

Documento de informação fundamental

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 compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Nome do Produto: SANTANDER CARTEIRA ALTERNATIVA Fundo de Investimento Alternativo Mobiliário Aberto

Nome do produtor do PRIIP: Santander Asset Management – SGOIC, S.A

ISIN: PTYSBFLM0005

Website do produtor do PRIIP: <https://www.santander.pt/institucional/empresas-do-grupo/santander-asset-management>

Para mais informações, ligue para: +351210524000 (custo de chamada para a rede fixa nacional).

CMVM é responsável pela supervisão da Santander Asset Management – SGOIC, S.A no que diz respeito ao presente Documento de Informação Fundamental.

Este PRIIP está autorizado em Portugal

Santander Asset Management, SA, SGOIC está autorizada em Portugal e é supervisionada pela CMVM

Data de produção do Documento de Informação Fundamental: 08-05-2024

Em que consiste este produto?

Tipo

OIA Aberto

Prazo

Este OIA é de duração indeterminada. As condições de liquidação do OIA constam do respetivo Documento Único.

Objetivos

O OIA tem como objetivo proporcionar aos seus participantes uma valorização dos seus capitais a médio prazo, mediante o investimento em Hedge Funds e Fundos de Hedge Funds, que se diferenciam pelo estilo de gestão que adoptam.

Política de Investimento: O Fundo irá investir maioritariamente em Hedge Funds e fundos de Hedge Funds, geridos por outras entidades gestoras, que se diferenciam pelo estilo de gestão que adotam e pelo nível de risco que assumem. Esses estilos de gestão podem ser divididos em 3 grandes categorias: Estratégias de Tendência de Mercado/Oportunista, Event-Driven e Estratégias de Arbitragem. Existe ainda uma última categoria que consiste na utilização simultânea das diversas estratégias. O OIA seguirá uma abordagem multiestratégia na sua política de investimento. Considerando os objetivos acima definidos, o OIA investirá em Hedge Funds e Fundos de Hedge Funds, cujas carteiras podem ser constituídas por ações, obrigações (de taxa fixa e taxa variável), obrigações convertíveis, unidades de participação de fundos, opções, futuros financeiros e de commodities, warrants, forwards cambiais, instrumentos derivados OTC, ações preferenciais, entre outros. O OIA poderá investir em fundos geridos por entidades em relação de domínio ou de Grupo com a sociedade gestora, designadamente pela Optimal Investment Services SA. O OIA não poderá aplicar mais de 20% do seu valor líquido global num único fundo. O OIA não poderá aplicar mais de 30% do seu valor líquido global em fundos geridos pela mesma sociedade gestora. O OIA não poderá aplicar mais de 50% do seu valor líquido global em fundos de Hedge Funds (fundos multimanager). O OIA não poderá aplicar mais de 20% do seu valor líquido global no mesmo tipo de estratégia. Este limite não se aplica para fundos que persigam uma estratégia do tipo multiestratégia. Mais de 50% da carteira do OIA poderá estar aplicada em fundos sediados off shore, ou seja, constituídos e domiciliados em jurisdições não regulamentadas e/ou não supervisionados. Relativamente aos fundos de Hedge Funds, normalmente sediados on shore, serão privilegiados os fundos que se encontrem sediados na Irlanda. A Sociedade Gestora determinará, em cada momento, em função da sua análise dos mercados e de forma de prosseguir os objetivos definidos, quais os Hedge Funds e fundos de Hedge Funds em que pretende investir. A título acessório o património do OIA poderá ser aplicado em meios líquidos, nomeadamente depósitos à ordem e a prazo. O OIA poderá, a título excecional e para efeitos de gestão de tesouraria, contrair empréstimos, pelo prazo máximo de 240 dias, seguidos ou interpolados, num período de 1 ano e até ao limite de 45% do valor global do Fundo.

O OIA é de capitalização, não procedendo à distribuição de rendimentos.

Este OIA não cumpre os limites previstos para os OICVM, o que se poderá traduzir num acréscimo de risco para os investidores.

A subscrição e o resgate têm uma periodicidade diária. Os pedidos podem ser dirigidos à entidade comercializadora em qualquer dia da semana. As ordens de subscrição e de resgate, efetuadas em dias úteis após as 15h30, serão consideradas como efetuadas no dia útil seguinte. Os pedidos de subscrição são aceites até ao dia 20 de cada mês e o débito em conta é efetuado no dia 21 de cada mês. A subscrição será efetuada ao valor da unidade de participação conhecido e divulgado no dia 20 (ou dia útil seguinte) do mês seguinte aquele em que é feito o pedido de subscrição, desde que esse pedido tenha sido efetuado até às 15h30 do dia 20, ou, no caso de este não ser dia útil, no dia útil anterior, sendo a liquidação financeira no dia 21 (ou dia útil seguinte) do mês em que é efetuado o pedido. Para os pedidos de resgate efetuados até ao dia 20 de cada mês (ou dia útil anterior): o valor conhecido e divulgado no dia 20 (ou dia útil seguinte) no mês subsequente ao mês do respetivo pedido. A liquidação dos pedidos de resgate concretizar-se-á no dia 20 (ou dia útil seguinte), do segundo ou do terceiro mês subsequente ao do pedido de resgate, consoante o mesmo tenha sido apresentado antes ou após o dia 20 (ou dia útil anterior) de cada mês. O montante mínimo de subscrição inicial e subsequente é de 15.000€.

Para mais informação sobre Política de Investimento e condições de subscrição e resgate, deverá consultar o Documento Único do OIA em www.cmvm.pt ou www.santander.pt.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

Investidores que pretendem investir a médio prazo, que não prevejam vir a necessitar de liquidez imediata (prazo mínimo recomendado de investimento de 2 anos), com conhecimento de produtos de natureza ou risco similar, com capacidade de suportar perdas e tolerância média-baixa ao risco.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de Risco



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 2 anos.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição. Colocamos este produto na classe de risco 3 em uma escala de 1 a 7, sendo 3 uma classe de risco médio-baixo. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com nível de risco médio-baixo, é improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição. Este Indicador não inclui os riscos Operacional, Fiscal, Derivados, Cambial, Liquidez, Sustentabilidade ou outros, que podem afetar o desempenho do OIC. Para detalhes ver o Documento Único. Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Cenários de Desempenho

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão. Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho de um índice de referência adequado ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Período de detenção recomendado: 2 anos

Exemplo de investimento: 10 000 €

Cenários		Se sair após 1 ano	Se sair após 2 anos
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8 500 €	8 740 €
	Retorno médio anual	-15,00%	-6,51%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9 230 €	9 120 €
	Retorno médio anual	-7,70%	-4,50%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9 530 €	9 600 €
	Retorno médio anual	-4,70%	-2,02%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 070 €	10 000 €
	Retorno médio anual	0,70%	0,00%

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, e podem incluir as despesas do seu consultor ou distribuidor. O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas. O cenário desfavorável ocorreu para um investimento entre 03-2020 e 03-2022. O cenário moderado ocorreu para um investimento entre 01-2015 e 01-2017. O cenário favorável ocorreu para um investimento entre 03-2018 e 03-2020.

O que sucede se a Santander Asset Management – SGOIC, S.A não puder pagar?

O património do Fundo não responde pelas dívidas das entidades que exercem as funções de gestão, depósito e comercialização. Os ativos que compõem a carteira do Fundo encontram-se à guarda do Depositário. Em caso de insolvência do Depositário, o Fundo poderá sofrer perda financeira, sendo o risco mitigado tendo em conta que o Depositário está vinculado ao princípio da separação dos seus próprios ativos, segregando-os dos ativos que compõem a carteira do Fundo. O Depositário é responsável, nos termos gerais, perante a entidade gestora e os participantes: a) Pela perda, por si ou por terceiro subcontratado, de instrumentos financeiros confiados à sua guarda; b) Por qualquer prejuízo.

Quais são os custos?

A pessoa que lhe vende ou presta consultoria sobre este produto, pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto quando aplicável. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano iria recuperar o montante que investi (0 % de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado.
- São investidos 10 000 €

	Se sair após 1 ano	Se sair após 2 anos
Custos totais	575 €	599 €
Impacto dos custos anuais (*)	5,7 %	3,0 % ao ano

(*) Ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 0,99% antes dos custos e -2,02% depois dos custos.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	Existe uma comissão de 5% sobre o montante subscrito.	526 €
Custos de saída	Será cobrada uma comissão de resgate de acordo com o tempo decorrido entre a data da subscrição e a data de pagamento do resgate: 2% até 180 dias; 1% entre 180 e 365 dias; 0% superior a 365 dias.	0 €
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	0,46% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	49 €
Custos de transação	0,000% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	0 €
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	Não existe comissão de desempenho para este produto.	0 €

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 2 anos

Este produto não tem um período mínimo de retenção exigido, mas poderá não ser adequado a investidores que pretendam o reembolso do seu investimento no prazo inferior a 2 anos. Pode resgatar as suas unidades de participação em qualquer dia útil, conforme descrito no Documento Único. Para mais informação sobre custos e encargos associados ao resgate poderá consultar o Documento Único ou solicitar esclarecimentos adicionais junto das entidade(s) comercializadora(s).

Como posso apresentar queixa?

O Participante poderá apresentar reclamação relativa ao fundo junto da Sociedade Gestora através de: envio de email para reclamacoes.sam@santander.pt; plataforma www.livroreclamacoes.pt; carta endereçada à Santander Asset Management, SGOIC, S.A (Rua da Mesquita, n.º 6 – 1070-238 Lisboa). Para mais informações sobre a Política de Reclamações consultar: https://www.santander.pt/pdfs/investor-relations/santander-asset-management-sgoic/politicas-sam-sgoic/politica-reclamacoes-sam-sgoic/Politica_Reclamacoes_SAM_2023.pdf.

Outras informações relevantes

O Fundo é comercializado no Banco Santander Totta SA, através dos seus balcões, da linha telefónica Superlinha e da Internet, no site www.santander.pt. O valor diário da unidade de participação, o Documento Único e os Relatórios de Contas podem ser consultados em www.santander.pt ou www.cmvm.pt, não obstante, estes últimos podem ser enviados, sem encargos, aos investidores que os solicitarem. O detalhe da Política de Remuneração encontra-se disponível em <https://www.santander.pt/institucional/empresas-do-grupo/santander-asset-management/politicas>. A legislação fiscal portuguesa pode ter impacto na situação fiscal pessoal do participante. A Santander Asset Management - SGOIC, S.A pode ser responsabilizada exclusivamente com base nas declarações constantes no presente documento que sejam suscetíveis de induzir em erro, inexatas ou incoerentes com as partes correspondentes do Documento Único do Fundo. Banco Depositário: Banco Santander Totta SA, com sede na Rua Áurea, nº 88, 1100-063 Lisboa. Auditor: BDO & Associados, SROC, Lda., com sede na Avenida da Republica, n.º 50 – 1.º andar, 1069-211 Lisboa.

Pode encontrar informações relacionadas com o desempenho histórico do produto nos últimos 10 anos em:

<https://santanderassetmanagement-pt.fundreporting.info/#/performance/past/PTYSBFLM0005/pt?cpld=377>

Pode encontrar informações relacionadas com os cálculos de cenários de desempenho anteriores em:

<https://santanderassetmanagement-pt.fundreporting.info/#/performance/scenarios/PTYSBFLM0005/pt?cpld=377>