

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 North of South EM All Cap Equity EUR I Distributing

Produtor do PRIIP: Pacific Capital Partners Limited

ISIN: IE000BD4SHK0

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 9 de novembro de 2023.

Em que consiste este produto?

Tipo

OICVM

Prazo

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

Objetivos

O objetivo de investimento do Produto é conseguir a valorização do capital a longo prazo. 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 deste Produto é avaliado face ao MSCI Emerging Markets Gross Total Return Index (na moeda da Categoria) 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 procura alcançar este objetivo através do investimento preferencial em ações e títulos convertíveis em ações (tais como «warrants» e emissões de direitos) de empresas cotadas ou negociadas em Mercados Reconhecidos de mercados emergentes ou cotadas ou negociadas em Mercados Reconhecidos fora dos mercados emergentes, mas que geram a maioria das suas receitas em mercados emergentes. O Produto apenas deterá posições longas para fins de investimento. A exposição longa máxima prevista do Produto é de 115% do Valor dos Ativos Líquidos (100% de investimento direto e 15% de exposição alavancada). O Produto pode deter exposições curtas apenas para efeitos de cobertura e a exposição máxima prevista neste segmento é de 20% do Valor dos Ativos Líquidos. A moeda de base do Produto é o USD. As Categorias de Ações denominadas em moedas diferentes da moeda de base não são cobertas. A equipa de investimentos conjuga uma análise macroeconómica «top-down» com uma análise «bottom-up» tendo em vista construir uma

carteira de participações líquidas e diversificadas. Os investimentos do Produto não privilegiam qualquer setor ou indústria. O Produto pode utilizar derivados para fins de investimento e/ou de uma gestão eficiente da carteira. Poderão ser obtidas mais informações sobre a utilização de derivados pelo Produto na secção Derivados do Suplemento do Produto. O Produto pode recorrer a Acordos de Recompra e Acordos de Revenda, e a Empréstimos de Valores Mobiliários para fins de uma gestão eficiente da carteira.

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 Depository 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



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, e é possível que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na capacidade do produtor do PRIIP 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.

Os efeitos decorrentes de condições anormais de mercado poderão desencadear outros riscos. Consultar «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.

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 junho 2021 e setembro 2023.

O cenário moderado ocorreu para um investimento no índice de referência entre julho 2018 e julho 2023.

O cenário favorável ocorreu para um investimento no índice de referência entre fevereiro 2016 e fevereiro 2021.

Período de detenção recomendado: 5 anos.

Exemplo de investimento: EUR 10 000.

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	2 010 EUR	1 950 EUR
	Retorno médio anual	-79,93 %	-27,90 %
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8 010 EUR	9 620 EUR
	Retorno médio anual	-19,87 %	-0,78 %
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 740 EUR	14 540 EUR
	Retorno médio anual	7,36 %	7,77 %
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	16 430 EUR	21 210 EUR
	Retorno médio anual	64,32 %	16,23 %

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 e 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 10 000 EUR.

	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Custos totais	211 EUR	1 600 EUR
Impacto dos custos anuais (*)	2,1%	2,3% 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 10,0 % antes dos custos e 7,8 % 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 EUR
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este Produto.	0 EUR
Custos recorrentes [cobrados anualmente]		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1,7% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	170 EUR
Custos de transação	0,4% 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.	41 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	Não existe comissão de desempenho para este produto.	0 EUR

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

Período de detenção recomendado: 5 anos

Este Produto deve ser considerado um investimento de médio a longo prazo. Isto significa, pelo menos, 5 anos. Pode vender as ações do produto em qualquer Dia de Negociação, conforme definido no Prospeto, através de um dos métodos descritos no Prospeto. Não serão cobradas comissões de saída. Consulte o quadro «Composição dos custos» para mais informações.

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).
- A gestão delegada do Produto cabe à North of South Capital LLP (o Gestor Delegado de Investimentos), que está autorizada e se encontra regulamentada pela Financial Conduct Authority.
- 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.