

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: Invest Healthcare Jan-26

Instituição Depositária: Banco Invest, S.A.

Contactos da Instituição: <http://www.bancoinvest.pt/> Para mais informações, ligue para +351 21 043 75 00

Autoridade de Supervisão: Banco de Portugal

Data de produção do Documento de Informação Fundamental: 17 de Dezembro de 2025

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

Em que consiste este produto?

Tipo: Depósito estruturado/Depósito a prazo não mobilizável antecipadamente.

Prazo: 1,5 anos.

Objectivos: Depósito pelo prazo de 1,5 anos, com capital garantido e denominado em Euros, com montante mínimo de constituição de 1.000 EUR. A remuneração é variável, indexada ao desempenho de um cabaz de acções de empresas líderes em saúde e medicação – Eli Lilly and Co., Johnson & Johnson, Roche Holding AG, GSK PLC e Moderna Inc ("Cabaz"), com um valor mínimo garantido. A remuneração, a pagar na Data de Vencimento (05/08/2027) sobre o montante depositado, depende das rentabilidades de cada uma das cinco acções, individualmente sujeitas a um máximo de 4,20%, e será igual à rentabilidade do Cabaz, com um mínimo de 1,10% (TANB 0,716%), e um máximo de 4,20% (TANB 2,734%).

Forma de Determinação da Remuneração

Remuneração = Montante depositado x Max(1,10%;Min(4,20%;100% x Rentabilidade do Cabaz))

$$\text{Rentabilidade do Cabaz} = \sum_{i=1}^5 \left[\frac{\text{Rentabilidade Acção}_i}{5} \right]$$

$$\text{Rentabilidade Acção}_i = \text{Min} \left(4, 20\%; \frac{\text{Acção}_i^{\text{Final}}}{\text{Acção}_i^{\text{Inicial}}} - 1 \right)$$

i	Acção _i
1.	Eli Lilly and Co.
2.	Johnson & Johnson
3.	Roche Holding AG
4.	GSK PLC
5.	Moderna Inc

Acção_i^{Final} = Cotação de fecho da Acção_i, na Data de Observação Final

Acção_i^{Inicial} = Cotação de fecho da Acção_i, na Data de Início

Cotação de fecho: cotação oficial de fecho das acções nas Bolsas de Valores respectivas, ajustada de eventos de alteração de capital, extraída da Bloomberg (BB).

O Agente Calculador é o Banco Invest, S.A. Em caso de ocorrência de quaisquer eventos que determinem a suspensão, restrição ou limitação à livre transacção dos activos subjacentes, de forma pontual ou não, e caso o Agente Calculador os considere materialmente relevantes na determinação da remuneração do Depósito, fará o ajustamento necessário no Depósito com o objectivo de preservar o seu justo valor.

Datas Relevantes

Data de Início: 29 de Janeiro de 2026

Data de Observação Final: 29 de Julho de 2027

Data de Vencimento: 5 de Agosto de 2027

Activos Subjacentes

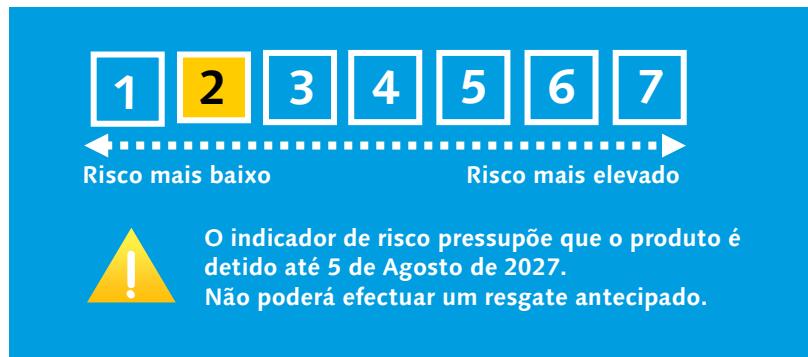
- Eli Lilly and Co.: Empresa multinacional norte americana que desenvolve e comercializa produtos farmacêuticos, para humanos e animais, vendidos para todo o mundo. A empresa está cotada em USD na Bolsa de Nova Iorque. Código BB: LLY US <Equity>.
- Johnson & Johnson: Empresa multinacional norte-americana que investiga, desenvolve, produz e comercializa uma grande variedade de produtos no campo da saúde. A empresa está cotada em USD na Bolsa de Nova Iorque. Código BB: JNJ US <Equity>.
- Roche Holding AG: Empresa multinacional suíça que produz e comercializa produtos farmacêuticos e de diagnóstico médico. A empresa está cotada em CHF na SIX Swiss Exchange. Código BB: ROG SW <Equity>.
- GSK PLC: Empresa multinacional farmacêutica britânica com presença global, envolvida na pesquisa, desenvolvimento e comercialização de produtos farmacêuticos e produtos de consumo relacionados com a saúde. A empresa está cotada em GBP na Bolsa de Londres. Código BB: GSK LN <Equity>.
- Moderna Inc: Empresa multinacional norte americana que opera na área da investigação clínica e no desenvolvimento de vacinas e tratamentos, particularmente no domínio das doenças infecciosas, oncológicas e cardiovasculares. A empresa está cotada em USD na NASDAQ. Código BB: MRNA US <Equity>.

Tipo de cliente não profissional ao qual se destina:

- Depositantes com conhecimentos e experiência em matéria de depósitos estruturados;
- Depositantes que não desejem correr risco de perda de capital num prazo de 1,5 anos;
- Depositantes que não antecipem vir a ter necessidades de liquidez nos próximos 1,5 anos, já que o Depósito não é mobilizável antecipadamente.

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

Indicador de Risco



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 lhe pagar.

Classificamos este produto na classe de risco 2 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma baixa classe de risco. Este indicador resulta da combinação de um nível 2 (baixo) de risco de mercado, associado a possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro dos activos subjacentes, com um nível 2 de risco de crédito, que significa que é muito improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto adverso na nossa capacidade para lhe pagar.

Existe a possibilidade do regime fiscal aplicável ser alterado até à Data de Vencimento, pelo que uma eventual alteração adversa do regime fiscal poderá implicar, em termos líquidos, uma perda de parte da remuneração.

Tem direito a receber, no mínimo, 101,1% do seu capital. Os eventuais montantes acima deste, e os eventuais retornos adicionais, dependem do comportamento futuro do mercado, e são incertos.

O indicador acima apresentado não tem em conta a protecção do sistema de garantia de depósitos (consultar a secção «O que sucede se o Banco Invest, S.A. não puder pagar?»).

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 apresentados são ilustrações baseadas em resultados do passado e em determinados pressupostos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Período de detenção: 1,5 anos		
Exemplo de investimento: 10.000 EUR		
Cenários		05/08/2027 (Período de Detenção)
Mínimo		10.110 EUR
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.110 EUR
	Retorno médio anual	0,716%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.110 EUR
	Retorno médio anual	0,716%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.110 EUR
	Retorno médio anual	0,716%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.110 EUR
	Retorno médio anual	0,716%

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá. O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas. Os cenários apresentados, que mostram o montante que poderá receber no vencimento do Depósito com base num exemplo de investimento de 10.000 EUR e em diferentes comportamentos dos activos subjacentes, apontam para uma maior probabilidade da remuneração do Depósito ser igual à remuneração mínima garantida. Este produto não pode ser resgatado antecipadamente.

O que sucede se o Banco Invest, S.A. não puder pagar?

Os depósitos constituídos no Banco Invest, S.A. beneficiam da garantia de reembolso prestada pelo Fundo de Garantia de Depósitos sempre que ocorra a indisponibilidade dos depósitos, por razões directamente relacionadas com a sua situação financeira. O Fundo de Garantia de Depósitos garante o reembolso até ao valor máximo de 100.000 EUR por cada depositante. Para informações complementares consulte <http://www.fgd.pt/>.

Quais são os custos?

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes dos diferentes tipos de custos aplicáveis a este produto, em base acumulada para o período de detenção. Estes montantes dependem de quanto se investe e da duração do período de detenção do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de investimento de 10.000 EUR.

	05/08/2027
Custos Totais	95 EUR
Impacto anual dos custos(*)	0,6%

(*) Isto ilustra a forma como os custos afetam o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que no caso do cenário moderado, a diferença entre o retorno médio anual antes dos custos e o retorno médio anual depois de custos é de 0,6%.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída	05/08/2027
Custos de entrada	Estes custos já estão incluídos no preço que paga.
Custos de saída	Custos de saída do produto quando este se vence.
Custos recorrentes	
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	Estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.
Custos de transacção	Estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.
Custos acessórios cobrados em condições específicas	
Comissões de desempenho	Custos cobrados em função do desempenho do produto.

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

Período de detenção: 1,5 anos

Este depósito deve ser mantido durante 1,5 anos, não sendo possível a sua mobilização antecipada.

Como posso apresentar queixa?

Se quiser apresentar queixa por alguma razão relacionada com o presente depósito estruturado, deverá dirigir a mesma ao Banco Invest, para os contactos acima indicados ou para o endereço Avenida Engenheiro Duarte Pacheco, Torre 1, 11º Andar, 1070-101 Lisboa, Portugal. Poderá igualmente submeter a reclamação ao Banco de Portugal, mediante o preenchimento dos formulários de reclamação *online* disponíveis em <http://cliente.bportugal.pt> e <https://www.livroreclamacoes.pt> ou através do livro de reclamações disponível em qualquer Centro de Investimento do Banco Invest, S.A.

Outras informações relevantes

Data de Fim do Período de Subscrição: 28 de Janeiro de 2026.

Pode consultar informação sobre as acções em: www.lilly.com; www.jnj.com; www.roche.com; www.gsk.com; www.modernatx.com.