

Documento de Informação Específica

Estratégia de investimento: Estratégia de investimento discricionária balanceada defensiva

Produtor do produto: Utmost PanEurope dac (referida neste documento como “nós”), parte do Grupo Utmost

Data de produção: 01/01/2024

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 Defensiva oferecida por nós. Será executada por nós ou pelo gestor de ativos escolhido por si e que tenha sido aprovada 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 Defensiva.

Objetivos: O objetivo desta estratégia de investimento é a gerar rendimento e aumentar o valor dos seus investimentos no longo prazo, mantendo reduzidos níveis de volatilidade.

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 10% em títulos de participação e títulos de participação alternativos, até 80% em rendimento fixo e até 40% em instrumentos do mercado monetário.

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

- 0% a 10% dos ativos serão investidos em instrumentos alternativos (nomeadamente em “hedge funds”, participações privadas, comodidades e/ou contas de metais, instrumentos derivados e produtos estruturados).
- 0% a 10% dos ativos serão investidos em ações de empresas ou participações de investimentos.
- 60% a 80% dos ativos serão investidos em investimentos de rendimentos fixo.
- 0% a 40% dos ativos serão investidos em dinheiro ou investimentos tratados como dinheiro (normalmente referidos como instrumentos do mercado monetário).

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, aumentar ou transmitir o seu capital de forma fiscalmente eficiente e que tenha uma baixa probabilidade de necessitar de resgatar o investimento nos primeiros três anos do produto. Estes deverão residir (ou estar registados no caso duma empresa) na jurisdição do produto à data da compra. O produto é adequado quer para investidores não profissionais que possuam conhecimentos básicos ou estejam informados sobre produtos de seguros associados a investimentos e sobre os mercados financeiros. 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 2 numa escala de 7, que corresponde a uma classe de risco baixa. Isto classifica as potenciais perdas do desempenho futuro num nível baixo e o impacto de fracas condições do mercado para o valor do investimento como é muito 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

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. **O que obterá com esse investimento depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado no futuro é incerta e não pode ser prevista com precisão.** Os cenários desfavorável, moderado e favorável mostrados são ilustrações usando o pior, médio e melhor desempenho de uma estratégia de referência nos últimos 15 anos. Os mercados podem se desenvolver de maneira muito diferente no futuro. O cenário de stress mostra o que poderá obter em circunstâncias extremas de mercado.

Período de detenção recomendado:		10 anos:		
Exemplo de investimento		EUR 10.000		
		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos	Se sair após 10 anos
Cenários em Sobrevivência				
Mínimo	Não há retorno mínimo garantido, podendo perder todo ou parte do seu investimento.			
stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8.200 €	5.970 €	4.910 €
	Retorno médio anual	-18,0%	-9,8%	-6,9%
desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8.540 €	7.590 €	6.430 €
	Retorno médio anual	-14,6%	-5,4%	-4,3%
moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9.950 €	9.560 €	7.560 €
	Retorno médio anual	-0,5%	-0,9%	-2,8%
favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	11.320 €	11.920 €	11.710 €
	Retorno médio anual	13,2%	3,6%	1,6%

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

Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto. Os custos apresentados na tabela "Composição dos Custos" não incluem todos os custos do produto. Os custos globais do produto são indicados na tabela "Composição dos Custos" do Documento de Informação Fundamental. Os valores aqui mostrados são os custos cumulativos da própria opção de investimento com base num exemplo de valor de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte: No primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0 % de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado. São investidos 10 000 EUR por ano.

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
Custos totais	661 €	1.632 €	2.912 €
Impacto dos custos anuais(*)	3,3%	3,4%	3,3%

(*)Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, se a projeção para o seu retorno médio anual for de 3% antes dos custos e o impacto anual de custos for de 1%, então o seu retorno anual depois dos custos será de 2%.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Custo anual se resgatar após 10 anos
Custos de entrada	Uma comissão de entrada poderá ser devida ao subcrever este investimento. Isso dependerá dos ativos subjacentes escolhidos.	0,0%
Custos de saída	Não assumimos uma comissão de saída para esta estratégia, mas o gestor de ativos discricionário que cria a sua estratégia poderá fazê-lo.	0,0%
Custos recorrentes		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	Isto é uma estimativa baseada em custos atuais incorridos com estratégias semelhantes.	3,2%
Custos de transação	Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	0,1%
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	Alguns gestores de ativos podem aplicar uma comissão adicional quando tiverem superado o retorno desejado. Esse objectivo será definido ao criar a sua estratégia. Como este é um documento de estratégia de referência, assumimos que não será devida uma comissão de desempenho.	0,0%

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.

Outra Informação Relevante

Consulte o DIF para obter mais informações sobre o prémio mínimo do produto. Informações sobre o desempenho passado desta estratégia de investimento podem ser encontradas utmostinternational.com/priips/past-performance/. As informações de desempenho passado são produzidas por 10 anos. Os cálculos anteriores do cenário de desempenho para esta estratégia de investimento são publicados mensalmente e podem ser encontrados utmostinternational.com/priips/performance-scenario/.