

Condições Particulares de Comercialização em Portugal, praticadas pela Entidade Comercializadora

Banco Santander Totta, S.A.

Capital Social: 1.391.779.674€ - C.R.C. Lisboa com NIPCº 500 844 321 – Sede Social: Rua Áurea, n.º 88 – 1100-063 Lisboa

Fevereiro de 2024

I. Colocação e Comercialização em Portugal

O Banco Santander Totta, S.A. (“Banco Santander Totta” e “Banco”) atua como entidade comercializadora no território nacional dos Organismos de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários (OICVM) **Santander Sicav**, geridos pela Santander Asset Management Luxembourg S.A.. O Banco está registado junto da CMVM enquanto intermediário financeiro (sob o n.º 130), desde 29/07/1991, estando autorizado a prestar um conjunto de serviços e atividades de investimento em valores mobiliários, incluindo a receção e transmissão e a execução de ordens por conta de outrem.

Os OICVM são comercializados pelo Banco Santander Totta, de acordo com informação disponibilizada no ponto II, através das agências do Banco Santander Totta, do NetBanco, canal de comercialização à distância via internet www.santander.pt, e da App Santander Portugal, disponível para dispositivos móveis com sistema operativo iOS e Android.

O Banco Santander Totta facultará gratuitamente aos investidores, nos locais de comercialização, o documento de “Documentação de Informação Fundamental” (DIF), previamente à celebração do contrato. Além disso, o prospeto completo e os últimos relatórios anuais e semestrais publicados serão facultados de forma gratuita aos subscritores que os solicitarem.

O Banco Santander Totta assegurará ainda divulgação das informações obrigatórias, designadamente o valor das unidades de participação, de igual forma, nos locais de comercialização.

II. Denominação dos OICVM e categorias disponíveis na Entidade Comercializadora

a) Disponíveis em todos os canais: agências do Banco Santander Totta, NetBanco Particulares e App Santander Portugal

Designação	Código ISIN	Classe	Divisa	Início Comercialização
Santander Corporate Coupon “CD”	LU0428586845	CD	USD	mar/17
Santander Latin American Investment Grade ESG Bond “AD” (USD) Inc	LU2208607874	AD	USD	set/20
Santander Latin American Investment Grade ESG Bond “A” (USD) Inc	LU2208607791	A	USD	set/20
Santander Prosperity “AEH” Eur Hdg Cap	LU2492356360	AEH	EUR	nov/22

Designação	Código ISIN	Classe	Divisa	Início Comercialização
Santander US Equity ESG "A" USD	LU2631566259	A	USD	fev/24
Santander US Equity ESG "AEH" EUR Hedged	LU2631566416	AEH	EUR Hedged	fev/24

b) Disponíveis exclusivamente para Clientes Private Banking nos canais: Centros Santander Private, NetBanco Particulares e App Santander Portugal

Designação	Código ISIN	Classe	Divisa	Início Comercialização
Santander Go Absolute Return "B"	LU1917959626	B	EUR	jun/19

c) Disponíveis exclusivamente para Clientes Private Banking apenas nos Centros Santander Private

Designação	Código ISIN	Classe	Divisa	Início Comercialização
Santander AM Latin American Fixed Income "AE"	LU0493712094	AE	EUR	set/13
Santander AM Euro Corporate Bond "A"	LU0094946695	A	EUR	fev/14
Santander AM Euro Corporate Bond "B"	LU0094946778	B	EUR	mai/20
Santander AM Euro Corporate Bond "BD"	LU1003778880	BD	EUR	mai/20
Santander AM Euro Equity "A"	LU0341648862	A	EUR	set/21
Santander AM Latin American Equity Opportunities "A"	LU0341650173	A	USD	set/13
Santander AM Latin American Equity Opportunities "AE" (EUR) Acc	LU1988884356	AE	EUR	abr/22
Santander AM Latin American Fixed Income "A" Acc	LU0094946182	A	USD	abr/22
Santander European Dividend "A"	LU0082927103	A	EUR	mar/11
Santander Future Wealth. "A" (USD) Acc	LU2250435075	A	USD	fev/21
Santander Future Wealth. "AE" (EUR) Acc	LU2250435158	AE	EUR	fev/21
Santander Go Absolute Return "A"	LU1917959469	A	EUR	jun/19
Santander Go Asian Equity "A" (USD) Acc	LU2609543181	A	USD	jul/23
Santander Go Asian Equity "AE" (EUR) Acc	LU2609543264	AE	EUR	jul/23
Santander Go Asian Equity "AEH" (EURHGD) Acc	LU2609543348	AEH	EUR Hedged	jul/23
Santander Go Dynamic Bond "A" (USD) Acc	LU2004895350	A	USD	dez/19
Santander Go Dynamic Bond "B" (USD) Acc	LU2004895434	B	USD	dez/19
Santander Go Global Equity ESG "AEH" (EUR Hedged) Acc	LU2446295128	AEH	EUR Hedged	abr/22
Santander Go Global Equity ESG "A"	LU2004894890	A	USD	out/19
Santander Go Global Equity ESG "B"	LU2004894973	B	USD	out/19
Santander Go Global Equity ESG "BEH"	LU2033399416	BEH	EUR Hedged	out/19
Santander Go Global High Yield Bond "A" (USD) Acc	LU2360100155	A	USD	abr/22
Santander Go Global High Yield Bond "AE" (EUR) Acc	LU2360855469	AE	EUR	abr/22
Santander Go North American Equity "A"	LU0082925743	A	USD	jun/19
Santander Go North American Equity "B"	LU0082926121	B	USD	jun/19
Santander Go North American Equity "BEH"	LU1988018799	BEH	EUR Hedged	jun/19

Designação	Código ISIN	Classe	Divisa	Início Comercialização
Santander Go Short Duration Dollar "B"	LU0082919001	B	USD	out/19
Santander Latin American Corporate Bond "A"	LU0047567978	A	USD	mar/11
Santander Latin American Corporate Bond "AD" Inc	LU0574803515	AD	USD	abr/22
Santander Latin American Corporate Bond "AE" (EUR) Acc	LU1963708620	AE	EUR	abr/22
Santander Latin American Corporate Bond "AE" (EURHDG) Acc	LU1963709198	AE	EUR Hedged	abr/22
Santander Go Short Duration Dollar "A"	LU0067474261	A	USD	mar/11
Santander Prosperity "A" USD Acc	LU2492356105	A	USD	nov/22
Santander Prosperity "AE" EUR Acc	LU2492356287	AE	EUR	nov/22
Santander Target Maturity 2026 Dollar "AD" (USD) Inc	LU2563381735	AD	USD	mar/23
Santander Target Maturity 2026 Dollar "A" (USD) Acc	LU2563381651	A	USD	mar/23
Santander US Equity ESG "A" USD	LU2631566259	A	USD	set/23
Santander US Equity ESG "AE" EUR	LU2631566333	AE	EUR	set/23
Santander US Equity ESG "AEH" EUR Hedged	LU2631566416	AEH	EUR Hedged	set/23

III. Custos e Encargos

Comissões cobradas pelo Banco Santander Totta, S.A., enquanto Entidade Comercializadora	
Comissão de subscrição	0%
Comissão de resgate	0%
Comissão de transação aplicada na subscrição	Não aplicada
Comissão de transação aplicada no resgate	Não aplicada
Comissão de conversão	Não aplicada
Comissão de transferência	De acordo com o Preçário em vigor disponível em www.santander.pt

Custos e Encargos Recebidos Por Terceiros						
Designação OICVM	ISIN	Custos e Encargos Iniciais ⁽¹⁾	Custos e Encargos Correntes ⁽²⁾	Custos e Encargos de Saída ⁽³⁾	Custos e Encargos Totais ⁽⁴⁾	Impacto no rendimento (RIY) anual ⁽⁵⁾
Santander AM Latin American Fixed Income "AE"	LU0094946695	0%	1,41%	0%	1,41%	14,10 €
Santander AM Euro Corporate Bond "A"	LU0094946778	0%	1,15%	0%	1,15%	11,52 €
Santander AM Euro Corporate Bond "B"	LU1003778880	0%	1,16%	0%	1,16%	11,62 €
Santander AM Euro Equity "A"	LU0341648862	0%	2,31%	0%	2,31%	23,10 €
Santander AM European Equity Opportunities "A"	LU0341650173	0%	3,21%	0%	3,21%	32,13 €
Santander AM Latin American Equity Opportunities "A"	LU1988884356	0%	2,82%	0%	2,82%	28,23 €
Santander AM Latin American Equity Opportunities "AE" (EUR) Acc	LU0094946182	0%	3,40%	0%	3,40%	33,98 €
Santander AM Latin American Fixed Income "A" Acc	LU0493712094	0%	3,45%	0%	3,45%	34,48 €

Custos e Encargos Recebidos Por Terceiros

Designação OICVM	ISIN	Custos e Encargos Iniciais ⁽¹⁾	Custos e Encargos Correntes ⁽²⁾	Custos e Encargos de Saída ⁽³⁾	Custos e Encargos Totais ⁽⁴⁾	Impacto no rendimento (RIY) anual ⁽⁵⁾
Santander Corporate Coupon "CD"	LU0428586845	0%	1,57%	0%	1,57%	15,70 €
Santander European Dividend "A"	LU0082927103	0%	2,61%	0%	2,61%	26,10 €
Santander Future Wealth. "A" (USD) Acc	LU2250435075	0%	2,12%	0%	2,12%	21,22 €
Santander Future Wealth. "AE" (EUR) Acc	LU2250435158	0%	2,12%	0%	2,12%	21,22 €
Santander Go Absolute Return "A"	LU1917959469	0%	2,35%	0%	2,35%	23,46 €
Santander Go Absolute Return "B"	LU1917959626	0%	1,90%	0%	1,90%	18,96 €
Santander Go Asian Equity "A" (USD) Acc	LU2609543181	0%	2,22%	0%	2,22%	22,20 €
Santander Go Asian Equity "AE" (EUR) Acc	LU2609543264	0%	2,22%	0%	2,22%	22,20 €
Santander Go Asian Equity "AEH" (EURHDG) Acc	LU2609543348	0%	2,25%	0%	2,25%	22,50 €
Santander Go Dynamic Bond "A" (USD) Acc	LU2004895350	0%	2,28%	0%	2,28%	22,76 €
Santander Go Dynamic Bond "B" (USD) Acc	LU2004895434	0%	2,02%	0%	2,02%	20,16 €
Santander Go Global Equity ESG "AEH" (EURHDG) Acc	LU2446295128	0%	2,26%	0%	2,26%	22,59 €
Santander Go Global Equity ESG "A"	LU2004894890	0%	2,14%	0%	2,14%	21,42 €
Santander Go Global Equity ESG "B"	LU2004894973	0%	1,86%	0%	1,86%	18,62 €
Santander Go Global Equity ESG "BEH"	LU2033399416	0%	1,91%	0%	1,91%	19,09 €
Santander Go Global High Yield Bond "A" (USD) Acc	LU2360100155	0%	1,51%	0%	1,51%	15,10 €
Santander Go Global High Yield Bond "AE" (EUR) Acc	LU2360855469	0%	1,51%	0%	1,51%	15,10 €
Santander Go North American Equity "A"	LU0082925743	0%	0,98%	0%	0,98%	9,84 €
Santander Go North American Equity "B"	LU0082926121	0%	1,53%	0%	1,53%	15,34 €
Santander Go North American Equity "BEH"	LU1988018799	0%	1,63%	0%	1,63%	16,35 €
Santander Go Short Duration Dollar "B"	LU0082919001	0%	0,61%	0%	0,61%	6,08 €
Santander latin american corp. Bond "A"	LU0047567978	0%	2,06%	0%	2,06%	20,60 €
Santander Latin American Corporate Bond "AD" INC	LU0574803515	0%	2,07%	0%	2,07%	20,67 €
Santander Latin American Corporate Bond "AE" (EUR) Acc	LU1963708620	0%	1,53%	0%	1,53%	15,27 €
Santander Latin American Corporate Bond "AE" (EURHDG) Acc	LU1963709198	0%	1,67%	0%	1,67%	16,73 €
Santander Latin American Investment Grade ESG BOND "A" (USD) Acc	LU2208607791	0%	1,67%	0%	1,67%	16,68 €
Santander Latin American Investment Grade ESG Bond "AD" (USD) INC	LU2208607874	0%	1,67%	0%	1,67%	16,68 €
Santander Go Short Duration Dollar "A"	LU0067474261	0%	1,21%	0%	1,21%	12,10 €
Santander Prosperity "AEH" EUR HDG Acc ⁽⁶⁾	LU2492356360	0%	1,40%	0%	1,40%	14,00 €
Santander Prosperity "A" USD Acc ⁽⁶⁾	LU2492356105	0%	1,40%	0%	1,40%	14,00 €

Custos e Encargos Recebidos Por Terceiros						
Designação OICVM	ISIN	Custos e Encargos Iniciais ⁽¹⁾	Custos e Encargos Correntes ⁽²⁾	Custos e Encargos de Saída ⁽³⁾	Custos e Encargos Totais ⁽⁴⁾	Impacto no rendimento (RIY) anual ⁽⁵⁾
Santander Prosperity "AE" EUR Acc ⁽⁶⁾	LU2492356287	0%	1,40%	0%	1,40%	14,00 €
Santander Target Maturity 2026 Dollar "AD" (USD) Inc	LU2563381735	0%	1,16%	0%	1,16%	11,60€
Santander Target Maturity 2026 Dollar "A" (USD) Acc	LU2563381651	0%	1,16%	0%	1,16%	11,60€
Santander US Equity ESG "A" USD	LU2631566259	0%	1,00%	0%	1,08%	10,00€
Santander US Equity ESG "AE" EUR	LU2631566333	0%	1,00%	0%	1,08%	10,00€
Santander US Equity ESG "AEH" EUR Hedged	LU2631566416	0%	1,00%	0%	1,14%	10,00€

- (1) Custos e Encargos Iniciais que serão cobrados pela sociedade gestora.
- (2) Englobam Custos de Transação, Comissão de Performance e Custos Recorrentes (comissão de gestão, distribuição, custódia, supervisão, etc.) cobrados pela sociedade gestora.
- (3) Custos e Encargos de Resgate que serão cobrados pela sociedade gestora.
- (4) Custos e Encargos Totais que serão cobrados pela sociedade gestora, englobando todos os custos mencionados nos pontos anteriores.
- (5) Redução do rendimento (*Reduction In Yield, RIY*): exemplo do impacto dos custos totais no rendimento por cada 1.000€ aplicados durante um ano, no respetivo fundo.
- (6) Um montante de 15% da comissão de gestão do fundo recebido pela Sociedade Gestora será entregue como contribuição, por parte da SAM Investment Holdings, S.L., à Global Fund (www.theglobalfund.org/en/) para programas de luta contra a SIDA, Tuberculose e Malaria, entre outros programas humanitários, em colaboração com (RED) (www.red.org/).

IV. Incentivos

Enquanto Entidade Comercializadora o Banco Santander Totta recebe uma parte da comissão de gestão e/ou de distribuição cobrada pelo fundo. O Banco Santander Totta recebe esta comissão da sociedade gestora de modo a suportar todos os serviços prestados aos seus clientes, nomeadamente:

- Disponibilização de ferramentas *online* que permitem melhorar a recolha e utilização da informação sobre Fundos de Investimento;
- Custos de transações e liquidações físicas e financeiras junto de terceiras entidades;
- Custos de custódia dos Valores Mobiliários junto de terceiras entidades;
- Divulgação de informação relevante e tratamento de eventos, nomeadamente distribuição de rendimentos, fusões e liquidações;
- Atualização e divulgação de informação, nomeadamente cotações diárias e variações face ao preço de compra;
- Custos inerentes à atividade, nomeadamente: recursos humanos, infraestruturas, tecnologia, fornecedores, custos com entidades de supervisão, entre outros.

Designação	ISIN	Valores Recebidos pelo Banco
Santander AM Latin American Fixed Income "AE"	LU0094946695	0,75%
Santander AM Euro Corporate Bond "A"	LU0094946778	0,56%
Santander AM Euro Corporate Bond "B"	LU1003778880	0,56%
Santander AM Euro Equity A	LU0341648862	1,50%
Santander AM European Equity Opportunities "A"	LU0341650173	1,31%
Santander AM Latin American Equity Opportunities "A"	LU1988884356	0,99%
Santander AM Latin American Equity Opportunities "AE" (EUR) Acc	LU0094946182	1,12%
Santander AM Latin American Fixed Income "A" Acc	LU0493712094	1,31%
Santander Corporate Coupon 'CD'	LU0428586845	0,94%
Santander European Dividend "A"	LU0082927103	1,50%
Santander Future Wealth. "A" (USD) Acc*	LU2250435075	1,01%
Santander Future Wealth. "AE" (EUR) Acc*	LU2250435158	1,01%
Santander Go Absolute Return "A"	LU1917959469	1,04%
Santander Go Absolute Return "B"	LU1917959626	0,53%
Santander Go Asian Equity "A" (USD) Acc	LU2609543181	0,80%
Santander Go Asian Equity "AE" (EUR) Acc	LU2609543264	0,80%
Santander Go Asian Equity "AEH" (EURHDG) Acc	LU2609543348	0,80%
Santander Go Dynamic Bond "A" (USD) Acc	LU2004895350	1,01%
Santander Go Dynamic Bond "B" (USD) Acc	LU2004895434	0,65%
Santander Go Global Equity ESG "AEH" (EURHDG) Acc	LU2446295128	1,01%
Santander Go Global Equity ESG A	LU2004894890	1,01%
Santander Go Global Equity ESG B	LU2004894973	0,60%
Santander Go Global Equity ESG BEH	LU2033399416	0,60%
Santander Go Global High Yield Bond "A" (USD) Acc	LU2360100155	0,66%
Santander Go Global High Yield Bond "AE" (EUR) Acc	LU2360855469	0,66%
Santander Go North American Equity "A"	LU0082925743	1,48%
Santander Go North American Equity "B"	LU0082926121	0,77%
Santander Go North American Equity "BEH"	LU1988018799	0,77%
Santander Go Short Duration Dollar B	LU0082919001	0,29%
Santander Latin American corp. Bond "A"	LU0047567978	1,31%
Santander Latin American Corporate Bond "AD" Inc	LU0574803515	1,31%
Santander Latin American Corporate Bond "AE" (EUR) Acc	LU1963708620	0,90%
Santander Latin American Corporate Bond "AE" (EURHDG) Acc	LU1963709198	0,77%
Santander Latin American Investment Grade ESG BOND "A" (USD) Acc	LU2208607791	0,79%
Santander Latin American Investment Grade ESG Bond "AD" (USD) Inc	LU2208607874	0,79%
Santander Go Short Duration Dollar "A"	LU0067474261	0,76%
Santander Prosperity AEH EUR HDG Acc	LU2492356360	0,76%
Santander Prosperity A USD Acc	LU2492356105	0,76%
Santander Prosperity AE EUR Acc	LU2492356287	0,76%
Santander Target Maturity 2026 Dollar "AD" (USD) Inc*	LU2563381735	0,75%
Santander Target Maturity 2026 Dollar "A" (USD) Acc*	LU2563381651	0,75%

Designação	ISIN	Valores Recebidos pelo Banco
Santander US Equity ESG "A" USD	LU2631566259	0,75%
Santander US Equity ESG "AE" EUR	LU2631566333	0,75%
Santander US Equity ESG "AEH" EUR Hedged	LU2631566416	0,75%

V. Natureza, Funcionamento e Riscos

A natureza, o funcionamento e os riscos de cada OICVM encontram-se descritos no respetivo Documento de Informação Fundamental ao Investidor, disponível no(s) respetivo(s) canal(ais) de comercialização referidos no Ponto II. das presentes Condições Particulares de Comercialização.

VI. Mercado Alvo

Cada OICVM tem um mercado alvo definido pela Sociedade Gestora que pode ser ajustado pelo Banco Santander Totta de acordo com as suas políticas de comercialização. Para assegurar a atualidade desta informação, o Banco Santander Totta disponibilizá-la-á aquando da contratação presencial, juntamente com a ficha individualizada para cada OICVM.

VII. Fiscalidade

	Titular do rendimento	Rendimentos de capitais e mais-valias e menos-valias
IRS	Pessoas singulares residentes	Rendimentos distribuídos: Retenção na fonte, a título definitivo, à taxa de 28%, sem prejuízo de o titular residente optar pelo seu englobamento. Mais-valias e menos-valias resultantes de resgate e liquidação: O saldo anual positivo entre as mais-valias e as menos-valias resultantes da alienação é tributado em IRS, à taxa especial de 28%, sem prejuízo de o titular residente optar pelo seu englobamento.
IRS	Pessoas singulares não residentes	Não sujeitos a imposto em território português.
IRC	Pessoas coletivas residentes	Levados a proveito do exercício e tributados à taxa de IRC aplicável à pessoa coletiva, acrescida da Derrama.
IRC	Pessoas coletivas não residentes	Não sujeitos a imposto em território português.

Nota: O tratamento fiscal depende das circunstâncias específicas de cada cliente e pode ser objeto de alterações futuras.

VIII. Data das operações

Os pedidos de subscrição ou resgate serão executados pelo Banco Santander Totta:

- a) No próprio dia útil, se recebidos até às 14:30 horas de cada dia útil;

b) No dia útil seguinte, se recebidos depois das 14:30 horas de cada dia útil.

IX. Datas-Valor a considerar na liquidação financeira das ordens

D	D	D+3
Dia de recolha da ordem de subscrição e resgate	Data da Cotação para subscrição e resgate	Data-valor do crédito para resgates e débito para subscrições

*Nota: Os Fundos "Santander Target Maturity 2026 Dollar "A" (USD) Acc", "Santander Target Maturity 2026 Dollar "AD" (USD) Inc", "Santander Future Wealth "A" (USD) Acc" e "Santander Future Wealth. "AE" (EUR) Acc" têm 1 dia de pré-aviso e liquidação em 3 dias.

X. Política de Conflitos de Interesse

A natureza, o funcionamento e os riscos de cada OICVM encontram-se descritos no respetivo Documento de Informação Fundamental ao Investidor, disponível no(s) respetivo(s) canal(ais) de comercialização referidos no Ponto II. das presentes Condições Particulares de Comercialização.

XI. Centros Santander Private

Centros Santander Private do Banco Santander Totta (dias úteis, das 8.30h às 16.30h), onde podem ser obtidas todas as informações sobre a comercialização destes OICVM.

Lisboa	Porto	Faro	Madeira
Rua da Mesquita, n.º 6 - piso 7 - B7C	Edifício Fonte da Moura, Av. da Boavista, 3383 -9º	Rua de Santo António, 3- 1º	Rua da Figueira Preta, n.º 12 a 20
1070-238 Lisboa	4100-138 Porto	8000-282 Faro	9004-509 Funchal
Tel: +351 213 262 000	Tel: +351 226 159 740	Tel: +351 289 896 478	Tel: +351 291 207 700
privatebanking@santander.pt	privatebanking@santander.pt	privatebanking@santander.pt	privatebanking@santander.pt