

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

Ethna-AKTIV USD-T (Moeda: USD)

ISIN: LU0985094027

uma classe de unidade de participação do Ethna-AKTIV.

Sociedade gestora e produtor do Documento de Informação Fundamental: ETHENEA Independent Investors S.A.

Website: www.ethenea.com

Para mais informações, contacte o +352 27692110.

A Commission de Surveillance du Secteur Financier é responsável pela supervisão de ETHENEA Independent Investors S.A. em relação a este Documento de informação fundamental.

Este PRIIP é autorizado no Luxemburgo.

ETHENEA Independent Investors S.A. está autorizado no Luxemburgo e regulamentado pela Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Data de produção do Documento de Informação Fundamental: 19/02/2026

Em que consiste este produto?

Tipo

O produto é uma classe de unidades de participação do Ethna-AKTIV, um fundo de investimento luxemburguês (fonds commun de placement - FCP), que está sujeito à Parte I da Lei luxemburguesa de 17 de dezembro de 2010, com as alterações que lhe foram introduzidas (Lei de 2010), pelo que pode ser considerado um OICVM.

Prazo

O fundo não tem data de vencimento. Não obstante esta disposição, o fundo pode ser dissolvido pela Sociedade Gestora em qualquer altura.

Objetivos

Objetivo de investimento

O objetivo de investimento do Ethna-AKTIV consiste em atingir uma mais-valia adequada, na moeda do fundo ou na moeda da classe da unidade de participação, tendo em conta critérios de sustentabilidade, estabilidade de valor, segurança do capital e liquidez dos ativos do fundo. O fundo é gerido ativamente. A composição da carteira é selecionada, verificada regularmente e, se necessário, reajustada pelo gestor do fundo exclusivamente de acordo com os critérios definidos nos objetivos/na política de investimentos. O fundo não é gerido com base num índice de referência.

Política de investimento

O fundo investe os seus ativos em títulos de todos os tipos, entre os quais ações, pensões, instrumentos do mercado monetário, certificados e depósitos a prazo. A totalidade da quota investida em ações, fundos de ações e títulos equiparáveis a ações não pode ultrapassar 49 % dos ativos líquidos do fundo. Até 20 % dos ativos líquidos do fundo podem ser investidos indiretamente em metais preciosos e matérias-primas. O investimento noutros fundos não pode ultrapassar 10 % dos ativos do fundo. São adquiridos, primordialmente, ativos de emitentes com sede num Estado-Membro da OCDE. O fundo pode utilizar instrumentos financeiros, cujo valor depende de cotações futuras de outros ativos («derivados»), para fins de proteção ou aumento do património.

No seu processo de decisão sobre o investimento, o fundo tem em conta não só aspetos financeiros, mas também aspetos ambientais e sociais e os

princípios ambientais, sociais e de governação (ASG) da boa gestão empresarial, de acordo com a estratégia ASG da sociedade gestora. Este fundo está sujeito à aplicação do artigo 8.º do Regulamento (UE) 2019/2088 e do artigo 6.º do Regulamento (UE) 2020/852 (Taxonomia da UE). A ETHENEA Independent Investors S.A. é signatária dos Princípios da ONU para o investimento responsável (UN PRI - United Nations-supported Principles for Responsible Investment). Pode encontrar informações detalhadas sobre os princípios do investimento responsável da sociedade gestora, bem como a designação das agências de avaliação da sustentabilidade utilizadas, em www.ethenea.com.

As classes de unidades são cobertas contra flutuações cambiais em relação à moeda do fundo. A implementação da cobertura está associada a ineficiências. Por esta razão, não se pode garantir que a cobertura irá reduzir completamente as flutuações cambiais a todo o momento.

Política de distribuição

Os rendimentos permanecem no fundo.

Subscrição e redenção

Em princípio, os investidores podem resgatar as suas unidades de participação em qualquer dia útil do Luxemburgo, exceto nos dias 24 e 31 de dezembro. O resgate das unidades de participação pode ser suspenso, se circunstâncias excecionais o tornarem necessário, tendo em conta os interesses dos investidores.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

O fundo destina-se a todos os tipos de investidores, que tenham como objetivo a acumulação ou a otimização de ativos e que pretendam investir a médio a longo prazo. Devem poder suportar perdas até ao montante do capital investido. O fundo deve promover características ambientais e/ou sociais em conformidade com o artigo 8.º do Regulamento (UE) 2019/2088.

Depositário

O depositário do fundo é o DZ PRIVATBANK AG, sucursal do Luxemburgo, com sede em 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburgo.

Mais informações

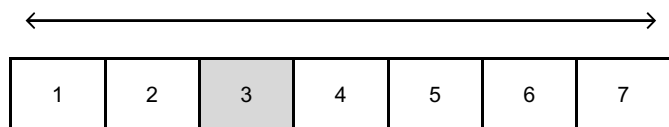
Os critérios completos podem ser encontrados no prospecto de vendas.

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

Indicador de Risco

Risco mais baixo

Risco mais elevado



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 5 anos.

Se resgatar o investimento antecipadamente, o risco efetivo pode diferir consideravelmente e poderá ter uma menor rentabilidade.

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 3 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média-baixa categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio-baixo, e é improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição.

Tenha em atenção o risco cambial, se a sua moeda de referência for diferente da moeda do produto. Poderá receber pagamentos noutra moeda, pelo que a sua rentabilidade final dependerá da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é tido em conta no indicador acima apresentado.

Outros riscos não incluídos no indicador de risco podem ser materialmente relevantes:

- Risco de liquidez
- Riscos operacionais

Para mais informações, consultar o Prospecto.

Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

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.

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 pessimista, moderado e otimista apresentados ilustram o pior, o médio e o melhor desempenho do produto nos últimos 10 anos. Os mercados podem evoluir de forma completamente diferente no futuro.

Período de detenção recomendado:		5 anos	
Exemplo de investimento:		10.000 USD	
		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Cenários			
Mínimo	Não há um retorno mínimo garantido. Poderá perder todo ou parte do capital investido.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	6.200 USD	6.550 USD
	Retorno médio anual	-38,00%	-8,11%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9.220 USD	10.380 USD
	Retorno médio anual	-7,80%	0,75%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.100 USD	11.810 USD
	Retorno médio anual	1,00%	3,38%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	11.150 USD	13.010 USD
	Retorno médio anual	11,50%	5,40%

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

Cenário desfavorável: Este cenário ocorreu para um investimento entre dezembro 2024 e dezembro 2025.

Cenário moderado: Este cenário ocorreu com uma instalação entre outubro 2016 e outubro 2021.

Cenário favorável: Este cenário ocorreu com um investimento entre outubro 2020 e outubro 2025.

O que sucede se ETHENEA Independent Investors S.A. não puder pagar?

O incumprimento por parte do ETHENEA Independent Investors S.A. não tem qualquer efeito direto no seu pagamento, uma vez que o regulamento legal prevê que, em caso de insolvência do ETHENEA Independent Investors S.A., os ativos especiais não se tornem parte da massa insolvente, mas sejam mantidos de forma independente.

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 mostram os montantes retirados do seu investimento para cobrir vários tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, de quanto tempo se detém o produto e do bom desempenho do produto, se aplicável. Os montantes aqui apresentados ilustram um 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 USD por ano.

	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Custos totais	550 USD	1.947 USD
Impacto do custos anuais (*)	5,5%	3,2% ao ano

(*) 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 6,6 % antes dos custos e 3,4 % depois dos custos.

Podemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o produto para cobrir os serviços que lhe são prestados. Essa pessoa irá informá-lo do montante em questão.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	Os custos de entrada são de 3,00 % (comissão de subscrição), o que aritmeticamente corresponde a uma dedução de 2,91 % do seu montante de investimento. Este é o montante máximo que pode ser retido do seu investimento. O consultor financeiro informá-lo-á sobre o valor real.	Até 291 USD
Custos de saída	Não cobramos qualquer multa de cancelamento.	0 USD
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1,93% do valor da sua instalação por ano. Esta é uma estimativa baseada nos custos reais do ano passado.	193 USD
Custos de transação	0,32% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos ou vendemos os investimentos subjacentes para o produto. O montante real depende de quanto compramos e vendemos.	32 USD
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho (e juros transitados)	0,34% do valor do seu investimento por ano. O montante real depende do bom desempenho do seu investimento. A estimativa de custos cumulativos acima referida inclui a média dos últimos cinco anos.	34 USD

Durante quanto tempo devo manter o investimento e posso levantar o dinheiro antecipadamente?

Devido ao perfil de risco e retorno, recomendamos um período de retenção de pelo menos 5 anos para este fundo.

Contudo, pode resgatar o fundo de acordo com as modalidades de resgate estabelecidas no prospecto. O resgate antecipado pode ter um impacto significativo no perfil de risco e retorno. O resgate pode ser temporariamente suspenso se houver circunstâncias que exijam a suspensão, o que se justifica tendo em conta os interesses dos investidores.

Como posso apresentar queixa?

Em caso de reclamações, pode dirigir-se por escrito à ETHENEA Independent Investors S.A., 16, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, Luxemburgo ou por e-mail para info@ethenea.com. Pode também encontrar mais informações no seguinte website: www.ethenea.com. Reclamações sobre a pessoa que presta aconselhamento ou vende o produto podem ser apresentadas diretamente a essa pessoa.

Outras informações relevantes

Mais informações sobre o fundo, o prospeto de venda atualmente em vigor, juntamente com o anexo e o regulamento de gestão, bem como os últimos relatórios anuais e semestrais, todos em alemão, podem ser obtidos gratuitamente, durante o horário normal de expediente, junto da sociedade gestora, do depositário, bem como do(s) distribuidor(es) e da(s) instituição(ões), em conformidade com as disposições da Diretiva da UE 2019/1160 Art. 92.º.

As informações práticas e os preços atuais da unidade de participação estão sempre disponíveis na homepage da sociedade gestora ou poderão ser requeridos junto dos agentes acima sem qualquer custo. As especificidades da atual política de remuneração, nomeadamente uma descrição do cálculo da remuneração e de outras contribuições, assim como a identidade das pessoas responsáveis pela atribuição da remuneração e de outras contribuições, incluindo a composição do comité de remuneração, caso exista, podem também ser consultadas na homepage da sociedade gestora ou junto dos agentes acima referidos em versão em suporte de papel sem qualquer custo. A homepage da sociedade gestora é www.ethenea.com.

As regras fiscais do país membro de origem do fundo podem afetar a sua situação fiscal pessoal. Consulte o seu consultor fiscal relativamente às implicações fiscais de um investimento no fundo.

Esta informação fundamental descreve uma classe de unidades de participação do fundo. O prospeto de venda e os relatórios devem conter, se aplicável, informações sobre todas as classes de unidades de participação do fundo.

Em princípio, é possível trocar a quota da classe de unidades de participação pela de outra classe de unidades de participação. Podem ser consultadas informações mais detalhadas acerca de eventuais possibilidades de troca e dos respetivos custos associados no prospeto de venda.

A sociedade gestora só pode ser responsabilizada com base numa declaração contida neste documento que seja enganosa, inexata ou inconsistente com as partes relevantes do prospeto de venda.

Poderá obter informações acerca do desempenho do produto até ao momento para até os últimos 10 anos, incluindo os cálculos dos cenários de desempenho até à data, gratuitamente em: https://www.ipconcept.com/ipc/en/funds_overview.html.

Os investidores suíços podem obter gratuitamente cópias do prospeto (incluindo o Regulamento de gestão ou os Estatutos), o Documento de Informação Fundamental, bem como os relatórios anuais e semestrais, junto do Representante na Suíça, IPConcept (Schweiz) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zúrique. O agente pagador na Suíça é o DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zúrique.