

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.

Insight Broad Opportunities Fund

PRODUTO

Produto:	Insight Broad Opportunities Fund: B1 US Dollar, A sub-fund of Absolute Insight Funds plc
Nome do fabricante:	Insight Investment Management (Europe) Limited
ISIN do produto:	IE00B7396591
Site:	https://www.insightinvestment.com/continental-europe-and-ireland/
Número de contacto:	+44 203 450 0874
Autoridade Competente:	Insight Broad Opportunities Fund (o "Fundo") está autorizado em Ireland e encontra-se regulamentado pelo Central Bank of Ireland. Insight Investment Management (Europe) Limited (a "Sociedade gestora") está autorizada em Ireland e encontra-se regulamentada pelo Central Bank of Ireland.
País de domicílio:	Irlanda

Data de elaboração do documento: 31 dezembro 2023

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

Tipo:

O produto é um tipo de organismo de investimento coletivo – especificamente, uma categoria de ações dentro de um subfundo de uma sociedade de investimento aberta do tipo fundo de fundos, com capital variável e responsabilidade segregada entre os subfundos, autorizada pelo Banco Central da Irlanda como OICVM, em conformidade com as disposições regulamentares. O seu investimento assumirá a forma de ações do Fundo.

Prazo:

O produto não está sujeito a qualquer prazo fixo ou data de vencimento. A sociedade gestora não pode dissolver o Fundo unilateralmente. Os administradores da Absolute Insight Funds plc podem dissolver o Fundo de acordo com os termos do Prospeto.

Objetivos:

- O Fundo visa proporcionar uma rentabilidade positiva e interessante, incluindo rendimentos e mais-valias em capital no longo prazo (pelo menos cinco anos). O Fundo comparará o seu desempenho com a taxa de referência SONIA (composta a 90 dias). Além disso, o Fundo procura gerar rendimentos equivalentes à taxa de referência SONIA (composta a 90 dias) + 4,5%, sem comissões, numa base anualizada de cinco anos consecutivos. Para fins de prestação de contas sobre o desempenho, a categoria de ações é avaliada com base no equivalente cambial que é a taxa SOFR (composta a 90 dias).
- O Fundo procura alcançar o seu objectivo através da exposição a uma gama alargada de diferentes tipos de activos, incluindo acções, obrigações e activos reais, como imobiliário, infraestruturas e mercadorias de base. Na medida em que seja permitido, o Fundo pode obter esta exposição directamente através de outros organismos de investimento colectivo ou através da utilização de instrumentos derivados adequados. Os fundos subjacentes, incluindo os fundos transaccionados em bolsa (ETF), são seleccionados com base em avaliações que incluem liquidez, custos de negociação e representação da exposição ao índice subjacente.
- Tenha em conta que:
- o Fundo investe à escala global.
- o investimento do Fundo em obrigações é composto sobretudo por obrigações de rendimento elevado e com grau de investimento, emitidas por governos e empresas. As obrigações de elevado rendimento comportam geralmente um risco maior do que as obrigações com grau de investimento, mas em contrapartida também oferecem um rendimento superior.
- O Fundo investirá também em activos líquidos e outros activos quase líquidos (incluindo instrumentos do mercado monetário), podendo esses investimentos ser ocasionalmente significativos.
- O Fundo tem uma gestão activa, o que significa que o Gestor de Investimentos dispõe de uma grande liberdade de escolha no que diz respeito aos investimentos que efectua para o Fundo.
- O Gestor de Investimentos investirá normalmente de forma diversificada numa gama alargada de categorias de activos, conforme acima descrito. Procurará gerar retornos e também reduzir o risco de perdas através de uma variação activa da combinação das categorias de activos em que investe à medida que as suas opiniões sobre as respectivas características de risco/remuneração forem mudando com o tempo. Procurará igualmente exprimir opiniões relativas (por exemplo, que favoreçam um mercado ou índice relativamente a outro) e tomar posições sobre a volatilidade (ou taxa de variação) dos índices. As suas opiniões são tipicamente impulsionadas, quer por factores macroeconómicos, quer por opiniões de natureza tática de mais curto prazo sobre os mercados. O Gestor de Investimentos utilizará uma grande variedade de instrumentos derivados, normalmente quando considerar que estes são mais eficazes para investir numa determinada categoria de activos ou para ajustar a exposição à mesma. O sucesso destas estratégias dependerá da exactidão das opiniões do Gestor de Investimentos. Este fundo poderá não ser adequado a investidores que pretendam retirar o seu dinheiro no prazo de cinco anos.
- O Depositário do Fundo é a State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- As Ações de Categoria B1 em dólares são ações de capitalização. Isto significa que o rendimento dos investimentos do Fundo será reinvestido.
- A Absolute Insight Funds plc é uma sociedade de investimento com estrutura de agrupamento (tipo "umbrella"). Os ativos do Fundo são separados dos de outros compartimentos da Absolute Insight Funds plc. Para mais informações sobre a estrutura de agrupamento e o Fundo, consulte a secção "Informações importantes" do Prospeto.
- O Prospeto e os relatórios periódicos da Absolute Insight Funds plc estão disponíveis gratuitamente em www.insightinvestment.com. Os exemplares do Prospeto estão disponíveis em inglês e em alguns outros idiomas. Os exemplares dos relatórios periódicos estão disponíveis unicamente em inglês.
- Poderá encontrar outras informações práticas no Prospeto. O preço das ações pode ser consultado em www.insightinvestment.com.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina:

O investimento no Fundo é adequado para investidores que procuram obter mais-valias em capital e que estejam dispostos a aplicar o seu capital durante, pelo menos, cinco anos e preparados para aceitar, ocasionalmente, um nível de volatilidade moderado a elevado.

QUAIS SÃO OS RISCOS E QUAL PODERÁ SER O MEU RETORNO?



O indicador de risco pressupõe que o investidor detém o produto por 5 anos. O risco efetivo pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior ao montante investido.

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 virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição.

Classificamos este produto na categoria 4 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio, e é possível que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na capacidade do Fundo para lhe pagar.

O produto está exposto aos riscos seguintes, que não estão incluídos no indicador acima. Se o produto for expresso numa moeda diferente da moeda oficial do Estado-Membro em que o produto é comercializado, o retorno, expresso na moeda oficial do Estado-Membro em que o produto é comercializado, pode variar em função das flutuações cambiais. O produto poderá utilizar instrumentos derivados para fins de investimento. Embora não se pretenda com isso causar variações mais significativas e frequentes no preço do Fundo, nem aumentar o seu perfil de risco, os instrumentos derivados são voláteis por natureza e, como tal, o Fundo poderá ficar exposto a riscos e custos acrescidos. Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento. Contudo, a sua responsabilidade ficará limitada ao valor investido e não será responsável por quaisquer compromissos financeiros acrescidos futuros além do montante que investiu. Para mais informações sobre outros riscos não referidos neste documento, consulte o Prospeto.

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 de [o produto / um índice de referência adequado] ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Período de detenção mínimo exigido: 5 anos Investimento 10 000 USD			
Cenários de sobrevivência			Se sair após 5 anos (período de detenção recomendado)
Mínimo: Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		Se sair após 1 ano	
Cenário de stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	6 490 USD	6 300 USD
	Retorno médio anual	-35,15 %	- 8,84 %
Cenário desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9 100 USD	9 090 USD
	Retorno médio anual	-8,96 %	- 1,89 %
Cenário moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 320 USD	11 720 USD
	Retorno médio anual	3,16 %	3,22 %
Cenário favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	11 490 USD	13 180 USD
	Retorno médio anual	14,92 %	5,68 %

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todas as despesas que paga ao consultor ou distribuidor. 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.

Desfavorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 01/2022 e 10/2023.

Moderado: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 05/2014 e 04/2019.

Favorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 06/2016 e 05/2021.

O QUE SUCEDE SE INSIGHT INVESTMENT MANAGEMENT (EUROPE) LIMITED NÃO PUDER PAGAR?

Os ativos do Fundo ficam à guarda do Depositário. Em caso de insolvência do Gestor, os ativos do Fundo à guarda do Depositário não serão afetados. Contudo, em caso de insolvência do Depositário ou de quem o represente, o Fundo poderá sofrer uma perda financeira, não existindo um regime de compensação ou garantia que possa compensar, no todo ou em parte, esta perda. Este risco é mitigado pelo facto de ser obrigatório por lei e por disposições regulamentares que o Depositário separe os seus ativos próprios dos ativos do Fundo.

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. 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 USD 10 000.

Investimento 10 000 USD	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Custos totais	75 USD	446 USD
Impacto dos custos anuais*	0,75 %	0,77 %

* Isto ilustra o modo 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 4,00% antes dos custos e 3,22% depois dos custos.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	Não cobramos uma comissão de subscrição para este produto.	N/A
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este produto.	N/A
Custos recorrentes		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	0,71% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	71 USD
Custos de transação da carteira	0,04% do valor do seu investimento anualmente. 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.	4 USD
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	0,00% da diferença positiva entre o desempenho do compartimento/da categoria de unidades de participação e o padrão de referência (conforme indicado na política de investimento do compartimento) ao longo do ano civil. A comissão de desempenho é calculada/atualizada diariamente e paga anualmente. Poderá ser paga uma comissão de desempenho mesmo quando o compartimento supera o desempenho do padrão de referência mas com um desempenho absoluto negativo.	0 USD

POR QUANTO TEMPO DEVO MANTER O PRIIP? E POSSO FAZER MOBILIZAÇÕES ANTECIPADAS DE CAPITAL?

Período de detenção mínimo exigido: 5 anos

O período acima referido foi recomendado pelo facto de se tratar de um Fundo com liquidez diária e com base no perfil de risco e de remuneração do Fundo. O período ideal de detenção pode ser diferente deste período de detenção recomendado. Recomendamos que discuta esta questão com o seu consultor. Se o período de detenção for inferior ao período de detenção recomendado, tal pode ter um impacto negativo no retorno do seu investimento. Os custos eventuais são apresentados na secção "Composition of costs" acima. A informação sobre como comprar e vender ações do Fundo pode ser consultada no suplemento do Fundo.

COMO POSSO APRESENTAR QUEIXA?

As reclamações relativas a este produto ou à conduta da sociedade gestora devem ser enviadas diretamente para:

Site: www.insightinvestment.com
E-mail: InsightTATeam@statestreet.com
Telefone: +44 203 450 0874

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

- O Depositário do Fundo é a State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- O Fundo está sujeito à legislação fiscal irlandesa. Isso poderá ter impacto no seu investimento. Para mais informações, contacte o seu consultor financeiro.
- A Absolute Insight Funds plc 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 Suplemento do Prospeto do Fundo.
- Nos termos do Prospeto, o investidor tem o direito de mudar de uma categoria de ações para outra, quer no âmbito do Fundo, quer no âmbito de outro compartimento do fundo de fundos, desde que cumpra todos os critérios aplicáveis a essa categoria de ações enunciados no suplemento correspondente do Prospeto. A mudança não está sujeita a encargos mas, dependendo da categoria de ações de destino, poderão aplicar-se os encargos de subscrição mencionados na secção «Encargos» supra.
- Além do presente documento, deverá consultar atentamente o Prospeto no nosso site. A menos que o contexto determine de outra forma, as palavras e expressões definidas no Prospeto terão o mesmo significado quando utilizadas neste Documento de Informação Fundamental.
- Os resultados anteriores e o documento com os cenários anteriores relativamente a este produto podem ser consultados em <https://www.insightinvestment.com/uk/funds-and-prices/fund-literature-library/>
- Os resultados anteriores não constituem um indicador de resultados futuros. Não podem oferecer qualquer garantia quanto aos rendimentos que irá receber no futuro.