

PRODUTO FINANCEIRO COMPLEXO

DUAL TOTAL RETURN
DOCUMENTO INFORMATIVO

Última actualização do Documento: 01.07.2011

DUAL TOTAL RETURN

Produto financeiro composto por Depósito a Prazo a 90 dias e Fundo de Investimento em obrigações PIMCO Total Return Bond E EUR (Hedged) Acc sedado na Irlanda

Advertências ao investidor

Os riscos do DUAL TOTAL RETURN, dependem dos riscos individuais, associados a cada um dos produtos que o compõem.	
Risco de perda do capital investido:	<ul style="list-style-type: none"> Depósito a Prazo: Risco de crédito do Banco Best. Fundo de Investimento: Risco de perda total ou parcial do capital investido.
Remuneração:	<ul style="list-style-type: none"> Depósito a Prazo: Garantida, sujeita a risco de crédito do Banco Best Fundo de Investimento: Não Garantida.
Possibilidade de reembolso antecipado:	<ul style="list-style-type: none"> Depósito a Prazo: Possível após 2 dias sobre a data de constituição. Fundo de Investimento: Possível após liquidação da Subscrição.
Penalizações por reembolso antecipado por opção do investidor:	<ul style="list-style-type: none"> Depósito a Prazo: Penalização total de juros sobre o capital mobilizado. Fundo de Investimento: Não existe qualquer penalização, no entanto devem ser tidas em conta as condições de mercado e os principais factores de risco. Durante a vida do Depósito a Prazo, este terá de ser mobilizado na mesma percentagem.
Custos de custódia, de registo ou depósito ou comissões de gestão aplicáveis:	<ul style="list-style-type: none"> Depósito a Prazo: Não aplicável. Fundo de Investimento: Comissão de subscrição 0%; comissão de resgate: 0%; comissão anual de gestão 1,40% e comissão de depósito 0% (Comissões já deduzidas no valor da Unidade de Participação do Fundo).

Designação do produto	DUAL TOTAL RETURN
Objecto do Investimento	<p>O DUAL TOTAL RETURN é um produto financeiro complexo que combina a aplicação num Depósito a Prazo com a subscrição de um Fundo de Investimento, repartido da seguinte forma:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 33%: Depósito a Prazo a 90 dias, não renovável, com uma taxa de juro de 6,00%, Taxa Anual Nominal Bruta (TANB). O Depósito a Prazo tem crédito de juros na conta à ordem e é totalmente reembolsado no final dos 90 dias. O investimento no Depósito a Prazo está sujeito às condições definidas na Ficha de Informação Normalizada, disponível em www.bancobest.pt ou através do nº de telefone 707 246 707 (das 7h30 às 24h). ▪ 67%: Fundo de Investimento em obrigações PIMCO Total Return Bond E EUR (Hedged) Acc (ISIN IE00B11XZB05), que não garante capital nem rendimento sobre o montante investido. O investimento no Fundo está sujeito às condições definidas nos seus Prospectos (Completo e Simplificado), disponíveis em www.bancobest.pt ou através do nº de telefone 707 246 707 (das 7h30 às 24h). <p>O Fundo de Investimento em obrigações PIMCO Total Return Bond E EUR (Hedged) Acc, sedado na Irlanda, regulado e supervisionado pela autoridade local competente Irish Financial Services Regulatory Authority investe pelo menos dois terços dos seus activos numa carteira diversificada de Instrumentos de Rendimento Fixo com diferentes maturidades. A duração média da carteira deste Fundo varia normalmente no espaço de dois anos (mais ou menos) do Índice Barclays Capital US Aggregate. O Índice Barclays Capital US Aggregate representa títulos registados na Securities and Exchange Commission, tributáveis e expressos em USD. O índice abrange o mercado de obrigações de taxa fixa com categoria de "investment-grade" dos EUA, com componentes de índice para títulos do governo e empresariais, títulos caucionados por hipoteca e títulos garantidos por activos. Estes principais sectores são subdivididos em índices mais específicos que são calculados e reportados numa base regular. Os detalhes da duração do Índice Barclays Capital US Aggregate serão disponibilizados pelo Consultor de Investimento, a pedido. O Fundo investe principalmente em Instrumentos de Rendimento Fixo com categoria de "investment-grade", mas também poderá investir até 10% dos seus activos em Instrumentos de Rendimento Fixo com notação inferior a Baa pela Moody's ou inferior a BBB pela S&P, mas com notação mínima de B pela Moody's ou S&P (ou, caso</p>

	<p>não tenham sido notados, que possuam uma qualidade comparável determinada pelo Consultor de Investimento). O Fundo poderá também investir sem limites em valores mobiliários denominados em USD de emittentes não americanos. Pelo menos 90% dos activos do Fundo serão investidos em valores mobiliários que estejam cotados, ou sejam negociados ou transaccionados num Mercado Regulamentado da OCDE. O Fundo poderá conter Instrumentos de Rendimento Fixo não expressos em USD e posições de moeda não expressas em USD. A exposição a moeda não expressa em USD está limitada a 20% dos activos totais.</p> <p>Este sub-fundo pertence à SICAV PIMCO Funds: Global Investors Series e a sua comercialização em Portugal pelo Banco Best teve início em 14 de Setembro de 2007, tendo sido precedida da respectiva autorização pela Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM).</p>
Principais Factores de Risco	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Depósito a Prazo: <ul style="list-style-type: none"> - Risco de Crédito. Embora a componente de depósito a prazo tenha o capital garantido a todo o tempo e a remuneração garantida na maturidade, ela é prestada pelo Banco, pelo que esta componente está sujeita a risco de crédito Banco Best. ▪ Fundo de Investimento: Comporta o risco de perda total ou parcial do capital investido, não havendo garantia de rendimento. Os principais riscos associados a este fundo de investimento são: <ul style="list-style-type: none"> - Risco de Crédito: o fundo poderá desvalorizar se o emitente ou fiador de alguma das emissões de dívida (obrigações), ou contraparte de um contrato derivado não tiver condições ou não estiver disposto a respeitar as respectivas obrigações financeiras. - Risco específico das empresas: a alteração das condições específicas das empresas poderá provocar alterações no valor dos activos que compõem a carteira. - Risco de Taxa de Juro: alteração das taxas de juro (subidas ou descidas) poderá provocar alterações na valorização dos preços dos activos. - Risco Cambial: As alterações nas taxas de câmbio entre moedas ou na conversão de uma moeda para outra poderão fazer com que o valor dos investimentos de um Fundo diminua ou aumente. As taxas de câmbio poderão flutuar significativamente durante períodos de tempo curtos. - Risco de Liquidez: O risco de liquidez existe quando determinados investimentos têm dificuldade em serem comprados ou vendidos. - Risco Fiscal: risco de alteração do regime fiscal em vigor, uma vez que os rendimentos obtidos aquando do resgate estão sujeitos a IRS por retenção na fonte.
Cenários de evolução onde se verifique remuneração nula ou perda de capital	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Depósito a Prazo: Não aplicável. ▪ Fundo de Investimento: inexistência de remuneração quando o valor de resgate da Unidade de Participação for igual ao seu valor de subscrição inicial, perda de capital quando o valor de resgate da Unidade de Participação for inferior ao seu valor de subscrição inicial.
Preço de subscrição	<p>Valor mínimo de subscrição de EUR 3.000 e múltiplos de EUR 1. Assim, para um investimento de EUR 3.000, 33% (EUR 990) são aplicados na componente Depósito a Prazo (este é também o montante mínimo de manutenção do Depósito a Prazo) e os restantes 67% (EUR 2.010) aplicados na componente Fundo de Investimento PIMCO Total Return Bond E EUR (Hedged) Acc, sem que exista garantia de capital investido ou rendimento nesta componente.</p>
Período da oferta	<p>Disponível para subscrição a partir de 01 de Julho de 2011, por um período indeterminado. O Banco Best poderá retirar este produto da sua oferta sem pré-aviso.</p>
Locais e meios de comercialização	<p>Disponível para subscrição no Banco Best através dos Centros de Investimento, do serviço telefónico 707 246 707 (das 7h30 às 24h) e do site www.bancobest.pt.</p>
Período de vida do investimento	<p>90 dias para o Depósito a Prazo, durante os quais não será possível resgatar o fundo sem liquidar o Depósito a Prazo na mesma proporção.</p> <p>No termo do Depósito a Prazo, o cliente manterá a titularidade das Unidades de Participação do fundo PIMCO Total Return Bond E EUR (Hedged) Acc, as quais são transferidas do Dossier de Fundos DUAL, para o 1º Dossier de Fundos da Conta à Ordem (em caso de inexistência deste, o BEST procederá à sua criação sem custos), podendo proceder livremente ao respectivo resgate.</p>
Datas e periodicidade de distribuição de rendimentos	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Depósito a Prazo: juros pagos na conta à ordem no vencimento, 90 dias de duração do depósito a prazo ▪ Fundo de Investimento: não aplicável
Montante global da	<p>Não aplicável</p>

emissão																
Admissão à cotação	Não aplicável															
Perfil do Investidor	O DUAL TOTAL RETURN , é dirigido a investidores dispostos a assumir os riscos inerentes ao investimento em fundos de obrigações (Risco Médio) e que possam assumir eventuais perdas do capital investido.															
Reembolso Antecipado	<ul style="list-style-type: none"> Depósito a Prazo: Passados 2 dias sobre a data de constituição, a mobilização é possível a qualquer momento com penalização total de juros sobre o capital mobilizado. Fundo de Investimento: Solicitável a qualquer momento e sem comissão de resgate, podendo o capital a resgatar ser inferior ao capital inicialmente investido, existindo o risco de perda total do capital. Durante a vida do Depósito a Prazo, o reembolso do Fundo implica a desmobilização do Depósito a Prazo na mesma percentagem, com a respectiva penalização total de juros sobre o capital mobilizado. 															
Entidade Emitente e Colocadora	Best – Banco Electrónico de Serviço Total S.A., com sede em Lisboa, na Praça Marquês de Pombal, 3 – 3º (www.bancobest.pt) - Tel. 707 246 707 (das 7h30 às 24h).															
Autoridade de supervisão	CMVM – Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (www.cmvm.pt), no que diz respeito à comercialização do produto Banco de Portugal (www.bportugal.pt), no que diz respeito ao depósito a prazo CSSF – Commission de Surveillance du Secteur Financier, no que diz respeito ao fundo de investimento															
Informação sobre o indexante:	Não aplicável															
Agente de cálculo	Não aplicável															
Potenciais conflitos de interesses	Relativamente ao fundo de investimento, como Distribuidor, o Banco Best pode receber das Sociedades Gestoras ou entidades que as representem Comissões e/ou Benefícios não monetários															
Taxa de Rendibilidade	<ul style="list-style-type: none"> Depósito a Prazo: taxa de juro de 6,00%, Taxa Anual Nominal Bruta (TANB), para um prazo de investimento de 90 dias, não renovável. Fundo de Investimento: a rendibilidade depende do valor das unidades de participação que são reflexo da evolução dos mercados financeiros e da composição dos activos do fundo, não existindo garantia de rendibilidade. 															
Evolução histórica dos activos	<ul style="list-style-type: none"> Depósito a Prazo: Não aplicável Fundo de Investimento PIMCO Total Return Bond E EUR (Hedged) Acc: Rendibilidade anualizada líquida de comissões, sujeita ao regime fiscal em vigor, de 7,98% no período, de 11 de Maio de 2006 a 11 de Maio de 2011, e nível de risco 2 (risco médio baixo)*. <div style="text-align: center;"> </div> <p>Fonte: Morningstar</p> <p>Os elementos constantes do gráfico acima reproduzido constituem apenas dados históricos e representam a evolução da rendibilidade do Fundo de Investimento nos últimos 5 anos (base 100 - de 11 de Maio de 2006 a 11 de Maio de 2011).</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th>Ano</th> <th>2007</th> <th>2008</th> <th>2009</th> <th>2010</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rendibilidades Anuais</td> <td>6,37%</td> <td>4,97%</td> <td>11,74%</td> <td>6,58%</td> </tr> <tr> <td>Classe de Risco (Min. 1; Max. 6)</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>2</td> <td>2</td> </tr> </tbody> </table>	Ano	2007	2008	2009	2010	Rendibilidades Anuais	6,37%	4,97%	11,74%	6,58%	Classe de Risco (Min. 1; Max. 6)	2	3	2	2
Ano	2007	2008	2009	2010												
Rendibilidades Anuais	6,37%	4,97%	11,74%	6,58%												
Classe de Risco (Min. 1; Max. 6)	2	3	2	2												

	<p>* As rendibilidades líquidas de comissões divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura, porque o valor das Unidades de Participação pode aumentar ou diminuir em função do nível de risco que varia entre 1 (risco mínimo) e 6 (risco máximo), sendo que o nível 6 representa um desvio padrão anualizado superior a 20%.</p> <p>A rendibilidade indicada apenas seria obtida caso o investimento fosse efectuado pela totalidade do período de referência.</p>
Comissões e Encargos	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Depósito a Prazo: Não serão devidas comissões nem encargos. ▪ Fundo de Investimento: Comissão de subscrição 0%; comissão de resgate 0%; comissão anual de gestão 1,40% e comissão de depósito 0% (comissões já deduzidas no valor da Unidade de Participação do Fundo). <p>A taxa global de custos do Fundo em 2010 foi de 1,40% do valor líquido global do fundo.</p>
Factores que influenciam o valor do investimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Depósito a Prazo: Não aplicável por ter rendibilidade inicialmente definida. ▪ Fundo de Investimento: Depende do valor das Unidades de Participação que é determinado pela Sociedade Gestora com base na evolução dos activos que compõem o património do Fundo. O Fundo em questão é um fundo de investimento de obrigações, sendo o horizonte mínimo de investimento recomendado de 3 a 6 anos, sem qualquer garantia de capital ou rendibilidade.
Acompanhamento da evolução da rendibilidade e risco	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Depósito a Prazo: A rendibilidade será reflectida no vencimento, 90 dias de duração do Depósito a Prazo. ▪ Fundo de Investimento: A evolução da rendibilidade e risco pode ser consultada diariamente em www.bancobest.pt ou através do nº de telefone 707 246 707 (das 7h30 às 24h).
Regime Fiscal	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Depósito a Prazo: Actualmente, os rendimentos obtidos (juros) estão sujeitos a IRS por retenção na fonte, à taxa liberatória de 21,5%. ▪ Fundo de Investimento: Actualmente, os rendimentos obtidos estão sujeitos a IRS por retenção na fonte, à taxa liberatória de 21,5%.
Contactos e Informações adicionais	<p>Toda a documentação e informações adicionais, incluindo a Ficha de Informação Normalizada e o Prospecto Simplificado do fundo de investimento PIMCO Total Return Bond E EUR (Hedged) Acc (ISIN IE00B11XZB05) poderão ser obtidos em www.bancobest.pt, através do número 707 246 707 (das 7h30 às 24h) ou directamente através do seu PFA – <i>Personal Financial Advisor</i>. Poderá igualmente visitar um dos Centros de Investimento do Banco Best.</p>