

Documento de Informação Específica

Estratégia de investimento:	Estratégia de investimento discricionária balanceada
Produtor do produto:	Utmost PanEurope dac (referida neste documento como “nós”)
Data de produção:	01/07/2021

Este Documento de Informação Específica (DIE) deve ser lido em conjunto com o Documento de Informação Fundamental (DIF) fornecido pelo seu mediador e disponível em www.utmostinternational.com.

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

O que é esta opção de investimento?

Tipo: Esta opção de investimento é a estratégia de investimento discricionária Balanceada oferecida por nós. Será executada por nós ou pelo gestor de ativos escolhido por si e que tenha sido aprovado por nós. O gestor de ativos irá gerir os ativos em conformidade com um mandato de investimento específico, dentro dos limites da estratégia de investimento discricionária Balanceada.

Objetivos: O objetivo desta estratégia de investimento é a a valorização de capital a longo prazo, através de uma combinação de crescimento de capital e de ativos geradores de rendimento.

O gestor de ativos terá a flexibilidade de diversificar o montante investido numa série de diferentes tipos de ativos, desde que os intervalos respeitem as seguintes restrições à afetação de ativos: Até 80% em ações, alternativos ou rendimento fixo.

A afetação de ativos, a médio e longo prazo, deverá ser semelhante aos seguintes intervalos:

- 30% a 80% dos ativos serão investidos em ações de empresas ou em instrumentos alternativos (como mercadorias e/ou depósitos em metais preciosos, instrumentos derivados e produtos estruturados).
- 0% a 70% dos ativos serão investidos em investimentos de rendimentos fixo.
- 0% a 70% dos ativos serão investidos em “cash” ou investimentos tratados como “cash” (comumente referidos como “mercados monetários”).

Os dados incluídos neste documento foram preparados utilizando uma média de afetação de ativos de 50 % em ações e alternativos, 40% em investimentos de rendimento fixo e 10% em mercados monetários. Os seguintes benchmarks disponibilizados pela Bloomberg L.P foram utilizados para calcular os dados: 15% de alocação a ações Não-Europeias e alternativos representados pelo MSCI ACWI Ex Europe IM Index, 35% de alocação a ações Europeias e alternativos representados pelo STOXX Europe Total Market Index, 40% de alocação a investimentos de rendimento fixo representados pelo Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index e 10% de alocação em mercados monetários representados pelo Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill Index.

Estes investimentos podem realizar-se em diversas regiões geográficas, moedas e setores do mercado, nos quais o gestor de ativos encontre valor. O retorno que irá receber sobre o seu investimento dependerá do desempenho dos ativos escolhidos pelo gestor dos ativos.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina: O investidor não profissional ao qual se destina (individual ou empresarial) é um que possua um elevado ou muito elevado património líquido, com pelo menos 500.000 euros de ativos líquidos para investir, que procure investir no médio a longo prazo com o objetivo de preservar o capital e aumentar o mesmo e que tenha uma baixa probabilidade de necessitar de resgatar o investimento nos primeiros três anos do produto. Estes deverão residir na jurisdição do produto à data da compra. Acresce que o investidor não profissional a que se destina deve estar informado sobre os produtos de seguros associados a investimentos e sobre os mercados financeiros. O produto oferece ao investidor uma solução sofisticada de investimento e pode interessar às pessoas que procuram transferir património para os respetivos herdeiros de forma eficiente a nível fiscal. O investidor deverá ter capacidade para tolerar os riscos e o nível de risco descrito na secção a seguir “Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?”.

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

Indicador de risco



O indicador de risco pressupõe que o investidor mantém o produto com esta opção de investimento durante 10 anos. A própria opção de investimento poderá ter um período de detenção recomendado mais curto, mas utilizamos um período de 10 anos para calcular todos os dados neste DIE. O risco efetivo pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior. Poderá não conseguir cessar facilmente o investimento ou poderá ter de o cessar a um preço que afete significativamente o montante a receber.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco desta opção de investimento quando comparada com outras opções de investimento. Mostra a probabilidade de a opção de investimento sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição. Classificamos esta opção de investimento como 3 numa escala de 7, que corresponde a uma classe de risco a uma média-baixa. Isto classifica as potenciais perdas do desempenho futuro num nível médio-baixo e o impacto de fracas condições do mercado para o valor do investimento como é improvável. **Atenção ao risco cambial. Receberá pagamentos numa moeda diferente, pelo que o retorno obtido depende da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador acima indicado. Tenha em consideração que este risco cambial só se aplica quando o produto não é denominado em EUR.** Deve estar igualmente ciente do potencial risco cambial entre a moeda de denominação do produto e a moeda do investimento subjacente. Esta opção de investimento não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento. Se não podermos pagar o que lhe é devido, poderá perder todo o seu investimento.

Cenários de desempenho

Este quadro mostra o montante que pode receber ao longo dos próximos 10 anos, em diferentes cenários, pressupondo que investe 10.000 euros. Os cenários apresentados ilustram qual poderá ser o desempenho do seu investimento. Pode compará-los com os cenários de outras opções de investimento. 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 e do tempo durante o qual detém o investimento. O cenário de stress mostra o que poderá receber numa situação extrema dos mercados, e não tem de incluir a situação em que não estamos em condições de lhe pagar. Os valores apresentados incluem todos os custos da própria opção de investimento, mas não incluem todas os custos do produto e podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. O DIF apresenta as variações gerais dos custos do produto. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o montante que obterá.

Investimento de 10.000 €		1 ano	5 anos	10 anos
Cenários em Sobrevivência				
Cenário de stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	7.331 €	5.882 €	4.241 €
	Retorno médio anual	-26,69%	-10,07%	-8,22%
Cenário desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9.193 €	8.798 €	8.891 €
	Retorno médio anual	-8,07%	-2,53%	-1,17%
Cenário moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.237 €	11.159 €	12.428 €
	Retorno médio anual	2,37%	2,22%	2,20%
Cenário favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	11.329 €	14.064 €	17.264 €
	Retorno médio anual	13,29%	7,06%	5,61%

Consulte o DIF para mais informação sobre os benefícios do seguro do produto.

Quais são os custos?

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 correntes e os custos acessórios. Os montantes aqui apresentados são os custos acumulados da própria opção de investimento, para três períodos de detenção diferentes. Incluem eventuais penalizações por saída antecipada. Os valores pressupõem que investe 10.000 euros. Os valores apresentados são estimativas, podendo alterar-se no futuro. A pessoa que lhe vende este produto ou lhe presta aconselhamento sobre o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, essa pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e mostrar-lhe-á o impacto que a totalidade dos custos terá sobre o investimento ao longo do tempo.

Custos ao longo do tempo

Investimento de 10.000 €	Em caso de resgate após 1 ano	Em caso de resgate após 5 anos	Em caso de resgate após 10 anos
Total dos Custos	342 €	1.787 €	3.777 €
Impacto no retorno anual (RIY)	3,42%	3,42%	3,42%

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 recomendado e o significado das diferentes categorias de custos.

Este quadro mostra o impacto no retorno por ano

Custos pontuais	Custos de entrada	0,00%	O impacto dos custos que paga quando inicia o investimento.
	Custos de saída	0,00%	O impacto dos custos de saída do seu investimento quando este se vence.
Custos recorrentes	Custos de transação da carteira	0,11%	O impacto dos custos de comprarmos e vendermos investimentos subjacentes ao produto.
	Outros custos correntes	3,32%	O impacto dos custos em que incorremos anualmente pela gestão dos seus investimentos.
Custos acessórios	Comissões de desempenho	0,00%	O impacto da comissão de desempenho.
	Juros transitados	0,00%	O impacto dos juros transitados.

Somos legalmente obrigados a apresentar-lhe os custos e o desempenho desta opção de investimento com base num investimento de 10.000 euros. Todavia, tenha em consideração que o prémio mínimo do produto é superior. Consulte o DIF para obter mais informações sobre o prémio mínimo do produto.