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

Nome do Produto: Pacific G10 Macro Rates JPY IP Hdg Accumulating
Produtor do PRIIP: Pacific Capital Partners Limited
ISIN: IE000MYG8PP6
Sítio Web: www.pacificam.co.uk
Para mais informações, ligue para +44 (0)20 3970 3100.
O Central Bank of Ireland (CBI) é responsável pela supervisão do Pacific Capital Partners Limited no que diz respeito ao presente Documento de Informação Fundamental.
O Produto é um subfundo do Pacific Capital UCITS Funds plc (a Sociedade), que está autorizada na Irlanda e se encontra regulamentada pelo Banco Central da Irlanda e foi registado para venda noutros Estados-Membros do EEE.
A Pacific Capital Partners Limited está autorizada na Inglaterra e encontra-se regulamentada pela Financial Conduct Authority (FCA).
O presente Documento de Informação Fundamental é correto em 01 janeiro 2023.

Em que consiste este produto?

Tipo
OICVM

Prazo
A Sociedade é um Produto aberto não existindo data de vencimento específica.

Objetivos
O objetivo de investimento do Produto é conseguir retornos positivos em períodos consecutivos de 12 meses. O Produto aplica uma estratégia de investimento com gestão ativa, o que significa que, na seleção dos investimentos, o Gestor Delegado de Investimentos não está condicionado por qualquer índice ou padrão de referência. O desempenho desta Categoria de Ações em JPY é avaliada face ao Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate para efeitos de cálculo das comissões de desempenho da Categoria. O Produto não pretende replicar este índice. Este índice foi escolhido porque representa o nível mínimo de retorno esperado do Produto durante o período de tempo indicado. A maior parte do Produto não incluirá componentes do índice. O Produto investirá diretamente numa combinação de títulos de dívida e moedas. O Produto terá também exposição indireta a moedas, taxas de juro e taxas de inflação através de Instrumentos Financeiros Derivados (IFD). Aproximadamente 10% da exposição de investimento do Produto será através de investimento direto em títulos de dívida e moedas; os restantes 90% serão obtidos através de investimento em IFD. Os tipos de títulos de dívida em que o Produto pode investir incluem títulos de rendimento fixo que podem ser de taxa fixa e/ou variável, incluindo dívida soberana e de bancos centrais; títulos de dívida emitidos por agências governamentais, empresas patrocinadas pelo governo; agências supranacionais e organismos públicos internacionais; e obrigações com garantia governamental com uma notação de crédito da mais alta qualidade (em geral, equivalente a AAA) emitidas por bancos nos EUA e noutros países da OCDE. Os investimentos e exposições a moedas do Produto privilegiarão as «moedas do G10», as dez moedas mais negociadas no mundo e, por conseguinte, as mais líquidas. Os títulos em que o Produto irá investir serão preferencialmente títulos cotados, transacionados ou negociados em Mercados Reconhecidos. O Produto não está condicionado em termos geográficos e concentrar-se-á principalmente nos países da OCDE e na sua dívida soberana de grau de investimento; mas pode investir noutras jurisdições ou ter uma exposição líquida até 10% (longa ou curta) em títulos de dívida classificados abaixo do grau de investimento. O Produto pode utilizar derivados transacionados em Bolsa e fora de Bolsa (OTC) para fins de investimento e/ou de uma gestão eficiente da carteira. Os instrumentos derivados, incluindo futuros, contratos a prazo («forwards»), opções, contratos por diferenças e contratos de «swap» serão utilizados para refletir a opinião do Gestor de Investimentos quanto à provável tendência de evolução das taxas de juro ou das taxas de câmbio de moedas estrangeiras. Se o Gestor de Investimentos pretender cobrir um risco específico, pode utilizar os mesmos derivados para conseguir esse resultado. A utilização de IFD pode provocar alavancagem e o desempenho pode subir ou descer mais do que aconteceria de outra forma, refletindo essa exposição adicional. Em condições normais de mercado, o Produto prevê utilizar uma alavancagem entre 2,000% e 12,000% do Valor dos Ativos Líquidos, dependendo dos tipos e data de vencimento dos instrumentos detidos pelo Produto. O rendimento dos investimentos do Produto será reinvestido no Produto. Outras categorias de ações podem distribuir rendimentos.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina
Este Produto destina-se a investidores que compreendem o grau de risco, que podem tolerar um nível médio de volatilidade e que são capazes de suportar eventuais perdas (que podem igualar o montante total investido) que possam resultar de um investimento no Produto. O Produto foi concebido para fazer parte de uma carteira de investimentos.

Informação importante
- A Sociedade é uma sociedade de investimento de capital variável constituída na Irlanda com o número de registo 553111 e estruturada como um agrupamento de fundos com separação de responsabilidades entre subfundos.
- O Depositário da Sociedade é a Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.
- Mais informações sobre a Empresa, o Produto e as diferentes categorias de ações (incluindo uma cópia do Prospeto em vigor, do Suplemento e do Relatório e Demonstrações Financeiras mais recentes) estão disponíveis em www.pacificam.co.uk.
- Os investidores podem trocar ações do Produto por ações de outros subfundos da Pacific Capital UCITS Funds plc desde que satisfaçam os critérios aplicáveis aos investimentos no(s) outro(s) subfundo(s). Para mais informações sobre troca de ações, consultar o Prospeto e o Suplemento.

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

Indicador de Risco

Risco mais baixo | 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 | Risco mais elevado

O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 5 anos. O risco efetivo pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.

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.

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 capacidade do produtor do PRIIP para pagar a sua retribuição.

Classificamos este produto na categoria 3 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média-baixa categoria de risco.

Os efeitos decorrentes de condições anormais de mercado poderão desencadear outros riscos. Consutar «Fatores de Risco» no Prospeto e no Suplemento.

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

Se não pudermos pagar o que lhe é devido, poderá perder todo o 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 desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho do produto e um índice de referência adequado ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

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

O cenário desfavorável ocorreu para um investimento no índice de referência entre abril 2021 e outubro 2022.

O cenário moderado ocorreu para um investimento no índice de referência entre setembro 2016 e setembro 2021.

O cenário favorável ocorreu para um investimento no índice de referência entre junho 2013 e junho 2018.

Período de detenção recomendado: 5 anos.

Exemplo de investimento: JPY 1 000 000.

Cenários		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Mínimo	**Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.**		
Stress	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	702 330 JPY	700 110 JPY
	Retorno médio anual	-29,77 %	-6,88 %
Desfavorável	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	921 920 JPY	927 170 JPY
	Retorno médio anual	-7,81 %	-1,50 %
Moderado	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	1 023 980 JPY	1 131 440 JPY
	Retorno médio anual	2,40 %	2,50 %
Favorável	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	1 116 510 JPY	1 204 140 JPY
	Retorno médio anual	11,65 %	3,79 %

O que sucede se Pacific Capital Partners Limited não puder pagar?

Poderá sofrer uma perda financeira devido ao incumprimento do Produtor do PRIIP ou do Depositário. Não existe um regime de indemnização ou de garantia que possa compensar, total ou parcialmente, esta perda.

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 1 000 000 JPY.

	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Custos totais	18 500 JPY	108 603 JPY
Impacto dos custos anuais (*)	1,9%	1,9% 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 4,4 % antes dos custos e 2,5 % 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	0 % do montante que paga ao entrar neste investimento	0 JPY
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este Produto.	0 JPY
Custos recorrentes [cobrados anualmente]		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	0,9% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	8 600 JPY
Custos de transação	0,7% 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.	7 400 JPY
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	Trata-se do impacto da comissão de desempenho. Do seu investimento retiramos 10% de eventuais retornos que, sujeito a um princípio de valor máximo («high water mark»), o produto venha a conseguir acima do TONA Index.	2 500 JPY

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

Período de detenção recomendado: 5 anos

Este produto deverá ser considerado um investimento de médio a longo prazo. Isto significa, no mínimo, 5 anos ou mais. Poderá vender as suas ações no produto em qualquer Dia de Negociação, conforme definido no Prospeto, utilizando um dos métodos descritos no mesmo. Não serão cobrados custos à saída. Para mais informações, consulte o quadro «Composição dos Custos».

Como posso apresentar queixa?

Se pretender apresentar uma queixa relacionada com a Sociedade, com o Produto ou com a conduta do Produtor do PRIIP, poderá fazê-lo através dos seguintes meios:

1) Endereço eletrónico: compliance@pacificam.co.uk
2) Endereço postal: The Head of Compliance, Pacific Asset Management, 1 Portland Place, London, W1B 1PN, UK

Consulte também a secção «Como posso apresentar queixa?» no sítio Web do Produtor do PRIIP (www.pacificam.co.uk) para mais informações.

As queixas relacionadas com a conduta da(s) pessoa(s) que presta(m) consultoria sobre o produto, ou que o vende(m) deverão ser dirigidas à(s) pessoa(s) em causa ou à respetiva organização.

Outras informações relevantes

- A Sociedade Gestora da Sociedade é a KBA Consulting Management Limited, que está autorizada na Irlanda e se encontra regulamentada pelo Central Bank of Ireland.
- O Produto é gerido pela Pacific Capital Partners Limited (o Gestor de Investimentos) que está autorizada na Irlanda e se encontra regulamentada pela Financial Conduct Authority (FCA).
- O Valor dos Ativos Líquidos por Ação, o desempenho passado e os cenários de desempenho para períodos de 10 anos do Produto estão disponíveis em www.pacificam.co.uk.
- O Produto está sujeito à legislação fiscal irlandesa, que poderá ter impacto na sua situação fiscal pessoal enquanto investidor do Produto. Os investidores devem consultar os seus consultores fiscais antes de investir no Produto.
- Os detalhes da política de remuneração do Gestor estão disponíveis em https://kbassociates.ie. Será disponibilizado um exemplar em papel da política de remuneração, gratuitamente, mediante pedido.