

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 do Produto: Invest Ibéria - Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Ações ("Fundo")

Nome do Produtor: Invest Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Organismos Investimento Colectivo, S.A.

ISIN: PTARMAME0005

Contactos da Instituição: <http://www.bancoinvest.pt/>. Para mais informações, ligue para +351 210 437 500 (chamada para a rede fixa nacional)

Autoridade competente: A Comissão do Mercado de Valores Mobiliários ("CMVM") é responsável pela supervisão da Invest Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Organismos Investimento Colectivo, S.A. no que diz respeito ao presente Documento de Informação Fundamental. Este PRIIP está autorizado em Portugal. A Invest Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Organismos Investimento Colectivo, S.A. está autorizada em Portugal e encontra-se regulamentada pela CMVM.

Data de produção do Documento de Informação Fundamental: 13 de Maio de 2024

Em que consiste este produto?

Tipo: Fundo de Investimento Mobiliário Aberto de Ações.

Prazo: Fundo de Investimento com duração indeterminada.

Objectivos:

O Fundo investe em ações e activos equiparados de empresas portuguesas e espanholas, bem como de sociedades que, embora não sejam portuguesas ou espanholas, desenvolvam a actividade principal na península ibérica.

Para obtenção de exposição adicional, a Sociedade Gestora poderá realizar operações sobre instrumentos financeiros derivados, limitando essa exposição a 10% do valor líquido global do Fundo, medido pelo valor nominal dos contratos.

O Fundo não pode investir mais de 10% do seu valor líquido global em unidades de participação de fundos de investimento.

O tipo de gestão efectuada pela entidade responsável pela gestão será activa.

Condições de Subscrição: O número mínimo de unidades de participação para subscrições iniciais e posteriores é o equivalente a 1.000,00 EUR. O valor da unidade de participação a considerar para efeitos de subscrição será o valor conhecido e divulgado no dia posterior à data de aceitação do pedido de subscrição, desde que o mesmo se verifique até às 15H30. Deste modo, as ordens de subscrição serão efectuadas a preço desconhecido. Os pedidos efectuados após esta hora serão considerados como feitos no início do dia útil seguinte. Não existe comissão de subscrição.

Condições de Resgate: O valor da unidade de participação a considerar para efeitos de resgate será o valor conhecido e divulgado no dia útil seguinte em que o respectivo pedido é aceite, pelo que o pedido é feito a preço desconhecido, desde que o mesmo se verifique até às 15H30, sendo o pagamento ao participante efectuado no 4º dia útil seguinte. Os pedidos efectuados após as 15H30 serão considerados como feitos no início do dia útil seguinte. O resgate de unidades de participação encontra-se isento de comissão.

O Fundo é de capitalização, pelo que não distribui rendimentos.

O depositário dos instrumentos financeiros do Fundo é o Banco Invest, S.A., com sede na Av. Eng.º Duarte Pacheco, Torre 1, 11º andar, em Lisboa.

Os investidores poderão obter mais informações sobre o Fundo, o prospecto e os relatórios anuais e semestrais mais recentes no sítio Web do Banco Invest (www.bancoinvest.pt), junto dos seus balcões ou contactando a Invest Gestão de Activos através do número +351 210 437 500. Estes documentos estão disponíveis em língua portuguesa, podendo ser obtidos gratuitamente em papel ou em diferente suporte duradouro.

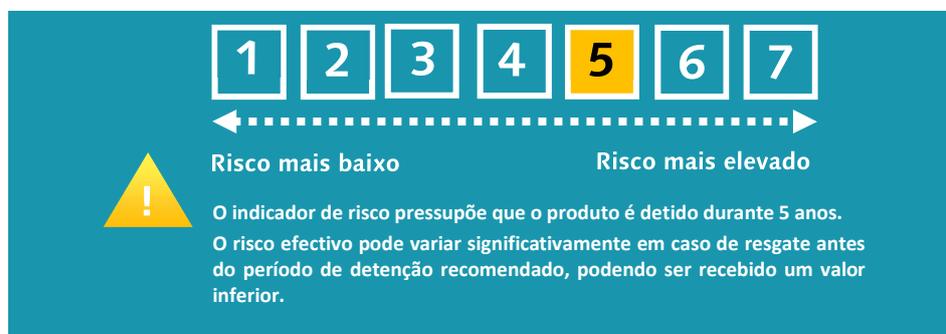
O valor diário das unidades de participação do Fundo é divulgado no sítio Web do Banco Invest (www.bancoinvest.pt) e no Sistema de Difusão de Informação da CMVM (www.cmvm.pt).

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina:

Este Fundo destina-se a investidores que queiram aplicar parte das suas poupanças no segmento accionista ibérico. De uma forma geral, as ações têm elevada volatilidade pelo que os investimentos no Fundo devem ter um horizonte temporal superior a 5 anos. A probabilidade de perda de capital decresce com o aumento do prazo de investimento. Desta forma, os investidores devem ter tolerância para suportar eventuais desvalorizações de capital no curto prazo.

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 consequência de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para lhe pagar. Classificamos este produto na categoria de risco 5 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média-alta categoria de risco. Este indicador resulta da combinação de um nível 5 (médio-alto) de risco de mercado, associado a possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro dos activos subjacentes, com um nível 3 de risco de crédito, o que significa que é improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto adverso na nossa capacidade para lhe pagar.

Este produto não prevê qualquer protecção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento. Se não (pudermos) pagar o que lhe é devido, poderá perder todo o 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 desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho do produto ao longo dos 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			
Cenários		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	1.640 EUR -83,60%	1.430 EUR -32,23%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	6.060 EUR -39,40%	5.360 EUR -11,73%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	9.980 EUR -0,20%	8.280 EUR -3,70%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	15.570 EUR 55,70%	11.490 EUR 2,82 %

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. Para um período de detenção igual ao recomendado, o cenário desfavorável ocorreu para um investimento entre 2015 e 2020, o cenário moderado ocorreu para um investimento entre 2013 e 2023 e o cenário favorável ocorreu para um investimento entre 2018 e 2023. Os cenários apresentam resultados obtidos por intermédio da análise do desempenho histórico do produto. Este quadro mostra o montante que pode receber no final de 1 ano e 5 anos de detenção do produto.

O que sucede se a Invest Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Organismos Investimento Colectivo, S.A. não puder pagar?

Este produto não está protegido por nenhum plano de compensação ou garantia para os investidores. Poderá perder uma parte ou a totalidade do investimento em caso de incumprimento por parte da Invest Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Organismos Investimento Colectivo, S.A. ou do depositário. O Fundo não responde, em caso algum, pelas dívidas dos participantes ou das entidades que asseguram as funções de gestão, depósito e comercialização.

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.

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe e durante quanto tempo se detém o produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0% do retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado.
- São investidos 10.000 EUR.

	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Custos Totais	196 EUR	918 EUR
Impacto anual dos custos(*)	2,1%	1,9%

(*) Isto ilustra a forma como os custos afetam o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a diferença entre o retorno médio anual antes dos custos e o retorno médio anual depois de custos é de 2,0%.

Composição dos custos

		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Custos pontuais de entrada ou saída			
Custos de entrada	Não cobramos comissão de subscrição	n.a.	n.a.
Custos de saída	Não cobramos comissão de resgate	n.a.	n.a.
Custos recorrentes			
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	Impacto de custos recorrentes na gestão do seu investimento: comissão de gestão, comissão de depósito, taxa de supervisão, custos com auditoria e imposto de selo sobre o valor líquido global. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	169 EUR	792 EUR
Custos de transacção	Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto (taxa anual,	27 EUR	126 EUR

		calculada mensalmente, para o valor médio dos últimos 3 anos). O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.		
Custos acessórios cobrados em condições específicas				
Comissões de desempenho		Não existe comissão de desempenho para este produto.	n.a.	n.a.

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

O horizonte de investimento mínimo recomendado é de 5 anos. Seleccionámos este período de detenção recomendado tendo em consideração a volatilidade dos ativos subjacentes do produto. É possível resgatar o produto a qualquer momento, não havendo qualquer comissão ou penalização por esse facto.

Como posso apresentar queixa?

Se quiser apresentar queixa relacionada com o produto ou com a conduta do produtor do PRIIP ou da pessoa que o vende, pode dirigi-la à Invest Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Organismos Investimento Colectivo, S.A. ou ao Banco Invest, S.A., para os contactos acima indicados ou para o endereço postal Avenida Engenheiro Duarte Pacheco, Torre 1, 11º Andar, 1070-101 Lisboa, Portugal. Poderá igualmente submeter a reclamação através do livro de reclamações disponível em qualquer Centro de Investimento do Banco Invest, S.A. ou através do livro de reclamações eletrónico em www.livroreclamacoes.pt.

Outras informações relevantes

O Fundo é gerido pela Invest Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Colectivo, S.A., com sede na Av. Eng.º Duarte Pacheco, Torre 1, 11º andar, em Lisboa. A entidade comercializadora das unidades de participação do Fundo é o Banco Invest, S.A.

Pode obter informação sobre o desempenho passado do Fundo nos últimos 10 anos na mais recente versão do prospecto, publicado pela Invest Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Colectivo, S.A. Os cálculos de cenários de desempenho passado podem ser consultados em www.bancoinvest.pt.