

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: dVAM Cautious Active PCP USD D1 Accumulating (Hedged)

Produtor do PRIIP e Sociedade Gestora: Waystone Management Company (IE) Limited

Gestor de Investimento: Pacific Capital Partners Limited

ISIN: IE00BJFSZ955

Sítio Web: www.devere-am.com

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 noutras 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.

O presente Documento de Informação Fundamental é correto em 1 de janeiro de 2025.

Em que consiste este produto?

Tipo

OICVM

Prazo

A Sociedade é um fundo de investimento aberto sem data de vencimento especificada. Sem prejuízo dos direitos de liquidação, dissolução e rescisão do conselho do Fundo previstos no prospecto 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 Produto visa a valorização do capital a longo prazo com menos volatilidade do que um Produto que investe apenas em ações. O Produto aplica uma estratégia de investimento com gestão ativa, o que significa que, na seleção dos investimentos, o Gestor de Investimento não está condicionado por qualquer índice ou padrão de referência. O Gestor de Investimento dispõe de discricionariedade na gestão dos investimentos do Produto. O Produto procura atingir este objetivo investindo principalmente em organismos de investimento coletivo abertos com exposição a títulos representativos de capital (por exemplo, ações), títulos de rendimento fixo (sem restrições a nível de notação de crédito mínima), imobiliário, mercadorias e divisas. O Produto pode obter uma exposição de 20-60% dos ativos líquidos a ações e Produtos exclusivamente longos, e manterá uma exposição mínima de 30% a Instrumentos do Mercado Monetário, Caixa e Produtos que invistam em Títulos de Rendimento Fixo. Podem ser utilizadas considerações de ordem macroeconómica para determinar a alocação dos investimentos, com vista a atingir o objetivo de investimento do Produto. Qualquer rendimento decorrente desta Categoria de Ações é capitalizado. O

Produto pode utilizar vários instrumentos derivados simples para fins de investimento e/ou gestão eficiente da carteira. O Suplemento do Produto, na secção Derivados, contém informações suplementares sobre a utilização de derivados pelo Produto. Embora a utilização de derivados possa implicar uma exposição adicional, esta nunca excederá o Valor dos Ativos Líquidos do 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 a baixo 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.

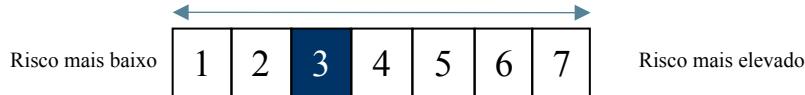
- O Depositário da Sociedade é a Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.

- Mais informações sobre a Empresa, o Produto e as diferentes categorias de ações (incluindo uma cópia do Prospecto em vigor, do Suplemento e do Relatório e Demonstrações Financeiras mais recentes) estão disponíveis em www.devere-am.com.

- 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 Prospecto 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 3 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média-baixa categoria de risco.

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 nossa capacidade para lhe pagar.

Os efeitos decorrentes de condições anormais de mercado poderão desencadear outros riscos. Consultar «Fatores de Risco» no Prospecto 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 entre agosto de 2021 e dezembro de 2024.

O cenário moderado ocorreu para um investimento entre fevereiro de 2019 e fevereiro de 2024.

O cenário favorável ocorreu para um investimento no produto/índice de referência entre janeiro de 2016 e janeiro 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	6 230 USD	6 950 USD
	Retorno médio anual	-37,73 %	-7,03 %
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8 680 USD	9 800 USD
	Retorno médio anual	-13,18 %	-0,41 %
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 440 USD	11 680 USD
	Retorno médio anual	4,36 %	3,16 %
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	12 530 USD	14 480 USD
	Retorno médio anual	25,35 %	7,69 %

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	241 USD	1 477 USD
Impacto dos custos anuais (*)	2,4%	2,5% 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 5,6 % antes dos custos e 3,2 % 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	2,1% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	208 USD
Custos de transação	0,3% 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.	33 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 Prospecto, através de um dos métodos descritos no Prospecto. 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 compliance@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

- A Mercer Limited é um Consultor do Gestor de Investimento que presta serviços de consultoria de investimento não discricionário e pesquisa para gestores de fundos.
- O Valor dos Ativos Líquidos por ação, o desempenho passado e os cenários de desempenho a 10 anos do Produto estão disponíveis em www.devere-am.com.
- 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.