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 Global Emerging Markets Equity USD I Accumulating
Produtor do PRIIP e Sociedade Gestora: Waystone Management Company (IE) Limited
Gestor de Investimento: Pacific Capital Partners Limited
Subgestor de Investimento: North of South Capital LLP
ISIN: IE000E89AAL2
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 Waystone Management Company (IE) Limited no que diz respeito ao presente Documento de Informação Fundamental.
O Produto é um subfundo da Pacific Capital UCITS Funds plc (a Sociedade), que está autorizada na Irlanda e se encontra regulamentada pelo CBI. Está registado para comercialização noutros Estados-Membros do EEE.
A Waystone Management Company (IE) Limited está autorizada na Irlanda e encontra-se regulamentado pelo CBI.
A Pacific Capital Partners Limited está autorizada na Inglaterra e encontra-se regulamentada pela Financial Conduct Authority (FCA).
A North of South Capital LLP está autorizada na Inglaterra e encontra-se regulamentada pela FCA.
O presente Documento de Informação Fundamental é correto em 18 de fevereiro de 2026.

Em que consiste este produto?

Tipo
OICVM

Prazo
A Sociedade é um fundo aberto não existindo data de vencimento específica. Sem prejuízo dos direitos de liquidação, dissolução e rescisão do conselho da Sociedade previstos no prospeto do Fundo, o Fundo não pode ser rescindido automaticamente. O Produtor dos PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, não tem o direito de rescindir o Produto unilateralmente.

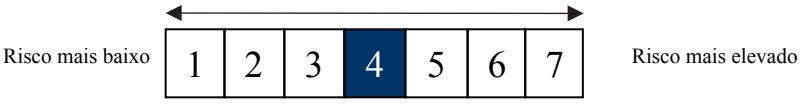
Objetivos
O objetivo de investimento do Produto é a valorização do capital a longo prazo. O Produto procura alcançar este objetivo através do investimento numa carteira concentrada composta principalmente por ações e títulos convertíveis em ações (tais como «warrants» e emissões de direitos) de empresas de grande e média capitalização, nomeadamente empresas com uma capitalização de mercado superior a 5 mil milhões de USD. Estas empresas de grande e média capitalização serão 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 poderá também investir até 10% do Valor dos Ativos Líquidos em Ações A da China através do programa Stock Connect. Nos casos em que o Produto investe em ações e títulos convertíveis em ações cotados em Mercados Reconhecidos fora dos mercados emergentes, esse investimento terá como objetivo obter exposição indireta aos mercados emergentes. O Produto pode investir até 10% dos seus ativos líquidos, a curto prazo, em títulos representativos de capital não cotados dos emitentes atrás descritos. O Produto poderá investir até 15% dos seus ativos líquidos em títulos de rendimento fixo e ações preferenciais, sempre que isso for considerado adequado para alcançar o objetivo de investimento do Produto. Esses títulos de rendimento fixo incluirão obrigações de dívida pública e/ou de empresas ou outros títulos de dívida (tais como certificados de depósito, bilhetes do tesouro e papel comercial) que podem ter taxas de juro fixas ou variáveis e não têm necessariamente de ser de grau de investimento, tal como definido pela Standard and Poor's. O Produto não investirá mais de 10% do Valor dos Ativos Líquidos em títulos com notação inferior a grau de investimento. O Produto pode também investir em depósitos, instrumentos do mercado monetário tais como obrigações do Tesouro com vencimento a curto prazo, fundos negociados em bolsa («ETF») e organismos de investimento coletivo. Os investimentos em organismos de investimento coletivo, incluindo ETF, não excederão no seu conjunto 10% do Valor dos Ativos Líquidos do Fundo e só serão realizados investimentos em organismos de investimento coletivo com políticas de investimento semelhantes às do Produto. Além disso, o Produto pode investir até 10% dos seus ativos líquidos em «warrants» e direitos emitidos. O Produto pode investir até 10% do valor dos ativos líquidos em títulos de participação totalmente financiados para obter para obter exposição a determinadas jurisdições onde o Produto não pode obter acesso direto ao mercado (atualmente: Índia, Sri Lanca, Vietname, Arábia Saudita, Kuwait e Catar). Os títulos de participação em que o Produto pode investir terão como subjacente as ações (tal como descrito acima) às quais o Produto não poderia ter acesso de outra forma. Para clarificação de qualquer dúvida, estes títulos não devem incorporar derivados nem alavancagem. Embora a política normal do Produto seja aplicar os seus ativos conforme descrito acima, também pode reter até 100% dos ativos líquidos em numerário, títulos de dívida pública líquidos (incluindo títulos do Tesouro dos EUA), ativos líquidos como depósitos a prazo e instrumentos do mercado monetário (incluindo certificados de depósito, papel comercial e aceites bancários) nas circunstâncias adequadas. 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. Esta Categoria é denominada em USD. O rendimento gerado pelos investimentos no Produto não é distribuído mas retido no Produto.

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



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.

Classificamos este produto na categoria 4 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média categoria de risco.

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 nossa capacidade para lhe pagar.

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.

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 indicador de substituição entre outubro de 2017 e outubro de 2022.

O cenário moderado ocorreu para um investimento no indicador de substituição entre março de 2017 e março de 2022.

O cenário favorável ocorreu para um investimento no indicador de substituição entre fevereiro de 2016 e fevereiro de 2021.

Período de detenção recomendado: 5 anos.

Exemplo de investimento: USD 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**	4 500 USD	3 560 USD
	Retorno médio anual	-54,96 %	-18,66 %
Desfavorável	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	7 600 USD	12 000 USD
	Retorno médio anual	-24,05 %	3,72 %
Moderado	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	11 410 USD	17 450 USD
	Retorno médio anual	14,05 %	11,78 %
Favorável	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	17 800 USD	24 370 USD
	Retorno médio anual	77,98 %	19,50 %

O que sucede se Waystone Management Company (IE) Limited não puder pagar?

A Sociedade Gestora não tem nenhuma obrigação de lhe pagar pois a conceção da Sociedade não contempla esses pagamentos. O investidor não está coberto por nenhum regime de indemnização nacional. Para sua proteção, os ativos são detidos juntos de uma sociedade distinta, um depositário. Em caso de incumprimento da Sociedade, o depositário liquidaria os investimentos e distribuiria os proveitos aos investidores. No entanto, no pior dos casos, o investidor perderia a totalidade do investimento.

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 USD.

	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Custos totais	155 USD	1 395 USD
Impacto dos custos anuais (*)	1,6%	1,7% 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 13,5 % antes dos custos e 11,8 % 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 USD
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este Produto.	0 USD
Custos recorrentes [cobrados anualmente]		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1,0% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	95 USD
Custos de transação	0,6% 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.	60 USD
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	Não existe comissão de desempenho para este produto.	0 USD

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?

Pode enviar a sua queixa à Sociedade Gestora para 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irlanda ou por correio eletrónico para complianceeurope@waystone.com.
Se tiver uma queixa relacionada com a pessoa que lhe prestou aconselhamento ou lhe vendeu este produto, essa pessoa informará sobre a melhor forma de apresentar a queixa.

Outras informações relevantes

- O Valor dos Ativos Líquidos por ação, o desempenho passado e os cenários de desempenho a 10 anos do Produto estão disponíveis em www.pacificam.co.uk.
- O Produto está sujeito à legislação fiscal irlandesa, o que pode ter um impacto na situação fiscal pessoal do investidor. Os investidores devem consultar um consultor fiscal antes de investirem no Produto.
- É possível obter informação detalhada sobre a política de remuneração da Sociedade Gestora em vigor, incluindo, sem limitação, uma descrição da forma de cálculo da remuneração e dos benefícios, bem como a identidade das pessoas responsáveis pela atribuição da remuneração e dos benefícios, incluindo a composição da comissão de remunerações, em www.waystone.com/waystone-policies/, sendo disponibilizada uma cópia impressa, sem qualquer encargo, mediante pedido.