

Guia explicativo

A Diretiva n.º 2014/65/UE do Parlamento Europeu e do Conselho de 5 de maio, relativa aos mercados de instrumentos financeiros (MiFID2), introduziu um conjunto de obrigações importantes na esfera dos intermediários financeiros, designadamente na adequada e transparente comunicação dos custos e encargos efetivamente incorridos pelos investidores na contratação de instrumentos financeiros, independentemente da natureza do serviço de investimento subjacente.

O Relatório de Custos e Encargos é disponibilizado aos Clientes com uma periodicidade anual e contém a informação agregada sobre os custos e encargos suportados pelo Cliente, assim como o impacto daqueles na rentabilidade do investimento realizado.

O Relatório Anual de Custos e Encargos é composto por 3 quadros:

- Quadro Resumo de Custos e Encargos: Divulgação de Custos e Encargos Anuais;
- Quadro Detalhe de Custos e Encargos: Divulgação de Custos e Encargos Anuais Detalhados.
- Quadro Total de Custos e Encargos: Evolução Mensal do Total de Custos e Encargos.

Este Relatório contém a informação anual sobre os custos e encargos associados ao(s) instrumento(s) financeiro(s) e/ou serviço(s) de investimento registados na Conta de Depósito à Ordem do Cliente incluindo, se aplicável, as Contas Secundárias denominadas na mesma moeda. Caso a divisa seja diversa, será emitido um relatório adicional. No caso dos Seguros de Investimento, a informação em apreço será disponibilizada ao Tomador.

Os valores constantes do relatório são apresentados com os seguintes arredondamentos: i) a 2 casas decimais aplicáveis a montantes e percentagens e ii) a 4 casas decimais no caso de taxas de câmbio.

Notas adicionais:

i) O Anexo I contém uma lista exaustiva dos ETFs (Exchange Traded Funds) e Fundos de Investimento para os quais o Bankinter, S.A – Sucursal em Portugal, não obstante as interpelações e melhores esforços promovidos junto dos produtores (emitentes / sociedades gestoras), não logrou obter informação completa sobre a estrutura de custos e encargos associada aos mesmos. Quando tal ocorreu, com vista a proporcionar o máximo de informação ao investidor, o Bankinter optou por apresentar uma informação em base estimada, assente nos seguintes pressupostos metodológicos:

- recurso a fontes de informação internas, se existentes;
- exercício de extrapolação, com base nos dados disponibilizados pelas referidas entidades produtoras, responsáveis pela informação, seguindo o critério do custo/encargo mais elevado comunicado para o período em referência;

Guia explicativo

- ii) Frustrada a aplicação da precedente metodologia, o Bankinter considera não dispor de condições para apresentar qualquer informação no Relatório Anual de Custos e Encargos no período em análise;
- iii) Os custos e encargos apresentados incluem impostos. Os ganhos e rendimentos considerados, que concorrem para o cálculo da rentabilidade apresentada, são ilíquidos, isto é, não consideram o respetivo efeito fiscal na esfera do Cliente.
- iv) Relativamente aos seguros de investimento não foi possível divulgar os custos de transação dos produtos por falta de informação da Bankinter Seguros de Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros - Sucursal em Portugal.

Guia explicativo

Quadro Resumo

Moeda da Conta de Depósito à Ordem (neste exemplo EUR). Sempre que sejam cobradas comissões em moeda diferente da moeda da Conta de Depósito à Ordem é apresentada a taxa de câmbio aplicada.

(a) Inclui os custos com serviços de investimento (gestão de carteiras) ou serviços auxiliares (operações cambiais ou comissões de guarda de títulos ou fundos). (*)

(b) Inclui os incentivos recebidos pelo Banco de entidades terceiras pela prestação do serviço de distribuição de produtos de investimento.

(c) Inclui os custos com os produtos de investimento (comissões de subscrição/compra, resgate/venda, de gestão, de pagamento de rendimentos, transferência, ...).

Identificação da família de produto/serviço.

Nota remissiva que pretende indicar a modalidade de pagamento dos custos e encargos (a) e (c): débito em conta ou refletido na cotação do produto.

Identificação do produto e conta associada ao produto (conta fundos, dossier títulos, apólice de seguros, ...).

Nome de Cliente:

Nº Cliente:

Período de referência: de 01/01/2018 a 31/12/2018

Divulgação de Custos e Encargos Anuais

Produto/Serviço	Custos e encargos com serviços de investimento e/ou serviços auxiliares		Pagamentos recebidos de terceiros pelas empresas de investimento (1)(2)		Custos e encargos com instrumentos financeiros		Total de Custos e Encargos (3)	
	Taxa de Câmbio (4)	EUR	Taxa de Câmbio (4)	EUR	Taxa de Câmbio (4)	EUR	EUR	% (5)
FUNDOS OBRIGACOES								
PRAC IF E HGD								
CONTA: xxxxxxxxxxxxxxxx (7)	-	5,23	-	215,86	-	479,72	484,95	1,41 %
FUNDOS MISTOS								
BK 25 PPR OCVMIA								
CONTA: xxxxxxxxxxxxxxxx (7)	-	5,23	-	188,87	-	353,91	359,14	1,77 %
BKIF MULTCON A								
CONTA: xxxxxxxxxxxxxxxx (7)	-	5,23	-	84,61	-	0,00	5,23	0,02 %
F GMAI E EUR D								
CONTA: xxxxxxxxxxxxxxxx (7)	-	5,23	-	399,11	-	747,10	752,33	2,18 %
JPM GI D EUR								
CONTA: xxxxxxxxxxxxxxxx (7)	-	5,23	-	736,75	-	1.491,42	1.496,65	1,85 %
BGF GMAI EURD								
CONTA: xxxxxxxxxxxxxxxx (7)	-	5,23	-	678,83	-	958,55	963,78	1,62 %
SEGUROS DE POUpança								
GARANTIA DUPLA GS								
APOLICE: xxxxxxxxxxxxxxxx (7)	-	0,00	-	302,17	-	1.990,39	1.990,39	1,10 %
GARANTIA DUPLA IS								
APOLICE: xxxxxxxxxxxxxxxx (7)	-	0,00	-	100,94	-	706,60	706,60	1,40 %
SEGUROS UNIT LINKED								
CADIZ INDICES AGOSTO 2022								
APOLICE: xxxxxxxxxxxxxxxx (7)	-	0,00	-	58,31	-	189,53	189,53	0,64 %
VIDA PPR LIFE PATH INCOME								
APOLICE: xxxxxxxxxxxxxxxx (7)	-	0,00	-	399,60	-	1.753,27	1.753,27	0,88 %
TS VINT IND EURO NOVEMBRO								
APOLICE: xxxxxxxxxxxxxxxx (7)	-	0,00	-	343,50	-	1.116,40	1.116,40	0,62 %
TS VINT IND EURO NOVEMBRO								
APOLICE: xxxxxxxxxxxxxxxx (7)	-	0,00	-	67,35	-	218,90	218,90	0,62 %

Corresponde à totalidade dos custos e encargos do ano em referência para o produto indicado. (a) + (c).

Os valores em percentagem correspondem ao peso total de custos e encargos no investimento médio (**) no produto durante o período do ano em que o investimento foi mantido.

(*) As comissões de guarda de títulos e fundos foram distribuídos equitativamente pelos produtos que contribuíram para a sua aplicação.

(**) O investimento médio corresponde à média dos investimentos diários durante o período do ano em que o produto foi detido. O valor do investimento diário corresponde ao valor do investimento no produto no início do ano acrescido dos investimentos adicionais e deduzido dos desinvestimentos realizados (a dedução dos desinvestimentos é concretizada ao preço médio de entrada).

Guia explicativo

Quadro Detalhe

Total de Custos e Encargos, em valor e em percentagem, conforme definido no quadro anterior.

Divulgação de Custos e Encargos Anuais Detalhados

Período de referência: de 01/01/2018 a 31/12/2018

Produto/Serviço	Total de Custos e Encargos		Rentabilidade Bruta no Período de Referência (2)	Rentabilidade Líquida no Período de Referência (3)
	EUR	% (1)	%	%
FUNDOS OBRIGACÖES				
FIMCIF E TIGD				
CONTA: XXXXXXXXXX	764,34	1,40 %	-3,07 %	-4,47 %
Encargos pontuais	0,00	0,00		
Encargos correntes	764,34	1,39		
Custos relacionados com transações	0,00	0,00		
Encargos relacionados com serviços auxiliares	6,28	0,01		
Custos esporádicos	0,00	0,00		
FUNDOS MISTOS				
FOMAI E EUR D				
CONTA: XXXXXXXXXX	1.186,13	2,17 %	-4,41 %	-6,58 %
Encargos pontuais	0,00	0,00		
Encargos correntes	1.189,65	2,16		
Custos relacionados com transações	0,00	0,00		
Encargos relacionados com serviços auxiliares	6,28	0,01		
Custos esporádicos	0,00	0,00		
JPM G D EUR				
CONTA: XXXXXXXXXX	1.165,66	1,83 %	-7,68 %	-9,51 %
Encargos pontuais	304,00	0,16		
Encargos correntes	1.055,28	1,56		
Custos relacionados com transações	0,00	0,00		
Encargos relacionados com serviços auxiliares	6,28	0,01		
Custos esporádicos	0,00	0,00		
BBKIF MULTICOM A				
CONTA: XXXXXXXXXX	6,28	0,01 %	-5,98 %	-5,99 %
Encargos pontuais	0,00	0,00		
Encargos correntes	0,00	0,00		
Custos relacionados com transações	0,00	0,00		
Encargos relacionados com serviços auxiliares	6,28	0,01		
Custos esporádicos	0,00	0,00		

A Rentabilidade Bruta corresponde aos ganhos obtidos no ano (por via de valorização do produto e rendimentos distribuídos) sobre o investimento médio, sem considerar os efeitos de custos e encargos.

Para o efeito, existem alguns produtos de investimento - como sejam, os Fundos e Seguros de Investimento - em que as respetivas comissões (como por exemplo a comissão de gestão) foram adicionadas ao seu valor de mercado, permitindo, desta forma, obter a rentabilidade bruta dos mesmos.

A Rentabilidade Líquida corresponde à Rentabilidade Bruta subtraída da rubrica de % do Total de Custos e Encargos, demonstrando-se a rentabilidade efetiva e impacto dos custos durante o período em que o instrumento financeiro foi detido pelo Cliente.

Desagregação dos Custos e Encargos pelas seguintes rubricas:

- Encargos Pontuais: inclui comissões de subscrição, resgate e alteração de modalidade e de reembolso;
- Encargos Correntes: inclui comissões de gestão, de transferência, pagamentos de rendimentos e comissões de serviços de investimento;
- Custos relacionados com transações: inclui todas as comissões relacionadas com a compra e venda de títulos, e comissões de operações e eventos financeiros não incluídas nas rubricas anteriores;
- Encargos relacionados com serviços auxiliares: inclui comissões de guarda de títulos e fundos de investimento e custos com operações cambiais relacionados com instrumentos financeiros ou serviços de investimento;
- Custos Esporádicos: inclui comissões de desempenho.

Guia explicativo

Quadro Total

Período de referência: de 01/01/2019 a 31/12/2019
Evolução Mensal do Total de Custos e Encargos

Total de Custos e Encargos (EUR)	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
Valor Mensal	650,73	603,32	683,88	667,37	684,18	719,39	835,37	702,40	708,34	703,71	690,59	749,34
Valor Acumulado	650,73	1.254,05	1.937,93	2.605,30	3.289,48	4.008,87	4.844,24	5.546,64	6.254,98	6.958,69	7.649,28	8.398,62

Este quadro apresenta a informação do Total de Custos e Encargos refletidos nos quadros anteriores, apurados em cada mês, e o valor acumulado numa base mensal.
Por cada Quadro Resumo e Quadro Detalhe é apresentado o Quadro Total na respetiva moeda dos quadros anteriores.

Lista de ETFs (Exchanged Traded Funds) e Fundos de Investimentos para os quais não foi possível obter a informação relativa à estrutura de custos e encargos.

ISIN	Designação do ETF/Fundo de Investimento
US22539T2666	X-LINKS CRUDE OIL COV CALL
US22542D4491	X-KINKS SLVR COVRS CALL
ANN6942G1077	ENTRUST GLOBAL FIXED NV "A" (USD) D
LU0058464982	NB MOMENTUM "A" (EUR) ACC
LU0079837604	NB CORPORATE EURO 'A' (EUR) ACC
LU1165444743	BK MULTIF MODER A EUR
LU1496042869	BK MULTIF CONS A EUR
LU1496043081	BK MULTIF DYN A EUR
LU1496043248	BK EURO DIVND A EUR
LU2087608746	BANKINTER MULTIFUNDS "C" (EUR)
LU2087609470	BANKINTER - MULTIFUND "C" (EUR)
LU2087609710	BANKINTER MULTIFUNDS "C" (EUR) A
LU2473381015	SCHRODER ISF EMERGING "Y9" (EUR)