

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

dVam Cautious Active PCP | Class USD D1 Hdg Accumulating Shares

ISIN: IE00BJFSZ955

Um subfundo da Pacific Capital UCITS Funds plc

O Gestor de Investimento do Fundo é a Pacific Capital Partners Limited (o “Gestor de Investimento”)

O Gestor é a KBA Consulting Management Limited (o “Gestor”)

O Subgestor de Investimento é a GAM International Management Limited (o “Subgestor de Investimento”)

Objetivos e política de investimento

Objetivo de investimento: O Fundo visa a valorização do capital a longo prazo com menos volatilidade do que um fundo que investe apenas em ações.

Política de investimento: O Fundo tem gestão ativa, o que significa que o Gestor de Investimento não está condicionado por um índice ou padrão de referência na seleção de investimentos. O Gestor de Investimento dispõe de discricionariedade na gestão dos investimentos do Fundo.

O Fundo 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.

A exposição do Fundo a ações e fundos exclusivamente longos pode situar-se no intervalo de 20% a 60% dos ativos líquidos, mantendo uma exposição mínima de 30% a instrumentos do mercado monetário, caixa e fundos que investem 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 Fundo.

As ações do Fundo podem ser compradas e vendidas diariamente (em todos os dias úteis do Fundo).

Qualquer rendimento decorrente desta Categoria de Ações é capitalizado.

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

Recomendação: este Fundo poderá não ser adequado a investidores que pretendam retirar o seu dinheiro no prazo de 5 anos.

Perfil de risco e de remuneração

Risco mais baixo

Remunerações normalmente mais baixas



Porque está o Fundo nesta categoria? A categoria mais baixa não significa que se trate de um investimento isento de risco. A categoria de risco do Fundo indicada baseia-se em dados históricos e não é garantida. Além disso, pode não constituir uma indicação fiável do perfil de risco futuro do Fundo.

O Fundo encontra-se na categoria 4, porque investe em mercados financeiros e usa técnicas e instrumentos que estão sujeitos a um certo nível de variação, podendo originar ganhos e perdas.

Entre outros riscos que podem ter um efeito significativo no desempenho do Fundo incluem-se os seguintes:

- Risco de crédito/títulos de dívida - as obrigações podem estar sujeitas a variações significativas de valor. As obrigações estão sujeitas a risco de crédito e risco de taxa de juro.
- Risco de crédito/notação abaixo de “investment grade” - os títulos sem notação “investment grade”, que normalmente têm taxas de rendimento mais altas do que títulos com notações mais elevadas, estão sujeitos a maior risco de mercado e de crédito, o que afeta o desempenho do Fundo. A categoria de risco do Fundo não é fixa e pode mudar com o tempo.
- Risco de taxa de juro - uma subida ou descida das taxas de juro provoca variações no valor dos títulos de rendimento fixo, podendo estar na origem da desvalorização ou valorização desses investimentos.
- Ações - os investimentos em ações (diretamente ou indiretamente através de derivados) podem estar sujeitos a variações significativas de valor.
- Risco operacional/terceiros - os investimentos noutros fundos estão dependentes, direta e indiretamente, de outros fornecedores de serviços. O Fundo pode sofrer perturbações ou perdas no caso de falhas nesses fornecedores de serviços.
- Risco de liquidez (fundo de fundos) - os investimentos noutros fundos estão sujeitos à liquidez dos fundos subjacentes. Se os fundos subjacentes suspenderem ou diferirem o pagamento dos rendimentos de resgates, a capacidade do Fundo para cumprir os pedidos de resgate também pode ser afetada.
- Risco do Brexit - o regime regulamentar a que determinados Gestores de Investimento estão sujeitos no Reino Unido pode sofrer um impacto material e adverso. A decisão de sair da União Europeia também pode gerar volatilidade substancial nos mercados cambiais em um período considerável de tempo.

O valor dos investimentos do Fundo e das ações do Fundo pode aumentar e diminuir, podendo o investidor não recuperar o montante total do investimento. Qualquer investimento no Fundo não deve constituir uma parte substancial de uma carteira de investimento e pode não ser adequado para todos os investidores.

Os investidores nas categorias de ações sem cobertura estão mais sujeitos a variações cambiais do que os investidores em categorias de ações com cobertura. Os custos associados às transações das categorias de ações com cobertura de risco (incluindo custos de negociação relacionados com os instrumentos e os contratos utilizados para implementar a cobertura de risco) serão imputados à categoria específica e refletidos no Valor Líquido de Inventário dessa categoria.

Encargos desta Categoria de Ações

Os encargos pagos pelo investidor são utilizados para pagar os custos de funcionamento do Fundo, nomeadamente para efeitos de comercialização e distribuição. Estes encargos reduzem o potencial de crescimento do investimento.

Encargos únicos cobrados antes ou depois de fazer o seu investimento

Encargos de subscrição: Não tem

Encargos de resgate: Não tem

Encargos retirados do Fundo ao longo de um ano

Encargos correntes: Até 2,20%

Encargos retirados do Fundo em certas condições especiais

Comissão de desempenho: Não tem

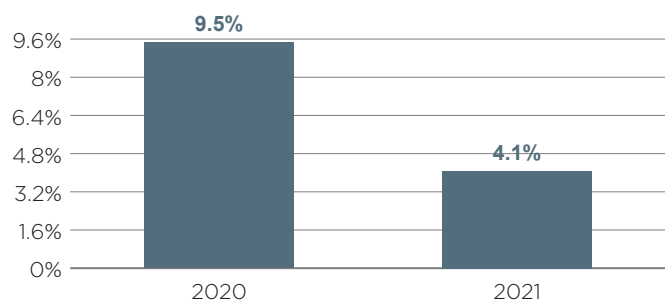
O montante de encargos correntes indicado baseia-se nas despesas do ano que termina em 31/12/2021. O montante exclui os custos de negociação e as comissões de desempenho, se existirem.

O montante de encargos correntes inclui encargos dos fundos subjacentes nos quais o Fundo investe. Os encargos de subscrição e resgate indicados correspondem aos montantes máximos que podem ser retirados ao seu dinheiro antes de ser investido e antes de pagarmos os rendimentos da venda do investimento. Em alguns casos, poderá pagar menos. Contacte o seu consultor financeiro para averiguar os encargos reais.

O relatório anual relativo a cada exercício incluirá informações detalhadas sobre os encargos cobrados.

Para mais informações sobre encargos, consulte a secção "Encargos e despesas" do Prospeto e do Suplemento.

Resultados anteriores: USD D1 Hdg Accumulating Shares



Os resultados anteriores não constituem um indicador dos resultados futuros.

O Fundo foi lançado a 13/02/2019.

A Ação/unidade foi lançada a 20/02/2019.

O desempenho é calculado em USD.

O desempenho é líquido de encargos e de impostos.

Informações práticas

- O Depositário do Fundo é a Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.
- A Pacific Capital UCITS Funds plc é uma sociedade de investimento de capital variável constituída na Irlanda sob o número de registo 553111 como um fundo "guarda-chuva" com responsabilidade segregada entre subfundos.
- O Gestor 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.
- Pode obter informações suplementares sobre o Fundo e as diferentes categorias de ações (incluindo uma cópia do Prospeto atualizado e do Relatório e Demonstrações Financeiras mais recente) junto da sede social do Fundo. O Valor Líquido de Inventário por ação do Fundo está disponível em <http://www.pacificam.co.uk>
- Os investidores podem trocar as ações do Fundo por ações de outros subfundos da Pacific Capital UCITS Funds plc, desde que cumpram os critérios aplicáveis aos investimentos no(s) outro(s) subfundo(s). O Prospeto contém informações suplementares sobre a troca de ações.
- O Fundo está sujeito à legislação fiscal irlandesa, o que pode ter um impacto na situação fiscal pessoal do investidor. Os investidores devem consultar os seus consultores fiscais antes de investirem no Fundo.
- A política de remuneração do Gestor encontra-se disponível para consulta em <https://kbassociates.ie> Será fornecida uma cópia impressa da política de remuneração gratuitamente mediante pedido.