

Informações fundamentais destinadas aos investidores

O presente documento fornece as informações fundamentais sobre este fundo destinadas aos investidores. Não é material promocional. Estas informações são obrigatórias por lei para o ajudar a compreender o carácter e os riscos associados ao investimento neste fundo. É aconselhável que leia o documento para que possa decidir de forma informada se pretende investir.

Simplicity Företagsobligationer

Classe de unidades de participação A – Capitalização (sem distribuição)
ISIN: SE0004452118

Classe de unidades de participação B – Distribuição
ISIN: SE0006963617

Simplicity AB
Número de registo comercial: 556611-4723

Objetivos

O fundo é gerido ativamente. Com base num processo de análise e seleção, os gestores tomam decisões de investimento ativas que permitem que os desvios em relação ao mercado sejam maiores e menores ao longo do tempo. O objetivo do fundo, no que respeita à estratégia de investimento, é obter os melhores resultados possíveis para os ativos do

fundo. O fundo tem como público-alvo os investidores que contemplam investir em obrigações de empresas com um horizonte de investimento de dois a três anos. O fundo poderá, portanto, ser inadequado para horizontes de investimento mais curtos. A partir de 1 de janeiro de 2020, o índice de referência do fundo é o Nasdaq OMX Credit SEK Index.

Política de investimento

Simplicity Företagsobligationer é um fundo de rendimento fixo que investe, numa perspetiva de longo prazo, predominantemente em obrigações empresariais e créditos às empresas ligadas principalmente aos países nórdicos. Os investimentos que não estão relacionados com os países nórdicos não podem exceder 25 % do valor do fundo.

O fundo investe maioritariamente em obrigações de empresas com elevados padrões de crédito (**investment grade**), mas também em instrumentos com notação creditícia baixa ou sem notação.

O prazo médio de maturidade dos investimentos do fundo é, normalmente, entre dois e cinco anos, podendo, no entanto, ser maior ou menor durante determinados períodos, mas nunca superior a 10 anos.

O fundo pode usar instrumentos derivados, incluindo instrumentos derivados do mercado de balcão (OTC) a fim de tornar a gestão mais eficiente e proteger os ativos do fundo. Os investimen-

tos em moeda estrangeira terão uma cobertura em SEK com a ajuda de instrumentos derivados. O fundo pode investir até 10 % dos seus ativos em unidades de participação de fundos. O fundo pode investir até 10 % dos seus ativos em instrumentos não cotados.

A classe de unidades de participação A é de capitalização, o que significa que, normalmente, os rendimentos não são distribuídos, sendo reinvestidos. A classe de unidades de participação B é de distribuição de rendimentos e tem como objetivo distribuir os rendimentos das participações do exercício anterior na classe B. A distribuição anual na classe de participações B não afeta o valor patrimonial líquido da classe A. A distribuição altera no entanto o rácio entre o valor das classes A e B.

Normalmente, a subscrição e o resgate de participações de ambas as classes podem ser efetuados durante todos os dias úteis.

Perfil de risco e de remuneração

Risco mais baixo ← → Risco mais elevado
Remuneração potencialmente mais baixa Remuneração potencialmente mais elevada

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Sobre o indicador: O indicador de risco e de remuneração mostra a relação entre o risco e a remuneração potencial de um investimento no fundo. O indicador baseia-se na evolução do valor do fundo nos últimos cinco anos.

Investimentos do fundo: O presente fundo pertence à categoria 2 e, portanto, encontra-se pouco exposto a flutuações no valor dos ativos. A categoria 1 não significa que se trata de um fundo isento de risco. Ao longo do tempo, o perfil do fundo pode oscilar tanto para a direita como para esquerda na escala. Isso deve-se ao facto de o indicador estar baseado em dados históricos, os quais não constituem uma garantia de futuros riscos e remunerações.

O risco de taxa de juro - isto é, o risco do valor de um título de rendimento fixo diminuir na sequência do aumento das taxas

de mercado - é suscetível de ser maior neste tipo de fundo de rendimento fixo em comparação com um fundo de rendimento fixo de curto prazo. Tal deve-se ao facto de o fundo poder investir em ativos com prazos de refixação das taxas de juro mais longos, o que normalmente implica variações maiores das cotações, mas também oportunidades para rendimentos mais elevados.

O risco de crédito - isto é, o risco de degradação dos padrões de crédito de um emitente ou contraparte - poderá ser maior neste tipo de fundo de rendimento fixo comparado com um fundo homogéneo que investe apenas em títulos com notação de risco elevada ou com maturidade mais curta. O fundo investe pelo menos 50 % dos ativos em obrigações empresariais emitidas por empresas com elevados padrões de crédito (**investment grade**). O fundo poderá também investir em obrigações com notação de crédito baixa ou sem notação. Um elevado risco de crédito implica normalmente variações maiores das cotações, mas também oportunidades para rendimentos mais elevados. Os padrões de crédito de cada título são avaliados continuamente pelos gestores de fundo.

O indicador reflete principalmente as flutuações no valor dos títulos de rendimento fixo em que o fundo investe.

>>

Perfil de risco e de remuneração (cont.)

Riscos que o indicador não reflete.

Risco de crédito

Em condições de tensão no mercado, o risco de crédito é suscetível de aumentar significativamente, o que geralmente conduz a uma volatilidade acrescida no fundo. Isto nem sempre se reflete no indicador, uma vez que está baseado em dados históricos dos últimos cinco anos. O aumento do risco de crédito, ou uma situação negativa prolongada no mercado, pode levar a que as flutuações no fundo sejam maiores do que previamente indicado no indicador.

Risco de liquidez

O risco de liquidez consiste no risco dos ativos do fundo serem difíceis de avaliar ou de alienar num determinado momento ou a um preço razoável. No mercado de obrigações empresariais, o nível de

transparência e liquidez é menor do que, por exemplo, no mercado acionista. Por conseguinte, o risco de liquidez nos fundos de obrigações empresariais é geralmente maior do que nos fundos de rendimento fixo de curto prazo e nos fundos de ações. O risco varia entre diferentes obrigações de empresas, ao longo do tempo e dependendo da situação no mercado. Em geral, o risco é mais elevado em ativos com maior risco de crédito. Em períodos de maior tensão no mercado, nos quais a procura de obrigações de empresas diminui, o aumento de resgates pode resultar na alienação de ativos a preços desfavoráveis. Em casos extremos, o reembolso de unidades de participação não pode ser efetuado imediatamente após o pedido. O risco impõe exigências acrescidas na composição da carteira. O risco de liquidez dos ativos do fundo é avaliado regularmente.

Encargos

Encargos únicos cobrados antes ou depois de fazer o seu investimento

Encargos de subscrição	Nenhum
------------------------	--------

Encargos de resgate	Nenhum
---------------------	--------

Este é o valor máximo que pode ser retirado ao seu dinheiro antes de ser investido e antes de serem pagos os rendimentos do seu investimento

Encargos retirados do fundo ao longo do ano

Taxa de encargos correntes	0,82%
----------------------------	-------

Encargos retirados do fundo em certas condições especiais

Comissão de desempenho	Nenhum
------------------------	--------

A taxa de encargos correntes refere-se ao montante que pagou para a gestão, administração, comercialização e outros custos do fundo. Não inclui os custos variáveis relativos à transação de títulos (corretagem). A taxa refere-se ao ano civil de 2019. O valor poderá variar sensivelmente de ano para ano.

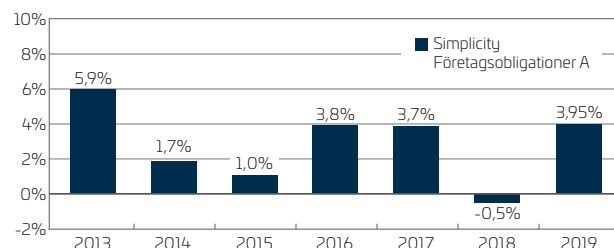
Os encargos correspondem ao pagamento dos custos de funcionamento do fundo, incluindo custos de comercialização e de distribuição. Estes encargos reduzem o rendimento potencial do fundo.

Resultados anteriores

O gráfico mostra o rendimento do fundo (resultado) após dedução dos encargos correntes. Não são tidos em conta eventuais encargos de subscrição e de resgate. O valor referente a todos os anos foi calculado em coroas suecas e com os rendimentos reinvestidos no fundo.

A partir de 1 de janeiro de 2020, o índice de referência do fundo é o Nasdaq OMX Credit SEK Index. O fundo não visa acompanhar o desempenho do índice de referência. O fundo foi lançado em 30 de março de 2012.

As rentabilidades históricas não constituem garantia de rentabilidade futura.



Informações práticas

Informações adicionais sobre Simplicity Företagsobligationer encontram-se no respetivo prospeto informativo e no regulamento de gestão. Estes documentos estão disponíveis, gratuitamente, no nosso sítio Web.

Sítio Web: www.simplicity.se

Número de telefone: +46 340 2195 00

Depositário: Swedbank

Auditor: Peter Nilsson, PwC

Valor líquido dos ativos: O valor líquido dos ativos do fundo é calculado diariamente e publicado no nosso sítio Web, nos principais jornais e em teletexto.

Fiscalidade: A legislação fiscal do país de autorização do fundo pode ter um impacto na sua situação fiscal pessoal. Para informações sobre os montantes de investimento mínimos e poupanças mensais, queira consultar o sítio www.simplicity.se.

se. Informações sobre a política de remuneração da sociedade gestora estão disponíveis para consulta em www.simplicity.se. Uma cópia em papel será facultada gratuitamente mediante pedido. A Simplicity AB 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 do Fundo.

Autorização: O presente fundo está autorizado na Suécia e encontra-se regulamentado pela Autoridade Sueca de Supervisão Financeira (**Finansinspektionen**). A sociedade gestora tem apenas autorização para exercer atividades relacionadas com o fundo, excluindo atividades de gestão discricionária.

Publicação: Estas informações fundamentais destinadas aos investidores são corretas em 20 de janeiro de 2020.