

# 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 Water Mar-25**

**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:** 10 de Fevereiro 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 do cabaz das acções de cinco empresas internacionais focadas em infraestrutura hídrica, bens de consumo essenciais e gestão de resíduos - Xylem Inc., Waste Management Inc., American Water Works Co. Inc., Nestlé SA e Geberit AG ("Cabaz") - com um valor mínimo garantido. A remuneração, a pagar na Data de Vencimento (05/10/2026) sobre o montante depositado, depende das rentabilidades de cada uma das cinco acções, individualmente sujeitas a um máximo de 6,90%, e será igual à rentabilidade do Cabaz, com um mínimo de 2,25% (TANB 1,457%), e um máximo de 6,90% (TANB 4,468%).

**Forma de Determinação da Remuneração**

Remuneração = Montante depositado x Max(2,25%; Min(6,90%; 100% x Rentabilidade do Cabaz))

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

$$\text{Rentabilidade Acção}_i = \text{Min} \left( 6,90\%; \frac{\text{Acção}_i^{\text{Final}}}{\text{Acção}_i^{\text{Inicial}}} - 1 \right)$$

- |    |                               |
|----|-------------------------------|
| i  | Acção <sub>i</sub>            |
| 1. | Xylem Inc.                    |
| 2. | Waste Management Inc          |
| 3. | American Water Works Co. Inc. |
| 4. | Nestlé SA                     |
| 5. | Geberit AG                    |

A TANB mínima é de 1,457% e a TANB máxima é de 4,468%.

**Acção<sub>i</sub><sup>Final</sup> = Cotação de fecho da Acção<sub>i</sub>, na Data de Observação Final**

**Acção<sub>i</sub><sup>Inicial</sup> = Cotação de fecho da Acção<sub>i</sub>, 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 Março de 2025

Data de Observação Final: 28 de Setembro de 2026

Data de Vencimento: 5 de Outubro de 2026

## Activos Subjacentes

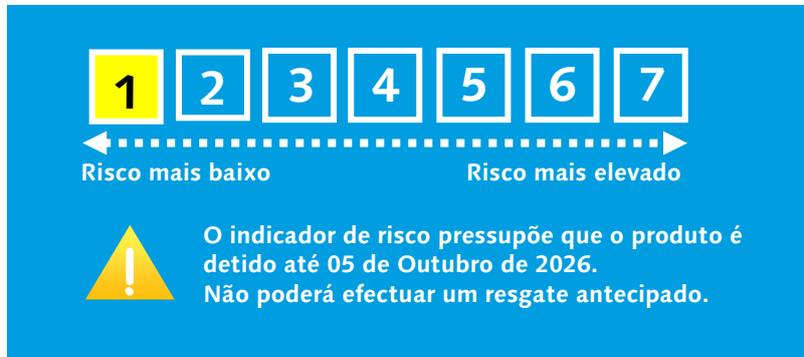
- Xylem Inc.: Empresa norte-americana de tecnologia da água, especializada em soluções inovadoras para transporte, tratamento e análise de água. Fornece produtos e serviços para empresas de abastecimento, setores industrial, comercial e residencial, com foco na sustentabilidade e eficiência hídrica. A empresa está cotada em USD na Bolsa de Nova Iorque. Código BB: XYL US <Equity>.
- Waste Management Inc: Empresa norte-americana que fornece serviços de gestão de resíduos, incluindo a recolha, transferência, reciclagem, recuperação de recursos e serviços de eliminação, além de operar instalações de conversão de resíduos em energia. A empresa está cotada em USD na Bolsa de Nova Iorque. Código BB: WM US <Equity>.
- American Water Works Co. Inc.: Empresa norte-americana que regula a distribuição das águas residenciais, comerciais e industriais, bem como o tratamento de águas residuais, além de prestar outros serviços relacionados com a água. A empresa está cotada em USD na Bolsa de Nova Iorque. Código BB: AWK US <Equity>.
- Nestlé SA: Empresa suíça com presença significativa no sector da água engarrafada e na gestão sustentável dos recursos hídricos. A empresa está cotada em CHF na SIX Swiss Exchange. Código BB: NESN SW <Equity>.
- Geberit AG: Empresa suíça que produz canalizações e condutas de água para o sector industrial e residencial. É responsável pelos sistemas de drenagem e de esgotos residenciais, operando em mais de 50 países. A empresa está cotada em CHF na SIX Swiss Exchange. Código BB: GEBN SW <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 1 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma 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 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, 102,25% 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		05/10/2026 (Período de Detenção)
<b>Mínimo</b>		10.225 EUR
<b>Stress</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	10.225 EUR
	Retorno médio anual	1,457%
<b>Desfavorável</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	10.225 EUR
	Retorno médio anual	1,457%
<b>Moderado</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	10.225 EUR
	Retorno médio anual	1,457%
<b>Favorável</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	10.415 EUR
	Retorno médio anual	2,688%

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.

	05/10/2026
<b>Custos Totais</b>	95 EUR
<b>Impacto anual dos custos(*)</b>	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		05/10/2026
<b>Custos de entrada</b>	Estes custos já estão incluídos no preço que paga.	95 EUR
<b>Custos de saída</b>	Custos de saída do produto quando este se vence.	n.a.
<b>Custos recorrentes</b>		
<b>Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais</b>	Estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	n.a.
<b>Custos de transação</b>	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.
<b>Custos acessórios cobrados em condições específicas</b>		
<b>Comissões de desempenho</b>	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 Março de 2025.

Pode consultar informação sobre as ações em: [www.xylem.com](http://www.xylem.com); [www.wm.com](http://www.wm.com); [www.amwater.com](http://www.amwater.com); [www.nestle.com](http://www.nestle.com); [www.geberit.com](http://www.geberit.com).