços.
- Regeneron Pharmaceuticals Inc (Código Bloomberg: REGN UW Equity): multinacional norte-americana cuja atividade se centra no desenvolvimento de medicamentos que permitem melhorar a qualidade de vida de pacientes com doenças graves. A utilização de várias tecnologias proprietárias e iniciativas de pesquisa ambiciosas como a Regeneron Genetics Center®, uma das maiores pesquisas de sequência genética do mundo permite que, tendo sido fundada há 30 anos por médicos-cientistas, tenha já sete tratamentos aprovados pela FDA (Food and Drug Administration) e a inúmeros candidatos a produtos em desenvolvimento, todos desenvolvidos nos seus laboratórios. Está cotada no NASDAQ em Dólares Americanos.
- UnitedHealth Group Inc (Código Bloomberg: UNH UN Equity): seguradora de saúde líder nos EUA, que oferece, através das suas subsidiárias, uma variedade de planos e serviços para grupos e clientes individuais em todo o país, com destaque para a rede de serviços médicos nos EUA, onde serve aproximadamente 70 milhões de pessoas. A sua abrangência vai desde planos para estudantes, famílias, indivíduos e empresas até soluções de reforma. Está cotada na bolsa de Nova Iorque em Dólares Americanos.
- Veeva Systems Inc (Código Bloomberg: VEEV UN Equity): multinacional norte-americana líder no desenvolvimento de software na *cloud*, focado em aplicações da indústria farmacêutica e de ciências da vida. Fornece aplicativos corporativos, plataformas multicanais e soluções de gestão de conteúdo. Está presente em todo o mundo. Está cotada na bolsa de Nova Iorque em Dólares Americanos.

❖ Rendibilidade e Volatilidade dos instrumentos subjacentes

	Roche Holding AG		Regeneron Pharmaceuticals Inc		UnitedHealth Group Inc		Veeva Systems Inc	
	Rentab.	Vol.	Rentab.	Vol.	Rentab.	Vol.	Rentab.	Vol.
YTD	4,68%	29,131	45,90%	45,405	2,64%	58,081	36,50%	49,615
YOY	23,53%	22,579	76,16%	37,578	25,49%	42,779	37,59%	43,921
2018	36,44%	21,056	49,84%	35,845	23,36%	37,587	119,29%	43,177
2017	34,73%	19,288	NA	NA	37,79%	31,071	247,30%	39,129

As rendibilidades apresentadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura.

❖ Gráfico com evolução das cotações dos subjacentes (base 100)



## 6. Outras Informações sobre o produto

A natureza, funcionamento e os riscos do produto encontram-se descritos no DIF (Documento de Informação Fundamental) do produto.