

# Documento de informação fundamental



## DIREITOS FRACIONADOS RELACIONADOS COM ETFs, ETCs, ETNs

### 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, ETCs, ETNs relevantes [\[link\]](#). Todos os termos escritos com letra maiúscula e não definidos diretamente neste documento têm o significado que lhes é dado pelas disposições dos Regulamentos Sobre a Prestação de Serviços de Execução de Ordens de Compra ou Venda de Direitos de Propriedade e Valores Mobiliários, Manutenção de Contas de Direitos de Propriedade e Contas de Numerário pela XTB S.A. – Sucursal em Portugal ("Termos e Condições Gerais"), doravante referidos como os "Regulamentos Sobre a Prestação de Serviços de Corretagem".

### PRODUTO

**Nome do produto:** Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs doravante denominado como "Produto".

**Nome do produtor do PRIIP:** XTB S.A. ul. Prosta 67, 00-838 Varsóvia, Polónia, através da sua sucursal situada em Praça Duque de Saldanha, Edifício Atrium Saldanha, Piso 9 Fração B 1050-094 Lisboa, doravante denominado "XTB".

**ISIN/UIP:** Não aplicável.

**Sítio Web:** [www.xtb.com](http://www.xtb.com)

**Informação adicional/número de telefone:** Para mais informações por favor contactar : [+351 211 222 980](tel:+351211222980). 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

**Data da última alteração deste documento:** abril de 2025

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

### EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

#### TIPO

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

As transações em Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs podem resultar na criação ou extinção de um direito fiduciário de um investidor a uma fração de uma unidade de ETF, ETC, ETN. O direito fiduciário a uma fração de uma unidade de ETF, ETC, ETN extingue-se com a venda da Ação Fracionada relacionada com ETFs, ETCs, ETNs, ou quando se adquira um número de Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs de um determinado ETF, ETC, ETN, cuja soma exceda um número inteiro de unidades de ETF, ETC, ETN relevante. Quando a soma dos Direitos Fracionados relacionados com unidades de um determinado ETF, ETC, ETN exceda um número único de unidades de ETF, ETC, ETN, o investidor torna-se proprietário dessa unidade ETF, ETC, ETN seguindo-se o registo na sua Conta de investimento. É criado um direito fiduciário a uma fração de um ETF, ETC, ETN quando o investidor adquire Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs ou quando venda uma fração de uma unidade de ETF, ETC, ETN enquanto detém uma única unidade de ETF, ETC, ETN (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.

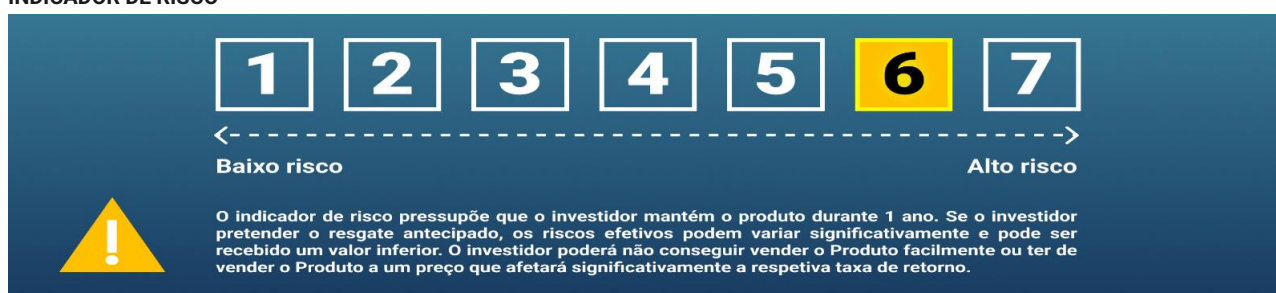
**OBJETIVOS:** Os Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs permitem ao investidor investir em ETFs, ETCs, ETNs, eliminando simultaneamente a barreira relativa ao preço elevado. A taxa de retorno de um investimento em Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs reflete a taxa de retorno de um investimento em unidades de ETFs, ETCs, ETNs – o valor dos Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs está sujeito a alterações correspondentes a alteração no preço das unidades de ETFs, ETCs, ETNs (inteiras). A taxa de retorno também pode ser afetada por alterações nas taxas de câmbio de uma moeda se uma unidade ETF, ETC, ETN a que os Direitos Fracionados se referem for negociada numa moeda diferente da utilizada na conta do investidor. A perda máxima no investimento em Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs 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 dos Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs altera-se com o preço do ETF, ETC, ETN. Os Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs permitem ao investidor investir em ETFs, ETCs, ETNs de diferentes setores, para os quais fatores como resultados financeiros, níveis de endividamento e outros parâmetros podem diferir materialmente. Se o investidor investir em Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs 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.** Os Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs não podem ser vendidas fora da XTB, nem podem ser transferidas uma conta noutra instituição financeira. Um investimento em Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs inclui a exposição ao risco de crédito da XTB. Os Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs 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, ETCs, ETNs. Os ETFs, ETCs, ETNs 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 Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs da massa insolvente da XTB. Isto significa que em caso de insolvência da XTB, os clientes da XTB com direito a Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs não se tornaram proprietários de frações dos correspondentes ETFs, ETCs, ETNs detidos pela XTB em seu próprio nome. Neste caso, os titulares de Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs 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, ETC, ETN afeta o valor das unidades de ETFs, ETCs, ETNs relacionadas com ETFs, ETCs, ETNs proporcionalmente à fração detida e afeta também a taxa de retorno do investimento em Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs. Uma queda no preço das unidades de ETFs, ETCs, ETNs reduz, proporcionalmente à fração das unidades de ETFs, ETCs, ETNs que detém, o valor do investimento do investidor. O investidor deverá atentar que para os Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs, a taxa de retorno corresponderá ao investimento em unidades de ETFs, ETCs, ETNs (inteiras), enquanto o retorno nominal varia. O investimento em Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs contém o risco de suportar perdas até aos montantes investidos. Antes de o investidor investir em Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs, deverá estar ciente de como uma alteração no preço das unidades de ETFs, ETCs, ETNs afeta o valor dos Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs. 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: Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs 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 Direitos Fracionados relacionados com ações).

CENÁRIOS		Comissões não incluídas	Comissões incluídas
Stress	Valor final do investimento após dedução dos custos	70 EUR	50 EUR
	Taxa média anual de retorno	-30%	-50%
Desfavorável	Valor final do investimento após dedução dos custos	85 EUR	65 EUR
	Taxa média anual de retorno	-15%	-35%
Moderado	Valor final do investimento após dedução dos custos	105 EUR	85 EUR
	Taxa média anual de retorno	5%	-15%
Favorável	Valor final do investimento após dedução dos custos	110 EUR	90 EUR
	Taxa média anual de retorno	10%	-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 Direitos Fracionados relacionados com ações não está protegido pelo Sistema de Compensação assegurado pela Central de Valores Mobiliários da Polónia (KDPW S.A.). Os Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs não constituem um instrumento financeiro separado dos ETF, ETC, ETN, pelo que enquanto o investidor não adquirir unidades de ETF, ETC, ETN (inteiras), o investimento não será protegido ao abrigo do Sistema de Compensação. Em caso de insolvência da XTB, os titulares dos Direitos Fracionados relacionados com ETFs, ETCs, ETNs 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 Direitos Fracionados relacionados com ações. Documentos de informação fundamental

**COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS**

Custos únicos à entrada ou saída	Impacto dos custos por ano em caso de entrada/saída do investimento
----------------------------------	---

(KIDs) publicados pelos emitentes dos ETFs, ETCs, ETNs relevantes [\[link\]](#), apresentam custos contínuos, tais como taxas de gestão.

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 os Direitos Fracionados são negociadas em moeda de conta.	0 EUR 0%	10 EUR 10%
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	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 os Direitos Fracionados são negociadas em moeda de conta.	0 EUR 0%	10 EUR 10%

**CUSTOS CONTÍNUOS**

Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	Os custos contínuos, tais como a taxa de gestão cobrada pelos emitentes de ETFs, ETCs, ETNs podem ser encontrados nos documentos de informação fundamental (DIFs) publicados pelos emitentes dos ETFs, ETCs, ETNs relevantes <a href="#">[link]</a> . A taxa de gestão é deduzida do valor patrimonial líquido de um ETF, ETC, ETN e, como resultado, incluída no preço de mercado de um ETF, ETC, ETN. Para um exemplo de investimento, a comissão de gestão foi de 0,2 euros (0,2% p.a.).	0,2 EUR 0,2%
---	---	-----------------

**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".