

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 (90%) só se aplica na data de vencimento, podendo receber menos do que o valor da proteção de capital (90%), 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/ 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	
	Sem pagamento de cupão	Pagamento cupão (3,75%)	Pagamento 90% capital	Pagamento cupão máximo (11,25%)
Encargos Cobrados pelo Produtor¹				
Encargos Totais	358,34 €	358,34 €	302,99 €	302,99 €
Impacto no retorno anual (RIY)	3,58%	3,58%	1,07%	1,07%
Encargos Cobrados pelo serviço²				
Encargos Pontuais	20,00 €	30,88 €	19,00 €	49,63 €
Recorrentes	- €	- €	- €	- €
Impacto no retorno anual (RIY)	0,20%	0,31%	0,06%	0,17%

¹ Nos quais se incluem pagamentos de terceiros recebidos pelo Novo Banco correspondentes a 0,25% do impacto do retorno anual, como contrapartida dos serviços prestados enquanto entidade comercializadora e, nessa medida, dos serviços prestados aos seus Clientes enquanto intermediário financeiro, nomeadamente:

- Divulgação de informação relevante e tratamento de eventos, nomeadamente evolução dos ativos subjacentes, cotação da note e cumprimento das condições previstas;
- Divulgação e atualização periódica e sistematizada de informação objetiva de mercado e de uma ampla gama de instrumentos financeiros;
- Oferta em comercialização assente numa seleção de temas de investimento e emitente;
- Prestação de informação relacionada com o serviço e produto;
- Custos de estrutura (recursos humanos, tecnologia, fornecedores) necessários para realização das atividades acima referidas.

² 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

- Owens Corning (Código Bloomberg: OC UN Equity): multinacional norte-americana que produz materiais de construção residenciais e comerciais, dividindo a atividade em três principais áreas: isolamento, compostos e coberturas. Apresenta uma grande aposta na inovação e tem na sustentabilidade um fio condutor para o desenvolvimento da sua atividade. Tem uma presença global, com mais de 19000 funcionários em 33 países. Está cotada na bolsa de Nova Iorque em Dólares Americanos.
- AT&T Inc (Código Bloomberg: T UN Equity): multinacional norte-americana que fornece serviços de comunicação e entretenimento digital por todo o mundo operando através de quatro segmentos, B2B, entretenimento, serviços móveis e comunicações internacionais. Está cotada na bolsa de Nova Iorque em Dólares Americanos.
- Sunrun Inc (Código Bloomberg: RUN UW Equity): multinacional norte-americana que fornece soluções de energia solar. Instala, monitora e mantém painéis solares em telhados de residências para fornecer eletricidade solar. A empresa tem vindo a acelerar uma transformação em larga escala com soluções de energia limpa, confiáveis e acessíveis, como a energia solar doméstica e armazenamento de baterias recarregáveis. Está cotada no NASDAQ em Dólares Americanos.

- CSX Corp (Código Bloomberg: CSX UW Equity): Multinacional norte-americana de transporte global de cargas. Fornece serviços ferroviários, rodoviários, intermodais, bem como de transporte doméstico de contentores. Presta também serviço de logística. A sua rede liga todas as grandes áreas metropolitanas do leste dos Estados Unidos, bem como mais de 70 portos ao longo do Atlântico e Costas do Golfo. Está cotada no NASDAQ em Dólares Americanos.

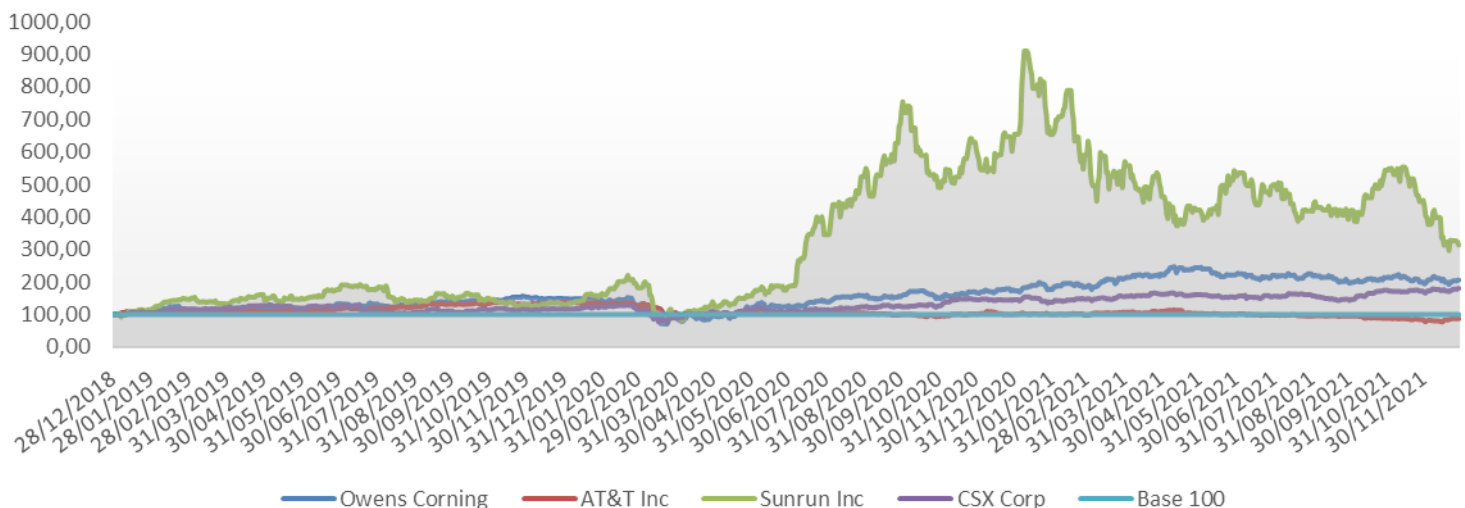
❖ Rendibilidade e Volatilidade dos instrumentos subjacentes

	Owens Corning		AT&T Inc		Sunrun Inc		CSX Corp	
	Rentab.	Vol.	Rentab.	Vol.	Rentab.	Vol.	Rentab.	Vol.
YTD	19,01%	31,499	-13,70%	19,912	-52,05%	76,927	23,70%	22,824
YOY	19,15%	31,519	-13,06%	19,863	-50,99%	76,846	23,85%	22,847
2020	16,34%	42,548	-26,41%	26,43	402,39%	74,237	25,41%	33,14
2019	48,07%	39,191	36,93%	25,623	26,81%	68,696	16,47%	31,056

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

Fonte: Bloomberg, 29.12.2021

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



Fonte: Bloomberg, 29.12.2021

6. Outras Informações sobre o produto

A natureza, funcionamento e os riscos do produto encontram-se descritos no DIF (Documento de Informação Fundamental) e Resumo das Condições Finais / *Final Terms* do produto.

A SG Issuer, emitente do presente produto, considera o mesmo como Positive Impact Finance. Mais informação sobre esta classificação pode ser encontrada no link:

https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Notations%20Financi%C3%A8res/sg_sustainable_and_positive_impact_bond_framework_june_2020.pdf