

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 entender 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: Produto Estruturado Value Set-22

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: Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM)

Data de produção do Documento de Informação Fundamental: 09 de Agosto de 2022

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

Em que consiste este produto?

Tipo: Instrumento Financeiro de Estrutura Derivada

Objectivos: Este produto é um Instrumento Financeiro de Estrutura Derivada, sem garantia de capital, com prazo de 371 dias (1 ano e 6 dias), e reembolso de capital e remuneração associados à rentabilidade de um Cabaz de cinco acções de empresas que apresentam oportunidades de investimento *value*, constituído por Rio Tinto, BNP Paribas, AT&T, Iberdrola e Shell. Este produto não é um valor mobiliário, não sendo por isso transmissível. O montante mínimo de subscrição é 1.000€, com possibilidade de incrementos de 0,01€. O valor nominal é 0,01€, sendo este o montante de referência para o cálculo da remuneração. O montante máximo da emissão é 3.000.000€.

Forma de Determinação do Reembolso e Remuneração:

O reembolso do produto, na Data de Maturidade, é efectuado pelo Montante de Reembolso que está indexado à variação do Cabaz e é calculado da seguinte forma:

- Se a variação do Cabaz for igual ou superior a zero, o Valor de Reembolso será igual ao montante investido acrescido de um cupão bruto igual a essa variação, até um máximo de 5,10% (4,949% TANB);

$$\text{Montante} = \text{Valor Nominal} \times [1 + \text{Min}(5,10\%; 100\% \times |\text{Var. Final Cabaz}|)]$$

- Se a variação do Cabaz for inferior a zero, o Valor de Reembolso será igual ao montante investido deduzido dessa variação, até um máximo de 2,50%, e não haverá lugar ao pagamento de qualquer cupão. Ou seja, em caso de desvalorização do Cabaz existe o risco de perda de capital de até 2,50% do capital investido.

$$\text{Montante} = \text{Valor Nominal} \times [1 - \text{Min}(2,50\%; 100\% \times |\text{Var. Final Cabaz}|)]$$

Com

$$\text{Var. Final Cabaz} = \sum_{i=1}^5 \left[\frac{\text{Var. Final Acção}_i}{5} \right], \text{ apurada no fecho de mercado em 28 de Setembro de 2023}$$

$$\text{Var. Final Acção}_i = \frac{\text{Cotação Fecho Acção}_i, \text{ em 28 de Setembro de 2023}}{\text{Cotação Fecho Acção}_i, \text{ em 28 de Setembro de 2022}} - 1$$

1 Acção;

1 Rio Tinto

2 BNP Paribas

3 AT&T

4 Iberdrola

5 Shell

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 produto, fará o ajustamento necessário no produto com o objectivo de preservar o seu justo valor.

Datas Relevantes:

Data de Início: 28 de Setembro de 2022

Data de Observação Final: 28 de Setembro de 2023

Data de Maturidade: 04 de Outubro de 2023

Activos Subjacentes:

- Rio Tinto: Empresa multinacional britânica mineira dedicada à extracção de metais preciosos, industriais e minerais, entre outros. A empresa está cotada em GBp na Bolsa de Londres. Código BB: RIO LN <Equity>.

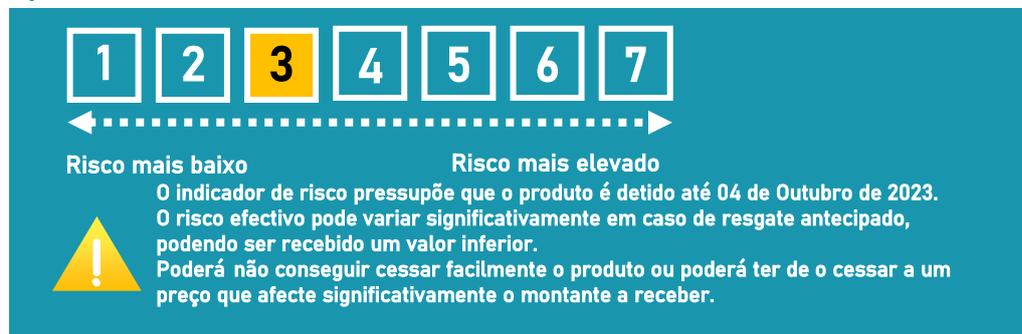
- BNP Paribas: Banco multinacional francês que oferece serviços bancários a empresas, clientes particulares e serviços de *private banking*. Oferece também serviços de gestão de ativos e aconselhamento financeiro a clientes institucionais e particulares. O Banco está cotado em EUR na Euronext Paris. Código BB: BNP FP <Equity>.
- AT&T: Empresa multinacional de telecomunicações norte americana que, através das suas subsidiárias, disponibiliza serviços telefónicos, redes sem fios, comunicações de dados, acesso à internet, televisão por satélite, serviços de segurança e equipamentos de telecomunicações. A empresa está cotada em USD na Bolsa de Nova Iorque. Código BB: T US <Equity>.
- Iberdrola: Empresa multinacional espanhola dedicada à produção, distribuição e comercialização de energia. É especialista em energias limpas, especificamente em energia eólica. A empresa está cotada em EUR na Bolsa de Madrid. Código BB: IBE SM <Equity>.
- Shell: Empresa multinacional holandesa que, através das suas subsidiárias, explora e refina petróleo, produz combustíveis, químicos e lubrificantes e também gere, a nível mundial, estações de abastecimento. A empresa está cotada em EUR na Euronext Amsterdão. Código BB: SHELL NA <Equity>.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina:

- Com conhecimentos e experiência em matéria de mercados financeiros;
- Com disponibilidade para imobilizar o seu capital por um prazo de 371 dias (1 ano);
- Com capacidade para suportar a perda de parte do capital investido;
- Com disponibilidade de aceitar um nível de risco compatível com o Indicador de Risco abaixo indicado.

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 3 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma classe de risco médio-baixa. Este indicador resulta da combinação de um nível 2 de risco de mercado, associado a possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro dos activos subjacentes, com um nível 3 de risco de crédito, que significa que é pouco provável 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 Maturidade, pelo que uma eventual alteração adversa do regime fiscal poderá implicar, em termos líquidos, uma perda de parte da remuneração.

Tem direito a receber, na Data de Maturidade, no mínimo, 97,50% do seu capital. Os eventuais montantes acima deste, e os eventuais retornos adicionais, dependem do comportamento futuro do mercado, e são incertos.

Cenários de desempenho

Investimento 10.000€		1 ano (Período de detenção)
Cenários		
Cenário de stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9.750€
	Retorno médio anual	-2,426%
Cenário desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9.750€
	Retorno médio anual	-2,426%
Cenário moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9.945€
	Retorno médio anual	-0,534%
Cenário favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.510€
	Retorno médio anual	4,949%

Este quadro mostra o montante que pode receber no final do próximo 1 ano, em diferentes cenários, pressupondo que investe 10.000€. Os cenários apresentados ilustram qual poderá ser o desempenho do seu investimento. Pode compará-los com os cenários de outros produtos. Os cenários apresentados são uma estimativa do desempenho futuro com base na experiência do passado sobre a forma como varia o valor deste investimento, não são um indicador exacto. O valor que recebe poderá variar em função do comportamento do mercado.

O cenário de stress mostra o que poderá receber numa situação extrema dos mercados, e não inclui a situação em que não estamos em condições de lhe pagar. 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 montante que obterá.

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

Este produto não está protegido por nenhum plano de compensação ou garantia para os investidores. Em caso de incumprimento por parte do Banco Invest, S.A., poderá perder uma parte ou a totalidade do investimento.

Quais são os custos?

Custos ao longo do tempo

A redução do rendimento (RIY) mostra o impacto que o total dos custos pagos terá sobre o retorno do investimento que pode obter. O total dos custos inclui os custos pontuais, os custos recorrentes e os custos acessórios. Os montantes aqui apresentados são os custos acumulados do próprio produto para o período de detenção. Os valores pressupõem que investe 10.000€.

Investimento 10000.€	1 ano
Total dos Custos	10,00€
Impacto no retorno anual (RIY)	0,10%

Composição dos custos

O quadro a seguir indica:

- O impacto anual dos diferentes tipos de custos no retorno do investimento que poderá obter no final do período de detenção;
- O significado das diferentes categorias de custos.

Este quadro mostra o impacto no retorno anual			
Custos pontuais	Custos de entrada	0,10%	O impacto dos custos já incluídos no preço.
	Custos de saída	n.a.	O impacto dos custos de saída do seu investimento quando este se vence.
Custos recorrentes	Custos de transacção da carteira	n.a.	O impacto dos custos de comprarmos e vendermos investimentos subjacentes ao produto.
	Outros custos recorrentes	n.a.	O impacto dos custos em que incorremos anualmente pela gestão dos seus investimentos.
Custos acessórios	Comissões de desempenho	n.a.	O impacto da comissão de desempenho. Cobramo-la ao seu investimento caso o desempenho do produto supere o seu valor de referência.
	Juros transitados	n.a.	O impacto dos juros transitados.

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

Período de detenção: 1 ano

O investimento neste produto deve ser mantido durante 1 ano.

Caso pretenda um reembolso antecipado, estará dependente da valorização e da realização de uma operação com o Banco Invest, S.A., enquanto Agente de Cálculo e Entidade Emitente do produto, que realizará os seus melhores esforços para possibilitar ao investidor o reembolso antecipado, mantendo-se, no entanto, o risco de não ser possível, de ser necessário esperar, ou de o investidor incorrer em custos (designadamente por ter de vender a um preço inferior ao valor económico real podendo resultar numa perda do capital investido superior a 2,5%) para transformar o instrumento financeiro em moeda.

Como posso apresentar queixa?

Se quiser apresentar queixa por alguma razão relacionada com o presente produto, deverá dirigir a mesma ao Banco Invest, S.A., 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 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 Setembro de 2022.

Pode consultar informação sobre as acções em: www.riotinto.com; www.bnpparibas.com; www.att.com; www.iberdrola.com; www.shell.us.