

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: Invest Fintech Mar-18

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 fevereiro de 2018

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

Objetivos: Depósito pelo prazo de 1,5 anos, denominado em Euros, com montante mínimo de 1.000€, e remuneração indexada à rentabilidade do Cabaz de ações de empresas relacionadas com tecnologia financeira constituído por Banco Santander, JPMorgan Chase, Square, Paypal, American Express. A remuneração, a pagar na Data de Vencimento sobre o montante depositado, depende das rentabilidades de cada uma das cinco ações, individualmente sujeitas a um máximo de 5,50%, e será igual à rentabilidade do Cabaz, com um mínimo de 0,2% e um máximo de 5,50%.

Forma de Determinação da Remuneração:

Remuneração = Montante depositado × Max(0,2%; Min(5,50%; 100% × Rentabilidade do Cabaz))

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

$$\text{Rentabilidade Acção}_i = \text{Min}(5,50\%; \frac{\text{Acção}_i^{\text{Final}}}{\text{Acção}_i^{\text{Inicial}}} - 1)$$

i	Acção _i
1.	Banco Santander
2.	JPMorgan Chase
3.	Square
4.	Paypal
5.	American Express

A TANB (Taxa Anual Nominal Bruta) mínima é 0,129% e a máxima é 3,555%.

$\text{Acção}_i^{\text{Final}}$ = 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 ações nas Bolsas de Valores respetivas, 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 ativos 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 março de 2018

Data de Observação Final: 30 de setembro de 2019

Data de Vencimento: 07 de outubro de 2019

Ativos Subjacentes:

- Banco Santander: Grupo financeiro global que oferece serviços a clientes particulares, empresas e institucionais. Os serviços disponibilizados incluem banca de retalho, banca privada, gestão de ativos e corretagem. A empresa está cotada em EUR na Bolsa de Madrid. Código BB: SAN SM <Equity>.
- JPMorgan Chase: Instituição bancária americana que oferece vários serviços financeiros a clientes institucionais, particulares e empresas. A empresa está cotada em USD na Bolsa de Nova Iorque. Código BB: JPM US <Equity>.

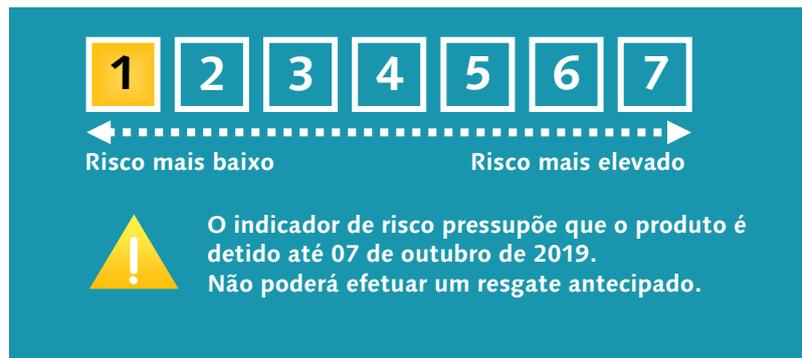
- Square: Empresa americana que detém e opera uma plataforma *online* para pagamentos móveis. A empresa está cotada em USD na Bolsa de Nova Iorque. Código BB: SQ US <Equity>.
- Paypal: Empresa americana que detém e opera uma plataforma *online* para pagamentos digitais. A empresa está cotada em USD na NASDAQ. Código BB: PYPL US <Equity>.
- American Express: Empresa americana, com presença global, com produtos e serviços na área de pagamentos. A empresa está cotada em USD na Bolsa de Nova Iorque. Código BB: AXP US <Equity>.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina:

- Depositantes com conhecimentos e experiência em matéria de mercados financeiros;
- Depositantes que não desejem correr risco 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 1 numa escala de 1 a 7, que corresponde à mais baixa classe de risco. Este indicador resulta da combinação de um nível 1 (muito baixo) de risco de mercado, associado a possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro dos ativos 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, 100,2% 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

Investimento 10.000€		1,5 anos (Período de detenção)
Cenários		
Cenário de stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.020€
	Retorno médio anual	0,129%
Cenário desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.020€
	Retorno médio anual	0,129%
Cenário moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.225€
	Retorno médio anual	1,454%
Cenário favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.550€
	Retorno médio anual	3,555%

Este quadro mostra o montante que pode receber no final dos próximos 1,5 anos, 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 exato. 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. Não poderá liquidar o produto antecipadamente. 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 se 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 diretamente relacionadas com a sua situação financeira. O Fundo de Garantia de Depósitos garante o reembolso até ao valor máximo de 100.000€ por cada depositante. Para informações complementares consulte <http://www.fgd.pt/>.

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 10.000€	1,5 anos
Total dos Custos	66,03 €
Impacto no retorno anual (RIY)	0,44%

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	0,44%	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 transação 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: 1,5 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 do formulário de reclamação *online* disponível em <http://cliente bancario.bportugal.pt>, ou através do livro de reclamações disponível em qualquer Centro de Investimento do Banco Invest, S.A..

Outras informações relevantes

Pode consultar informação sobre as ações em: www.gruposantander.com; www.jp morgan chase.com; www.squareup.com; www.paypal.com; www.americanexpress.com.