Documento de informação fundamental

ACATIS

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

Produto: ACATIS Value Event Fonds - Classe de unidades de participação A

Fabricante: ACATIS Investment-KVG

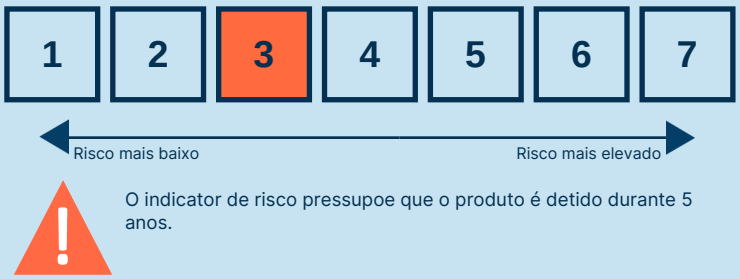
Este fundo é administrado pela ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH (doravante também o "Fabricante" ou a "Sociedade").
WKN / ISIN do produto: A0X754 / DE000A0X7541
https://www.acatis.de/
Para mais informações, ligue para +49 69 97 58 37 77
A Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) é responsável pela supervisão da ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH (a "Empresa") no que respeita à presente Ficha de Informação Fundamental.
O produto é aprovado na Alemanha.
Data de produção do Documento de Informação Fundamental: 15/06/2026

Em que consiste este produto?

Tipo	O produto (a seguir designado também por "Fundo") é um fundo especial OICVM estabelecido na Alemanha.
Prazo	O fundo é estabelecido por um prazo indefinido. A sociedade tem o direito de rescindir a gestão do fundo mediante publicação no Jornal Oficial da República Federal (Bundesanzeiger) e no relatório anual ou semestral. No que se refere à opção de resgate e à frequência da mesma, remete-se para a secção "Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?".
Objetivos	O fundo é gerido de forma ativa. O fundo tem como objetivo obter a maior valorização de ativos possível. Para esse efeito, o fundo investe em diferentes categorias de ativos. No caso de investimentos em valor ("Value Investing"), devem ser considerados eventos específicos das empresas ("Eventdriven Value"), tais como alterações na estrutura acionista e de capital, para selecionar as posições do fundo. Ao dar preferência a empresas com elevada qualidade de negócios (empresas que se distinguem pela sustentabilidade, capacidade defensiva resultante de uma vantagem concorrencial e de uma capacidade para gerar fluxos de caixa mais elevados e livres), os principais riscos na seleção de posições do fundo são reduzidos. A carteira deve ser diversificada com diferentes tipos de eventos e períodos de participação de investimentos individuais. Podem ser acrescentados papéis comerciais e obrigações, os quais podem ser aplicados em empréstimos obrigacionistas e títulos de dívida da República Federal da Alemanha a mais de 35% do valor do fundo. Este fundo promove características ambientais e/ou sociais, na aceção do artigo 8.º do Regulamento relativo à divulgação [Regulamento (UE) 2019/2088]. Poderá encontrar mais informações na secção "Princípios e Política de Investimento" do prospeto de oferta do fundo. O fundo pode realizar transações de derivados com vista a assegurar o ativo ou a obter um aumento da sua valorização. O índice de referência do fundo é: 50% ESTR TR (EUR), 50% MSCI World GR (EUR). O índice de referência do fundo é definido pelo fabricante e pode ser alterado, se necessário. No entanto, o fundo não tem como objetivo reproduzir o índice de referência. O gestor do portfólio pode optar por investir em ações ou setores que não estão incluídos no padrão de referência para aproveitar oportunidades de investimento específicas. A estratégia de gestão de carteiras limita a medida em que as participações em carteira podem divergir do valor de referência. Esta divergência pode ser significativa. Os rendimentos permanecem no fundo (ou nesta classe de unidades de participação) e aumentam o valor das unidades de participação. Não serão cobradas mais taxas pela conversão de Acções de uma Classe do Subfundo noutra Classe de unidades de participação do mesmo Subfundo. A depositária do fundo é a ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch. O prospeto* e o relatório atual podem ser solicitados gratuitamente junto da ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, mainBuilding - Taunusanlage 18, 60325 Frankfurt am Main. Poderá consultar os valores atuais das unidades de participação e outras informações sobre o fundo e, caso aplicável, sobre outras classes de unidades de participação do fundo na nossa página inicial em https://acatis.de. (*Disponível em inglês e alemão)
Tipo de investidor não profissional ao qual se destina	O fundo é concebido para investidores capazes de avaliar os riscos e o valor do investimento. O investidor deve estar disposto e apto a aceitar acentuadas flutuações de valor dos investimentos, assim como uma considerável perda de capital. A estimativa do fabricante não representa uma consultoria de investimento, mas deve apenas transmitir ao investidor primeiros parâmetros para que possa avaliar se o fundo corresponde à sua experiência de investimento, sua propensão ao risco e seu horizonte de investimento.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de risco



O indicator de risco pressupoe que o produto é detido durante 5 anos.

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 consequência de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para lhe pagar. Classificamos este produto na categoria 3 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média-baixa categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio-baixo, e é improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para lhe pagar. Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

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 desfavoráveis, moderados e favoráveis apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho do fundo nos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Período de detenção recomendado: 5 Anos

Exemplo de investimento: 10 000 EUR

		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Mínimo	**Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.**		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	6 280 EUR	5 240 EUR
	Retorno médio anual	-37,19%	-12,13%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8 320 EUR	8 960 EUR
	Retorno médio anual	-16,81%	-2,18%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 200 EUR	13 070 EUR
	Retorno médio anual	2,02%	5,50%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	12 650 EUR	15 240 EUR
	Retorno médio anual	26,54%	8,79%

Nos números indicados estão incluídos todos os custos do próprio produto, no entanto, talvez não estejam incluídos todos os custos que deverá pagar ao seu consultor ou seu local de distribuição, assim como os custos de seu consultor ou local de distribuição. Também é desconsiderada a sua situação tributária que também pode ter efeito sobre o valor obtido. O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas. O cenário desfavorável resultou de um investimento entre 02/2025 e 04/2026. O cenário moderado resultou de um investimento entre 11/2019 e 11/2024. O cenário favorável resultou de um investimento entre 10/2016 e 10/2021.

O que acontece se o fabricante não for capaz de fazer o pagamento?

A falência do fabricante não possui efeitos diretos sobre o seu pagamento, porque a lei prevê que, no caso de uma insolvência do fabricante, os fundos especiais não serão incluídos na massa falida, mas permanecem independentes.

Quais são os custos?

A pessoa que o vende ou aconselha sobre este produto pode cobrar-lhe outros custos. Se for esse o caso, essa pessoa informá-lo-á desses custos (também gratuitamente em papel) e explicará de que forma esses custos afectarão o seu investimento.

Custo ao longo do tempo

Nas tabelas estão indicados valores retirados do seu investimento para o pagamento de diferentes tipos de custos. Estes valores dependem do valor que investir, do período de detenção e do desenvolvimento do produto. Os valores indicados aqui exemplificam um investimento com diferentes períodos de detenção. Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano, receberia o valor investido (0 % rendimento anual). Para os outros períodos de detenção assumimos que o produto se desenvolverá de acordo com o cenário moderado.
- São investidos 10 000 EUR.

	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Custos totais	746 EUR	1 904 EUR
Impacto dos custos anuais (*)	7,5%	3,7%

(*) Estes exemplos mostram como os custos reduzem o seu rendimento por ano durante o período de detenção. Se, por exemplo, sair no fim do período de detenção sugerido, o seu redimento médio por ano provavelmente será de 9,2% antes de custos e 5,5% pós custos.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	5,0% (atualmente 5,0%) do valor que pagar no início deste investimento. O valor indicado é o valor máximo. Em determinados casos ele pode ser inferior. O valor real válido para si pode ser conferido com o distribuidor das unidades de participação do fundo.	Até 500 EUR
Custos de saída	0,0% do seu investimento antes dele ser pago a si. O valor indicado é o valor máximo. Em determinados casos ele pode ser inferior. O valor real válido para si pode ser conferido com o distribuidor das unidades de participação do fundo.	0 EUR
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativ os ou operacionais	1,8% do valor do seu investimento por ano. Os custos indicados foram incorridos no último ano do fundo que terminou em 30/09/2025. Os custos correntes podem variar de ano para ano.	171 EUR
Custos de transação	0,2% do valor do seu investimento por ano. Trata-e aqui de uma estimativa dos custos que surgem quando adquirimos ou vendemos os investimentos nos quais se baseia o produto. O valor real depende de quanto adquirimos ou vendemos.	24 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Despesas relacionadas com o desempenho	Remuneração dependente do desempenho: Até 20% do retorno gerado pelo fundo no período de faturação acima do valor de referência (aumento de 6% no valor no período de faturação e comparado ao máximo alcançado anterior do valor unitário no final dos cinco períodos de faturação anteriores). O montante real depende do desenvolvimento do produto de investimento. A estimativa seguinte dos custos cumulados contém o valor médio dos últimos cinco anos.	51 EUR

Nos números indicados estão incluídos todos os custos do próprio produto, no entanto, talvez não estejam incluídos todos os custos que deverá pagar ao seu consultor ou seu local de distribuição, assim como os custos de seu consultor ou local de distribuição. Também é desconsiderada a sua situação tributária que também pode ter efeito sobre o valor obtido. Devido a requisitos legais, somos obrigados a indicar as percentagens apenas com uma casa decimal.

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

Período de detenção recomendado: 5 Anos

O Fundo é adequado para investidores com um horizonte de investimento de médio e longo prazo. Este produto não tem período mínimo de retenção prescrito. O período de retenção recomendado baseia-se em dados históricos ou numa avaliação por parte do fabricante relativamente à flutuação média do valor unitário a esperar para este produto. Se for um investidor com um horizonte de investimento mais curto, pode haver um risco médio mais elevado de que a sua devolução ocorra num momento em que o valor unitário do produto é menor do que no momento do seu investimento. Não existem custos ou taxas de devolução. Em princípio, pode solicitar a devolução nos dias em que a bolsa está aberta.
A sociedade pode suspender a emissão e o resgate de unidades de participação caso circunstâncias extraordinárias sugiram a necessidade de o fazer, tendo em conta os interesses dos investidores. Tendo em vista a gestão dos riscos de liquidez, a sociedade pode restringir o resgate das unidades de participação se os pedidos de reembolso dos investidores atingirem um limite anteriormente estabelecido, a partir do qual estes pedidos deixam de poder ser executados no interesse da totalidade dos investidores, e/ou prolongar o prazo de reembolso das unidades de participação. Para saber mais informações, consulte o prospeto.

Como posso apresentar queixa?

Se tiver alguma dúvida ou reclamação sobre o produto, o fabricante ou o seu gestor de conta, contacte primeiro o seu gestor de conta. Alternativamente, pode apresentar queixa por escrito à ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Beschwerdestelle, Taunusanlage 18, 60325 Frankfurt am Main ou por e-mail a: beschwerde@acatis.de. Encontra demais detalhes sobre o processo de apresentação de queixa em: https://www.acatis.de/ueber-uns/pflichtveroeffentlichungen.

Outras informações relevantes

Encontra informações sobre o desempenho anterior dos últimos 10 anos, assim como um cálculo atualizado mensal de cenários de desempenho anteriores em nosso site www.acatis.de na área dos fundos de investimento. O fundo está sujeito à legislação fiscal alemã em matéria de investimentos. Este facto poderá ter implicações, por exemplo, na tributação dos rendimentos obtidos pelo fundo. Informações sobre o atual sistema de remuneração do fabricante podem ser encontradas no nosso site em https://www.acatis.de. A Euro Short-Term Rate® é uma marca da Banco Central Europeu. A MSCI World® é uma marca da MSCI Limited.