

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

DWS Invest CROCI US

Classe de participação: LCH, Código ISIN: LU1769939106, Código de Segurança Alemão: DWS2UV, Moeda: EUR

é um subfundo da DWS Invest. O fundo é um OICVM com sede no Luxemburgo (organismo de investimento coletivo em valores mobiliários, "OICVM"). **A sociedade gestora é a DWS Investment S.A. (produtor), um membro do DWS Group.** Para mais informações, consulte www.dws.com/fundinformation/ ou ligue +352 4 21 01-2. A entidade competente, a Commission de Surveillance du Secteur Financier, é responsável por supervisionar a DWS Invest em relação ao presente Documento de informação fundamental. Este PRIIP de investimento está admitido no Luxemburgo. A sociedade gestora DWS Investment S.A. está admitida no Luxemburgo e é regulamentada pela Commission de Surveillance du Secteur Financier. A informação fundamental está exacta a 29.10.2024.

Em que consiste este produto?

Tipo

O produto é um subfundo de uma SICAV OICVM - Parte 1 ao abrigo da legislação luxemburguesa.

Prazo

Este produto é um fundo com um prazo indeterminado e sem uma maturidade predefinida. De forma geral, as unidades de participação podem ser resgatadas em cada dia de avaliação. No entanto, a Sociedade pode suspender o resgate se circunstâncias excepcionais pareçam ser necessárias, sob consideração dos interesses dos investidores. Além disso, a Sociedade pode restringir o resgate. Em certas circunstâncias, o produto pode ser resgatado antecipadamente, conforme definido no Prospeto de Venda. A classe de participação LCH do DWS Invest CROCI US foi constituída em 2018.

Objetivos

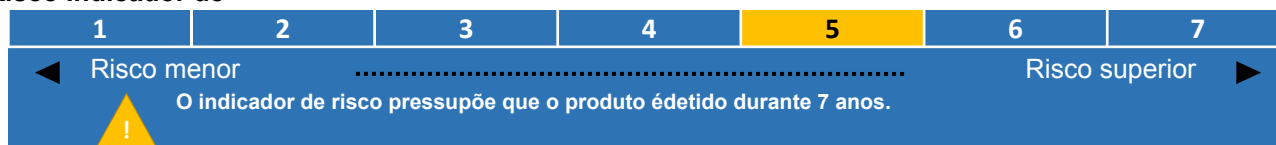
O fundo é gerido de forma activa. O fundo é gerido em referência a um benchmark. O fundo promove características ambientais e sociais e está sujeito aos requisitos de divulgação de um produto financeiro de acordo com o artigo 8, alínea 1 do Regulamento (UE) 2019/2088 relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros. Mais informações sobre ESG estão disponíveis no Prospeto de Venda e na página Web da DWS. O objetivo da política de investimento consiste numa valorização do capital que exceda o índice de referência (MSCI World Value). Para este fim, o fundo investe em acções de grande capitalização dos EUA, de acordo com a metodologia CROCI e a estratégia de investimento CROCI US que selecciona as quarenta acções com o mais baixo rácio económico preço/ganhos CROCI ("P/E económico CROCI") num universo que inicialmente irá incluir aproximadamente 500 das principais acções dos EUA, segundo o critério de capitalização de mercado, e para as quais será calculado o P/E económico CROCI. As empresas dos sectores financeiro e imobiliário não são elegíveis para a selecção. As acções com uma baixa liquidez podem ser excluídas da selecção. O capital do fundo é periodicamente recompilado de acordo com as regras da estratégia de investimento (através de uma nova selecção de aprox. quarenta acções seleccionadas em que o fundo investirá), com a intenção de que cada acção constituinte tenha uma ponderação equitativa. Para minimizar o impacto sobre o desempenho ao negociar o capital do fundo, o gestor do fundo pode tomar as medidas necessárias para reduzir os custos relacionados com o impacto da negociação e do mercado, incluindo a realização da recomposição em fases ao longo de um período de tempo. Na selecção dos investimentos são considerados aspetos ambientais e sociais, bem como princípios de boa governação empresarial (aspetos ASG), ao mesmo tempo que é considerado o desempenho financeiro. A CROCI é uma marca registada da DWS. O CROCI Group não é responsável pela gestão do fundo ou por qualquer erro ou omissão da estratégia. A estratégia está licenciada pelo CROCI Group sem qualquer tipo de representações ou garantias. A rentabilidade do produto pode ser deduzida do preço da unidade de participação calculado diariamente e de uma eventual distribuição de rendimentos. É esperado que a maior parte dos títulos do fundo, ou dos respectivos emittentes, sejam componentes do benchmark. O gestor do fundo fará uso da sua discricção para investir em títulos e em sectores que não estão incluídos no benchmark, de modo a aproveitar de oportunidades de investimento específicas. Não se espera que a carteira tenha necessariamente uma ponderação similar à do benchmark. O posicionamento do fundo poderá divergir de forma significativa em comparação com o benchmark (p. ex., através de um posicionamento fora do benchmark, bem como através de uma sub ou sobrevalorização significativa) e o grau efectivo de liberdade costuma ser tipicamente elevada. De forma geral, uma divergência reflecte a avaliação que o gestor do subfundo faz de uma determinada situação do mercado, o que poderá resultar num posicionamento defensivo e mais próximo ou mais activo e abrangente em comparação com o benchmark. Apesar do fundo visar superar o benchmark, o potencial desempenho superior poderá ser limitado em função do ambiente predominante do mercado (p. ex., um ambiente menos volátil do mercado) e do posicionamento actual em relação ao benchmark. A moeda do fundo parcial é USD. Esta classe de acções segue uma estratégia de cobertura com o intuito de reduzir os efeitos das flutuações na taxa de câmbio entre a moeda do fundo e a moeda da classe de acções. Os rendimentos e lucros de cotação não são distribuídos, mas reinvestidos no fundo de investimento. O fundo é um subfundo da DWS Invest, para a qual o Prospecto e os relatórios periódicos são elaborados como um todo. Os activos e passivos de cada subfundo estão separador por lei. Como resultado, os activos de um subfundo não estão disponíveis para cobrir quaisquer reivindicações ou uma insolvência de outro. Podem estar disponíveis mais classes de participação para este fundo -para obter mais informações consulte o parágrafo relevante do Prospecto. Em muitos casos, as acções podem ser trocadas por acções de outra classe de participação do mesmo ou de outro subfundo da DWS Invest SICAV. Estão disponíveis mais pormenores na secção "Troca de acções" do prospeto de venda. O banco depositário é o State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxemburg. Informações mais detalhadas sobre este fundo, tais como o Prospeto e os relatórios anual e semestral mais recentes, podem ser consultadas gratuitamente online em www.dws.com/fundinformation/. Estes documentos estão disponíveis em inglês ou alemão. Os documentos, bem como outras informações (incluindo a cotação mais recente das acções) estão disponíveis gratuitamente.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

O subfundo destina-se a clientes particulares com um horizonte de investimento a longo prazo e um nível de experiência básico, que possam suportar perdas financeiras. O subfundo pode ser utilizado para acumulação geral de capital.

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

Risco Indicador de



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 5 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média-alta categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio-alto, e com condições de mercado más é provável que podem ter um impacto sobre a capacidade de lhe pagar.

O seguinte aplica-se se subscrever ou liquidar ações numa moeda diferente da moeda do fundo ou da classe de participação: 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.

Os seguintes riscos podem revestir-se de particular importância para o fundo: Riscos operacionais. Uma descrição mais detalhada dos riscos pode ser consultada na(s) secção(ões) sobre os riscos do Prospecto. Poderá perder algum ou todo o investimento. O seu risco é limitado ao montante investido. 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

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 e um índice de referência adequado ao longo dos últimos 12 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Período de detenção recomendado:		7 anos	
Exemplo de investimento:		10.000 EUR	
		Se sair após 1 ano	Se sair após 7 anos
Cenários			
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	1.590 EUR -84,1 %	560 EUR -33,7 %
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	7.520 EUR -24,8 %	11.060 EUR 1,5 %
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	10.870 EUR 8,7 %	16.510 EUR 7,4 %
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	16.980 EUR 69,8 %	20.840 EUR 11,1 %

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 cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas. Ao período de detenção de um ano aplica-se o seguinte: este tipo de cenário (Favorável, Moderado, Desfavorável) resultou num investimento - eventualmente com referência ao MSCI USA Value Net Total Return USD Index - entre (Favorável: 31.03.2020-31.03.2021, Moderado: 31.10.2018-31.10.2019, Desfavorável: 29.03.2019-31.03.2020). Ao período de detenção recomendado aplica-se o seguinte: este tipo de cenário (Favorável, Moderado, Desfavorável) resultou num investimento - eventualmente com referência ao MSCI USA Value Net Total Return USD Index - entre (Favorável: 30.11.2012-29.11.2019, Moderado: 30.06.2016-30.06.2023, Desfavorável: 31.03.2022-30.09.2024).

O que sucede se DWS Investment S.A. não puder pagar?

Os ativos do fundo são mantidos separados dos ativos da sociedade gestora, DWS Investment S.A.. Em termos dos seus ativos, a insolvência ou o incumprimento da sociedade gestora não deve acarretar qualquer prejuízo financeiro para o fundo. Em caso de insolvência ou incumprimento do depositário State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxemburg os títulos detidos pelo depositário em nome do fundo devem ser protegidos, mas o fundo pode sofrer perdas em relação a meios líquidos e outros ativos que não estão protegidos. Os depósitos bancários do fundo junto de outras instituições de crédito podem causar uma perda financeira para os investidores se tais depósitos não estiverem cobertos por qualquer sistema de garantia de depósitos existente. O investimento no fundo não está coberto por qualquer sistema de compensação ou garantia do investidor.

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 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 7 anos
Custos totais	374 EUR	1.739 EUR
Impacto dos custos anuais (*)	3,7 %	2,1 % ao ano

*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 9,2% antes dos custos e 7,1% depois dos custos.

WPodemos 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. Estes valores incluem a comissão de distribuição máxima que a pessoa que lhe vende o produto pode cobrar (2,00 % do montante investido/200 EUR). Essa pessoa irá informá-lo sobre a comissão de distribuição efetiva.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Impacto dos custos anuais
Custos de entrada	2,00 % do montante que paga ao aderir a este investimento. Este é o montante máximo que poderá ser deduzido da sua verba antes de esta ser investida (comissão de entrada). As comissões de entrada apresentadas são valores máximos. Em alguns casos poderá pagar menos. Para mais informações a este respeito, consulte o seu consultor financeiro ou distribuidor.	Até 200 EUR
Custos de saída	Não cobramos qualquer comissão de retirada.	0 EUR
Custos correntes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1,47 % do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do ano que termina em 31.12.2023.	147 EUR
Custos de transação	0,27 % 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.	27 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	Não cobramos qualquer comissão de desempenho.	0 EUR

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

Período de detenção recomendado: 7 anos. Este produto não tem um período mínimo de detenção.

Este produto não tem um período mínimo de detenção exigido. O período de detenção recomendado foi selecionado devido à estratégia de investimento e porque se destina a um horizonte de investimento a longo prazo. Prevê-se que seja possível atingir o objetivo de investimento do fundo neste prazo. De forma geral, as unidades de participação podem ser resgatadas em cada dia de avaliação. O criador não cobrará qualquer comissão ou penalização por este tipo de transação.

Não há alteração no perfil de risco de rendimento do produto se resgatar as suas unidades de participação antecipadamente.

Como posso apresentar queixa?

Quaisquer reclamações sobre o comportamento da pessoa que o aconselhou sobre o produto ou o vendeu, devem ser dirigidas diretamente a essa pessoa. As reclamações sobre o produto ou o comportamento do criador deste produto devem ser dirigidas para o seguinte endereço:

DWS Investment S. A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, 1115 Luxemburgo, Luxemburgo; E-mail: info@dws.com; www.dws.com

Trataremos então do seu pedido e dar-lhe-emos uma resposta com a maior brevidade. Temos disponível um resumo online do nosso procedimento de tratamento de reclamações gratuito em <https://funds.dws.com/en-lu/footer/disclaimer/>.

Outras informações relevantes

Os regimes fiscais aplicáveis na sua jurisdição ao título podem afetar a sua situação fiscal pessoal. Os potenciais investidores devem informar-se e, se apropriado, aconselhar-se sobre esses regimes fiscais. Mais informações sobre a actual política de remunerações da sociedade gestora, como uma descrição como são calculadas a remuneração e outros subsídios, estão publicadas na Internet em <https://www.dws.com/footer/Legal-Resources/dws-remuneration-policy?setLanguage=en>. Mediante solicitação, estas informações ser-lhe-ão disponibilizadas gratuitamente em papel.

Informações sobre a evolução de valor deste fundo ao longo dos últimos 10 anos civis estão disponíveis em <https://download.dws.com/product-documents/LU1769939106/Past%20Performance/PT/PT> e informações sobre os cenários de evolução de valor anteriores estão disponíveis em <https://download.dws.com/product-documents/LU1769939106/Previous%20Performance/PT/PT>.