

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 Utilities Dez-23

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: 02 de Novembro de 2023

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 do cabaz das acções de cinco empresas ("Cabaz"), ligadas a serviços de utilidade pública, como electricidade, gás, água e saneamento básico, Veolia Environnement SA, Enel SpA, E.ON SE, Nextera Energy Inc e Duke Energy Corp, com um valor mínimo garantido. A remuneração, a pagar na Data de Vencimento (04/07/2025) sobre o montante depositado, depende das rentabilidades de cada uma das cinco acções, individualmente sujeitas a um máximo de 8,10%, e será igual à rentabilidade do Cabaz, com um mínimo de 4,00% (TANB 2,599%), e um máximo de 8,10% (TANB 5,264%).

Forma de Determinação da Remuneração

Remuneração = Montante depositado x Max(4,00%;Min(8,10%;100% x Rentabilidade do Cabaz))

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

$$\text{Rentabilidade Acção}_i = \text{Min} \left(8,10\%; \frac{\text{Acção}_i^{\text{Final}}}{\text{Acção}_i^{\text{Inicial}}} - 1 \right)$$

i Acção_i

1. Veolia Environnement SA
2. Enel SpA
3. E.ON SE
4. Nextera Energy Inc
5. Duke Energy Corp

A TANB mínima é de 2,599% e a TANB máxima é de 5,264%.

$\text{Acção}_i^{\text{Final}}$ = Cotação de fecho da Acção_i, na Data de Observação Final

$\text{Acção}_i^{\text{Inicial}}$ = 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: 28 de Dezembro de 2023

Data de Observação Final: 27 de Junho de 2025

Data de Vencimento: 04 de Julho de 2025

Activos Subjacentes

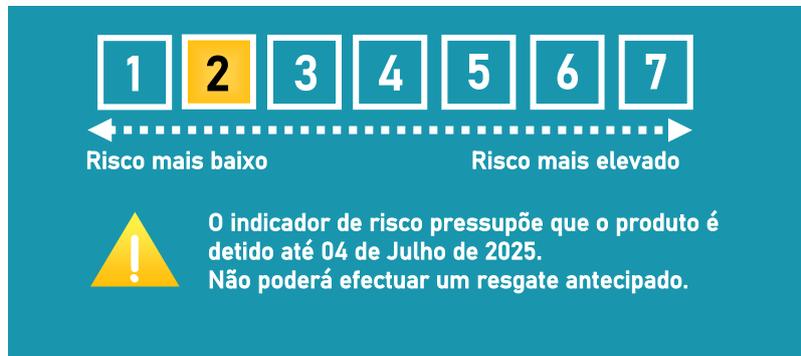
- Veolia Environnement SA: Empresa multinacional francesa de serviços ambientais que, designadamente, fornece água potável, fabrica equipamentos, presta serviços para o tratamento de águas residuais e gere e mantém sistemas de aquecimento e refrigeração. A empresa também opera sistemas de transporte de passageiros rodoviários e ferroviários. A empresa está cotada em EUR na Euronext Paris. Código BB: VIE FP <Equity>.
- Enel SpA: Empresa multinacional italiana de energia que opera nos sectores de electricidade e gás, com geração e distribuição de energia de fontes convencionais e renováveis e a sua distribuição. A empresa está cotada em EUR na Bolsa Italiana. Código BB: ENEL IM <Equity>.
- E.ON SE: Empresa multinacional alemã que opera no sector energético, sendo uma das maiores operadoras de redes e infraestruturas energéticas. A empresa está cotada em EUR na Deutsche Börse - Xetra. Código BB: EOAN GY <Equity>.
- Nextera Energy Inc: Empresa multinacional norte-americana que produz, distribui e comercializa energia produzida de forma sustentável, sendo a maioria obtida através de energia solar e eólica. A empresa está cotada em USD na Bolsa de Nova Iorque. Código BB: NEE US <Equity>.
- Duke Energy Corp: Empresa multinacional norte-americana, uma das principais nos Estados Unidos, que gere a distribuição de gás natural e energia eléctrica. A empresa está cotada em USD na Bolsa de Nova Iorque. Código BB: DUK 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, 104,0% 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		04/07/2025 (Período de Detenção)
Mínimo		10.400 EUR
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.400 EUR
	Retorno médio anual	2,599%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.400 EUR
	Retorno médio anual	2,599%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.400 EUR
	Retorno médio anual	2,599%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.810 EUR
	Retorno médio anual	5,264%

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.

	04/07/2025
Custos Totais	111 EUR
Impacto anual dos custos(*)	0,8%

(*) 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 0,8%.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		04/07/2025
Custos de entrada	Estes custos já estão incluídos no preço que paga.	111 EUR
Custos de saída	Custos de saída do produto quando este se vence.	n.a.
Custos recorrentes		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	Estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	n.a.
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.	n.a.
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	Custos cobrados em função do desempenho do produto.	n.a.

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 bancario.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: 27 de Dezembro de 2023.

Pode consultar informação sobre as acções em: www.veolia.com; www.enel.com; www.eon.com; www.nexteraenergy.com; www.duke-energy.com.