

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

ACATIS Value und Dividende ®

ISIN: AT0000A146T3 (Fundo de distribuição)

Sociedade Gestora e Produtor do Documento de Informação Fundamental: MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
A Autoridade Austríaca do Mercado Financeiro (FMA) é responsável pela supervisão da MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH em relação ao presente documento de informação fundamental.
Para mais informações, consulte www.masterinvest.at ou ligue para +43 (0) 1 533 76 68-100

Gestão do fundo: ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Autorização de Introdução no Mercado: Alemanha, Espanha, França, Itália, Luxemburgo, Países Baixos, Portugal, Suíça, Áustria

Data de criação / Data da última revisão: 12.11.2025

Prazo de validade: 17.11.2025

Em que consiste este produto?

Tipo

Forma jurídica: Fundos de investimento (Fundos de propriedade nos termos da Lei de Fundos de Investimento da Áustria (InvFG) de 2011)

Moeda do fundo: EUR

Tipo de rendimento: Fundo de distribuição
O rendimento é distribuído aos detentores de unidades de participação em fundos de distribuição a partir de 15.02. de cada ano.

Emissão/Resgate de Unidades de Participação: O investidor pode devolver o fundo ao banco depositário nos dias úteis dos bancos austríacos (exceto na Sexta-feira Santa e na véspera de Ano Novo) ao preço de resgate aplicável. A Sociedade Gestora pode suspender o resgate se circunstâncias excecionais o tornarem necessário.

Duração/Data de vencimento: O fundo não tem prazo e foi constituído por tempo indeterminado.

Cessação: A Sociedade Gestora poderá, em conformidade com as exigências legais, extinguir a gestão. Mais pormenores estão disponíveis no prospeto.

Custodiante/Depositário: Hypo Vorarlberg Bank AG

Objetivo

- O fundo segue uma abordagem de gestão ativa baseada em um índice de referência (MSCI World High Dividend Yield Index (EUR)) em ligação com uma comissão de desempenho e promove características ambientais/sociais na aceção do Artigo 8.º do Regulamento (UE) n.º 2019/2088 ("Regulamento de Divulgação de Finanças Sustentáveis"). Os critérios de exclusão e de qualidade social e ambiental são predominantemente aplicados na seleção de ativos. A proporção mínima de investimentos em atividades económicas sustentáveis do ponto de vista ambiental, na aceção do Regulamento Taxonomia, é de 0%.
- O objetivo da política de investimento é gerar um crescimento de valor a longo prazo, aceitando simultaneamente elevadas flutuações de valor. O fundo de ações investe pelo menos 51% dos ativos do Fundo (aF) em ações e títulos equivalentes a ações. As ações são selecionadas na sequência de um processo de seleção ativo, tendo em conta aspetos relacionados com o valor para o acionista e a respetiva política de dividendos. Os emitentes não estão sujeitos a quaisquer restrições sectoriais no que respeita ao seu objeto social. Pelo menos 50% dos ativos em ações são investidos em empresas com uma capitalização de mercado superior a mil milhões de euros. É igualmente dada atenção a uma baixa frequência de realocação. Até um total de 10% dos aF pode ser investido em obrigações, outros instrumentos de dívida titularizados ou instrumentos do mercado monetário, que podem ser emitidos por empresas, governos ou outros organismos. Até 10% dos aF pode também ser investido através de fundos. Os depósitos à ordem e os depósitos mobilizáveis podem representar até 49% dos aF.
- Os instrumentos derivados podem ser adquiridos para efeitos de investimento e de cobertura, a fim de gerar rendimentos adicionais, não podendo o potencial de risco de mercado exceder 110 %.
- Pelo menos 51% dos ativos do fundo são detidos numa base contínua em investimentos em ações, na aceção da lei alemã relativa ao imposto sobre o investimento (InvStG).

Grupo-alvo: pequenos investidores

O fundo de investimento destina-se a clientes privados com conhecimentos e/ou experiência suficientes sobre este produto financeiro e os mercados de capitais e a investidores com um horizonte de investimento de, pelo menos, o período de detenção recomendado. O investidor pode, portanto, suportar elevadas flutuações de valor e perdas financeiras.

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

Indicador sumário 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 incapacidade de o fundo de investimento pagar a sua retribuição.

Ao classificar o fundo numa classe de risco, é possível que nem todos os riscos sejam tidos em conta. O prospeto contém uma descrição pormenorizada de todos os riscos possíveis, como o risco de liquidez, o risco de incumprimento, o risco operacional ou o risco de derivados.



Período de detenção recomendado: O indicador de risco baseia-se no pressuposto de que o investidor manterá o fundo durante 8 anos.

Se resgatar o investimento antecipadamente, o risco efetivo pode ser significativamente diferente e, em certas circunstâncias, poderá receber menos.

- Classificámos este produto na classe de risco 4 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma classe de risco 4 a uma média.
- O risco de possíveis perdas decorrentes do desempenho futuro é classificado como médio. Em condições de mercado desfavoráveis, é possível que a capacidade do fundo de investimento para pagar a sua retribuição seja afetada. A classificação do risco pode também mudar ao longo do tempo.

Este fundo 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 o fundo de investimento não conseguir pagar-lhe o que tem direito, poderá perder todo o capital investido.

Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.

A tributação dos rendimentos ou mais-valias do fundo depende da situação fiscal do investidor e/ou do local onde o capital é investido. Se tiver dúvidas, deve procurar aconselhar-se junto de um profissional qualificado para o efeito.

O rendimento final deste fundo 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 ilustram o pior, o médio e o melhor desempenho do fundo ao longo dos últimos 13 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Período de detenção recomendado: 8 Jahre Exemplo de investimento: 10.000 EUR Cenários		Se sair após 1 ano	Se sair após 8 anos
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Cenário de stress	Retorno médio anual	-76,27 %	-14,44 %
	Valor que poderá receber após dedução dos custos	2.372,92 EUR	2.872,98 EUR
Cenário desfavorável	Retorno médio anual	-14,83 %	-0,35 %
	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8.517,38 EUR	9.725,63 EUR
Cenário moderado	Retorno médio anual	3,94 %	8,01 %
	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.393,76 EUR	18.521,63 EUR
Cenário favorável	Retorno médio anual	26,34 %	9,77 %
	Valor que poderá receber após dedução dos custos	12.634,06 EUR	21.077,84 EUR

- O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.
- O cenário desfavorável resultou de um investimento entre 08.2024 e 10.2025
- O cenário moderado ocorreu para um investimento entre 04.2013 e 04.2021
- O cenário favorável ocorreu para um investimento entre 12.2013 e 12.2021

O que sucede se a MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH não puder pagar?

O fundo representa um fundo especial, separado dos ativos da MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH. Por conseguinte, não existe qualquer risco de incumprimento em relação à MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH (por exemplo, se esta se tornar insolvente). Os participantes são comproprietários dos ativos do fundo. O fundo não está sujeito a qualquer proteção legal ou outra proteção de depósitos.

Os ativos do fundo encontram-se à guarda do Depositário, o Hypo Vorarlberg Bank AG. Em caso de insolvência do gestor de fundos, os ativos do fundo que se encontram à guarda do Depositário não são afetados. No entanto, o fundo pode sofrer um prejuízo financeiro em caso de insolvência do Depositário ou de alguém que atue em seu nome. Este risco é atenuado, em certa medida, pelo fato de o Depositário ser obrigado por lei e pelos regulamentos a separar os seus próprios ativos dos do fundo. O Depositário será igualmente responsável perante o fundo e os investidores por quaisquer perdas resultantes, nomeadamente, de negligência, fraude ou incumprimento intencional (sujeito a determinadas limitações).

Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este fundo 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 fundo e do desempenho do fundo. 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 % 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

	Se sair após 1 ano	Se sair após 8 anos
Custos totais	616,56 EUR	4.351,54 EUR
Impacto dos custos anuais (*)	6,17 %	2,91 %

(*) Isto ilustra a forma como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 10,78 % antes dos custos e 8,01 % depois dos custos.

Podemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o produto para cobrir os serviços que lhe são prestados.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		impacto dos custos anuais se sair após 1 ano
Custos de entrada	As comissões de entrada correspondem ao prémio de emissão. Este é o valor máximo que lhe pode ser cobrado (3,00 %). A pessoa que lhe vender o fundo irá informá-lo do custo efetivo.	291,26 EUR
Custos de saída	As comissões de saída correspondem ao prémio de resgate. Este é o valor máximo que lhe pode ser cobrado (1,00%). A pessoa que lhe vender o fundo irá informá-lo do custo efetivo.	94,78 EUR
Custos correntes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1,56 % do valor do seu investimento anualmente. Trata-se de uma estimativa baseada nos custos efetivos do ano anterior.	151,91 EUR
Custos de transação	0,04 % do valor do seu investimento anualmente. Trata-se de uma estimativa dos custos incorridos quando compramos ou vendemos os investimentos subjacentes ao Fundo. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	3,50 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	0,77 % do valor do seu investimento anualmente. O montante efetivo irá variar de acordo com o desempenho do seu investimento. A estimativa de custos agregados acima inclui a média dos últimos 5 anos. Os parâmetros da comissão de desempenho foram alterados durante o período de cálculo. (Para mais pormenores, consultar o regulamento ou o prospeto do fundo)	75,10 EUR

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

Período de detenção recomendado: 8 anos

A saída do fundo é possível em qualquer altura, sujeita às modalidades de resgate acima referidas. No entanto, uma saída/venda antecipada pode ter um impacto no perfil de risco/remuneração esperado.

O período de detenção recomendado é selecionado de forma a que a probabilidade de perdas nominais durante este horizonte de investimento seja baixa para o investidor (detentor de unidades de participação). No entanto, não se pode excluir a possibilidade de perdas.

Como posso apresentar queixa?

Em caso de dúvidas ou queixas, contacte em primeiro lugar o seu consultor de investimentos junto da sua entidade depositária.

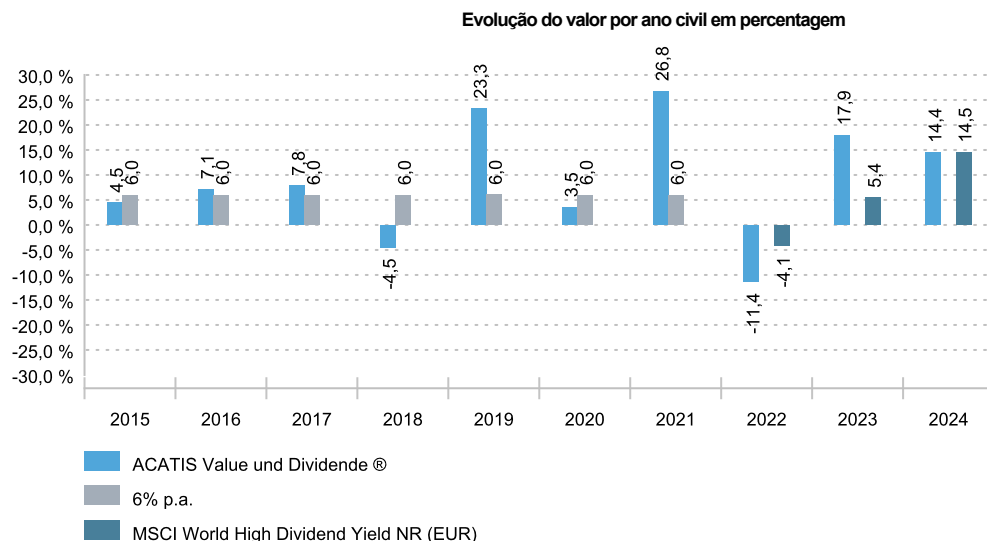
Em alternativa, pode enviar as suas reclamações para o endereço MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1 / Top 27, 1030 Wien, para o endereço office@masterinvest.at ou pode utilizar o formulário de contacto em www.masterinvest.at.

Outras informações relevantes

Desempenho anterior

Este gráfico mostra o desempenho do fundo sob a forma de perda ou ganho percentual anual durante os últimos 10 anos relativamente a este índice de referência.

O desempenho é apresentado após dedução dos custos recorrentes. Todos os encargos de entrada e saída estão excluídos do cálculo.



O fundo foi lançado a 16.12.2013.

O desempenho passado foi calculado em EUR.

Aviso importante: A partir de 1 de abril de 2022, o índice de referência do fundo foi alterado para "MSCI World High Dividend Yield (EUR)".

O desempenho passado não é indicativo do desempenho futuro. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Pode ajudá-lo a avaliar a forma como o fundo tem sido gerido no passado.

O gráfico anual atual do desempenho passado pode ser encontrado em: <https://www.masterinvest.at/index.php?mp=50001121#wertentwicklung>

Outras informações práticas

O prospeto, incluindo o Regulamento do Fundo, o Documento de Informação Fundamental, os relatórios anuais e semestrais e outras informações estão disponíveis gratuitamente, a qualquer momento, em alemão e, no caso de registos estrangeiros em países não germanófonos, em inglês ou na língua local, junto da Sociedade Gestora, bem como junto de qualquer agente pagador ou distribuidor, e na Internet em www.masterinvest.at/Publikumsfonds-Fondssektor.

O prospeto contém mais informações sobre este fundo e sobre outros agentes pagadores e distribuidores.

Os pormenores da atual política de remuneração (cálculo, pessoas responsáveis pela atribuição, composição do Comité de Remunerações, se aplicável) estão disponíveis em www.masterinvest.at/Rechtliche-Hinweise e serão fornecidos gratuitamente em formato papel, mediante pedido.

Os preços de emissão e de resgate, bem como outras informações, serão publicados na Internet em www.masterinvest.at/Publikumsfonds-Fondssektor.

Os cenários de desempenho mensal são como se segue: <https://www.masterinvest.at/index.php?mp=50001121#priip>

A MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH pode ser responsabilizada exclusivamente com base nas declarações constantes no presente documento que sejam suscetíveis de induzir em erro, inexatas ou incoerentes com as partes correspondentes do prospeto.

As informações contidas neste Documento de Informação Fundamental não constituem uma recomendação para comprar ou vender o produto e não substituem a consulta individual com o seu banco ou consultor financeiro.