

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: Produto Estruturado World Brands Jun-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: Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM)

Data de produção do Documento de Informação Fundamental: 21 de Abril de 2023

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

Em que consiste este produto?

Tipo: Produto de Estrutura Derivada não mobilizável antecipadamente.

Prazo: 1 ano.

Objectivos: Este produto é um Produto de Estrutura Derivada, sem garantia de capital, com prazo de 373 dias (1 ano e 8 dias), e reembolso de capital e remuneração associados à rentabilidade de um Cabaz de cinco acções de empresas com marca estabelecida e conhecidas mundialmente, com um elevado valor de mercado, constituído por Cisco Systems Inc, Credit Agricole SA, Volkswagen AG, Pfizer Inc e Shell PLC. 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 10,50% (10,134% TANB);

$$\text{Montante} = \text{Valor Nominal} \times [1 + \text{Min}(10,50\%; 100\% \times |\text{Var. Final Cabaz}|)]$$

- 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.

$$\text{Montante} = \text{Valor Nominal} \times [1 - \text{Min}(2,5\%; 100\% \times |\text{Var. Final Cabaz}|)]$$

Com

$$\text{Var. Final Cabaz} = \sum_{i=1}^5 \left[\frac{\text{Var. Final Acção}_i}{5} \right], \text{ apurada no fecho de mercado em 20 de Junho de 2024}$$

$$\text{Var. Final Acção}_i = \frac{\text{Cotação Fecho Acção}_i, \text{ em 20 de Junho de 2024}}{\text{Cotação Fecho Acção}_i, \text{ em 20 de Junho de 2023}} - 1$$

1 Acçãoi

1 Cisco Systems Inc

2 Credit Agricole SA

3 Volkswagen AG

4 Pfizer Inc

5 Shell PLC

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: 20 de Junho de 2023

Data de Observação Final: 20 de Junho de 2024

Data de Maturidade: 27 de Junho de 2024

Activos Subjacentes:

- Cisco Systems Inc: Empresa multinacional norte-americana que desenha, produz e comercializa produtos para gestão dos protocolos de redes informáticas, assim como outros produtos e serviços destinados à indústria de comunicações e tecnologias de informação. Fornece produtos para transporte de informação, voz, vídeo e segurança de redes informáticas internas ou externas. A empresa está cotada em USD na NASDAQ. Código BB: CSCO US <Equity>.

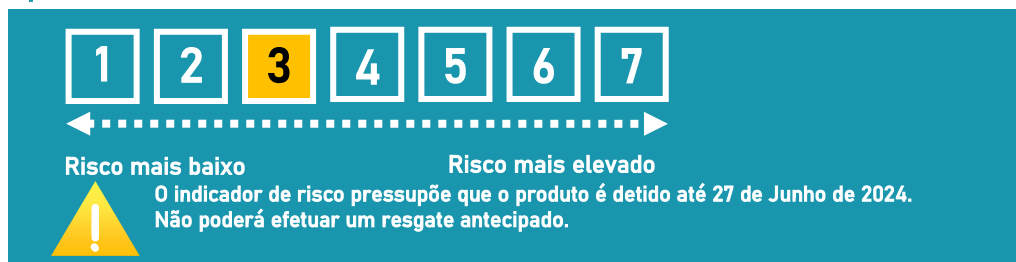
- Credit Agricole SA: Banco multinacional francês que oferece serviços financeiros a clientes Particulares, Institucionais e Empresas. Opera também na área de *private banking*, leasing e factoring. O Banco está cotado em EUR na Euronext Paris. Código BB: ACA FP <Equity>.
- Volkswagen AG: Empresa multinacional alemã responsável pela produção, distribuição e venda de veículos automóveis comerciais, desportivos, de luxo e camiões. A empresa está cotada em EUR na Deutsche Börse - Xetra. Código BB: VOW3 GY <Equity>.
- Pfizer Inc: Empresa multinacional norte-americana, envolvida na investigação bio farmacêutica, com operações em vários segmentos, nomeadamente cuidados primários, cuidados especiais e oncologia, produtos consolidados e produtos emergentes, nutrição e saúde animal e humana. A empresa está cotada em USD na Bolsa de Nova Iorque. Código BB: PFE US <Equity>.
- Shell PLC: 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 373 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, 97,5% 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

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 ano		
Exemplo de investimento: 10.000 EUR		
Cenários		27/06/2024 (Período de Detenção)
Mínimo		9.750 EUR
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9.750 EUR
	Retorno médio anual	-2.413%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9.750 EUR
	Retorno médio anual	-2.413%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9.750 EUR
	Retorno médio anual	-2.413%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	11.050 EUR
	Retorno médio anual	10.134%

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 a 9.750 EUR. Este produto não pode ser resgatado antecipadamente.

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

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 durante quanto tempo se detém o produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de investimento de 10.000 EUR.

	27/06/2024
Custos Totais	10 EUR
Impacto anual dos custos(*)	0.1%

(*) Isto ilustra a forma como os custos afetam o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que no vencimento, e 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 0.1%.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		27/06/2024
Custos de entrada	Estes custos já estão incluídos no preço que paga.	10 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 ano

O investimento neste produto deve ser mantido durante 1 ano, não sendo possível a sua mobilização antecipada.

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: 19 de Junho de 2023.

Pode consultar informação sobre as acções em: www.cisco.com; www.credit-agricole.com; www.volkswagenag.com; www.pfizer.com; www.shell.us.