

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 4 quadros:

- Quadro Resumo de Custos e Encargos Anuais
- Quadro Total de Custos e Encargos e Rentabilidades Anuais
- Quadro Divulgação de Custos e Encargos Anuais Detalhados
- Quadro 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 produtos nominativos (PPR ou Seguros de Investimento), a informação em apreço será disponibilizada ao Participante/Tomador.

Os valores constantes do relatório são apresentados com o arredondamento a 2 casas decimais aplicáveis a montantes e percentagens.

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, em tempo útil, 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:

Guia explicativo

- 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;
- recurso a informação estimada, exante, disponibilizada pelos produtores (emitentes / sociedades gestoras).

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

Resumo de Custos e Encargos Anuais

Período de referência:
de 01/01/2023 a 31/12/2023

	Montante	Moeda	% ⁽¹⁾
Custos e encargos com serviços de investimento e/ou serviços auxiliares	881,33	EUR	0,88%
Pagamentos recebidos de terceiros pelas empresas de investimento	24,12	EUR	0,02%
Custos e encargos com instrumentos financeiros	404,83	EUR	0,40%
Total de Custos e Encargos	1310,28	EUR	1,30%

Este quadro apresenta a informação do total de custos e encargos anuais desagregados por categoria de custos e encargos, respetiva moeda e percentagem em relação ao investimento médio da carteira associada à Conta de Depósito à Ordem do extrato.

Guia explicativo

Total de Custos e Encargos e Rentabilidades Anuais

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).

Total de Custos e Encargos, em valor, e em percentagem, correspondente à soma de todos os custos e encargos associados ao produto/serviço de investimento.

A Rentabilidade Bruta Corresponde aos ganhos obtidos no ano (por via de valorização do produto e rendimentos distribuídos) sobre o investimento médio, sem considerar o efeito 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.

Produto/Serviço (Valores em EUR)	Investimento médio ⁽¹⁾	Total de Custos e Encargos		Rentabilidade Bruta no Período de Referência ⁽³⁾	Rentabilidade Líquida no Período de Referência ⁽³⁾
	Montante	Montante	% ⁽²⁾	%	%
OBRIGAÇÕES					
IPRPL. 4,5% CONTA: 104XXXXXX464	24.057,31	119,01	0,49%	4,00%	3,50%
TAP TRA 4.375% CONTA: 104XXXXXX464	4.680,75	21,32	0,46%	9,97%	9,52%
OBRIGAÇÕES ESTRUTURADAS					
SPLIT NOTE RET CONTA: 104XXXXXX464	37.124,00	66,57	0,18%	7,89%	7,71%
NOTE RETORNO CONTA: 104XXXXXX464	2.206,5	21,43	0,97%	11,53%	10,56%
FUNDOS MISTOS					
GLOBAL MULTI ASST CONTA: 104XXXXXX464	3.453,14	120,36	3,49%	7,36%	3,87%
FUNDOS CAPITAL DE RISCO					
UP S INDICO CONTA: 104XXXXXX464	27.350,6	18,45	0,00%	-27,00%	-27,41%
Total da carteira em EUR	98.872,30	367,14	5,59%	13,75%	7,75%

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

O investimento médio da carteira corresponde à soma dos investimentos médios da carteira de produtos associados à conta de referência para envio do relatório anual de custos e encargos em apreço.

A rentabilidade da carteira corresponde à rentabilidade média ponderada pelo investimento médio de cada produto constituinte da mesma.

Guia explicativo

Divulgação de Custos e Encargos Anuais Detalhados

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).

(a) Inclui os custos cobrados pela prestação dos serviços de investimento (comercialização ou gestão de carteiras) ou serviços auxiliares (operações cambiais ou comissões de guarda de títulos ou fundos). Os Custos Cambiais (resultantes de operações em moeda diferente da moeda da conta DO) são apresentados de forma desagregada dos restantes custos com serviços de investimento ou serviços auxiliares. (*)

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

(c) Inclui os custos relacionados com os produtos de investimento (comissões de gestão/estruturação, resgate/venda, de pagamento de rendimentos, transferências, ...), pagos aos fornecedores dos produtos.

Moeda da Conta de Depósito à Ordem (neste exemplo EUR).

Identificação da família de produto/serviço.

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

Produto/Serviço (Valores em EUR)	Investimento médio ⁽¹⁾	Custos e Encargos com serviços de investimento e/ou serviços auxiliares		Pagamentos recebidos de terceiros pelas empresas de investimento ⁽²⁾	Custos e encargos com instrumentos financeiros	Total de custos e Encargos ⁽³⁾	
	Montante	Custos Cambiais Montante	Outros Custos Montante	Montante	Montante	Montante	% ⁽⁴⁾
OBRIGAÇÕES							
IPRPL 4,5% 07/11/22 CONTA: 104130311464 ⁽⁵⁾	24.057,31	0,00	4,10	0,00	114,91	119,01	0,49%
Encargos Pontuais		0,00	0,00	0,00	0,00	88,34	0,00
Encargos Correntes		0,00	0,00	0,00	0,00	26,57	0,00
Custos Relacionados com transações		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Encargos Relacionados com Serviços Auxiliares		0,00	4,10	0,00	0,00	4,10	0,00
Custos esporádicos		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TAPTRA 4,375% 06/03/23 CONTA: 104130311464 ⁽⁵⁾	4.680,75	0,00	9,02	0,00	12,30	21,32	0,46%
Encargos Pontuais		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Encargos Correntes		0,00	0,00	0,00	0,00	12,30	0,00
Custos Relacionados com transações		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Encargos Relacionados com Serviços Auxiliares		0,00	9,02	0,00	0,00	9,02	0,00
Custos esporádicos		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OBRIGAÇÕES ESTRUTURADAS							
SPLIT NOTE RET AÇÕES JUL 24 CONTA: 104130311464 ⁽⁵⁾	5.008,00	0,00	9,02	5,99	0,00	15,01	0,30%
Encargos Pontuais		0,00	0,00	5,99	0,00	5,99	0,00
Encargos Correntes		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Custos Relacionados com transações		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Encargos Relacionados com Serviços Auxiliares		0,00	9,02	0,00	0,00	9,02	0,00
Custos esporádicos		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total da carteira em EUR	656.828,13	0,00	90,96	5.378,56	10.433,52	15.903,04	2,42%

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

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

Desagregação dos Custos e Encargos pelas seguintes rubricas:

- Encargos Pontuais: custos e encargos cobrados no início ou no fim do investimento, pelo serviço de investimento prestado ou pagos ao fornecedor do produto. Inclui custos como comissões de subscrição, resgate e alteração de modalidade e de reembolso e comissões de estruturação;
- Encargos Correntes: custos e encargos correntes cobrados pelo serviço de investimento prestado ou relacionados com a gestão do produto. Inclui custos como comissões de gestão, de transferência, pagamentos de rendimentos, comissões de guarda de títulos e fundos de investimento;
- Custos relacionados com transações: custos e encargos cobrados pelo serviço de investimento ou relacionados com a gestão do produto. Inclui custos como todas as comissões relacionadas com a compra e venda de títulos, comissões de operações e eventos financeiros e custos com operações cambiais relacionados com instrumentos financeiros ou serviços de investimento não incluídas nas rubricas anteriores;
- Encargos relacionados com serviços auxiliares: custos e encargos cobrados pelo serviço de investimento prestado. Inclui custos e encargos com serviços auxiliares que não estejam incluídos nas rubricas anteriores;
- Custos Esporádicos: custos e encargos cobrados pelo serviço de investimento prestado ou relacionados com a gestão do produto. Inclui custos como comissões de desempenho.

O investimento médio da carteira corresponde à soma dos investimentos médios da carteira de produtos associados à conta de referência para envio do relatório anual de custos e encargos anual em apreço.

(*) 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.

Guia explicativo

Evolução Mensal do Total de Custos e Encargos

Período de referência:
de 01/02/2023 a 31/12/2023

Total de Custos e Encargos (EUR)	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
Valor Mensal	1.056,84	912,24	1.012,67	956,90	953,20	929,45	994,41	928,65	872,21	852,44	851,28	5.582,75
Valor Acumulado	1.056,84	1.969,08	2.981,75	3.938,65	4.891,85	5.821,30	6.815,71	7.744,36	8.616,57	9.469,01	10.320,29	15.903,04

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 Total de Custos e Encargos e Rentabilidades Anuais e Quadro Divulgação de Custos e Encargos Anuais Detalhados 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 de ETF/Fundo de Investimento
ANN6942G1077	ENTRUST GLOBAL FIXED INCOME HOLDINGS NV "A" (USD) INC
CH0271453422	UBAM (CH) HIGH GRADE "I" (CHF) D
ES0135704007	BANKINTER CARTERA PRIVADA DEFENSIVA FI
LU0117895796	JPM EMERGING EUROPE EQUITY "D" (EUR) ACC
LU1839389084	JPM EMERGING EUROPE EQUITY "D" (USD) ACC
LU2473381015	SCHRODER ISF EMERGING EUROPE "Y9" (EUR) ACC
LU2536454403	FIDELITY EMERGING EUROPE MIDDLE EAST AFRICA "E" (EUR) ACC SP