

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.

Documento válido desde: 15/03/2024

Blue Whale Growth Fund (o "Fundo"), Class I EUR Accumulation, ISIN: IE000KEYKTB6

Produto

O Fundo, um compartimento da Blue Whale Investment FundsICAV (o "ICAV"), está autorizado e é supervisionado por Central Bank of Ireland ("CBI") em Irlanda e produzido pela Waystone Management Company (IE) Limited (a "sociedade gestora"). A sociedade gestora está autorizada na Irlanda e encontra-se regulamentada pelo CBI (Banco Central da Irlanda). O CBI é responsável pela supervisão da sociedade gestora no que diz respeito ao presente Documento de Informação Fundamental.

Para mais informações sobre este produto, queira consultar www.bluewhale.co.uk/global/eu ou telefonar para +44 345 307 3439.

Em que consiste este produto?

Tipo: O Fundo está domiciliado na Irlanda e é uma sociedade de investimento de capital variável ("OEIC"), que cumpre os requisitos de um organismo de investimento coletivo em valores mobiliários ("OICVM").

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina: Um investidor típico no Fundo pode ser um investidor com um horizonte temporal de médio a longo prazo (5 anos ou mais) que pretenda alcançar uma valorização do capital, sobretudo através de ações cotadas à escala global e com uma subscrição inicial de 10 000 000 €.

Prazo: O Fundo não tem um prazo de existência nem um período de vencimento fixos mas, em determinadas circunstâncias, descritas no prospeto, o Fundo pode ser cessado unilateralmente mediante aviso por escrito aos investidores, sujeito ao cumprimento do prospeto e da regulamentação aplicável. Sem prejuízo dos direitos de liquidação, dissolução e cessação que assistem ao Conselho de Administração do ICAV, conforme referido no prospeto, o Fundo não pode ser cessado automaticamente.

Objetivos:

O objetivo do Fundo é a obtenção de mais-valias em capital.

Investir em ações e títulos relacionados com ações de um leque alargado de locais e setores, tanto em mercados desenvolvidos como emergentes. O Fundo terá uma carteira concentrada, geralmente constituída por 25 - 35 títulos cotados, sobretudo ações, selecionados com base numa pesquisa aprofundada do Gestor de Investimentos.

O Fundo tem uma gestão ativa, sem recurso a qualquer padrão de referência. O desempenho do Fundo será comparado com o do IA Global Sector. O IA Global Sector é um grupo de Fundos do Reino Unido do mesmo setor agrupados pela UK Investment Association (o organismo profissional que representa os gestores de investimentos do Reino Unido).

O Fundo pode investir em qualquer setor do mercado ou geográfico, sem qualquer enviesamento específico em termos de setor ou estilo. O investimento agregado em mercados emergentes não deverá exceder 20% do VPL.

O Fundo pode investir noutros organismos de investimento coletivo de capital variável, até um máximo de 10% do VPL global do Fundo.

O Fundo pode investir em fundos ou instrumentos do mercado monetário para fins de liquidez ou defensivos.

Poderão ser utilizados acordos de cobertura cambial para reduzir o risco das flutuações cambiais no valor de investimentos detidos pelo Fundo não denominados em dólares dos EUA.

O Fundo pode obter uma exposição de até 100% do seu VPL através da utilização de instrumentos financeiros derivados (IFD).

A moeda de base do Fundo é o dólar dos EUA.

Pode comprar e vender ações do Fundo em qualquer dia útil.

O rendimento do Fundo será acrescentado ao valor do seu investimento.

O depositário do Fundo é a Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited ("o Depositário").

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. Além do risco do preço de mercado, queira consultar o prospeto para mais informações.

Se a divisa do fundo for diferente da divisa do seu investimento, receberá pagamentos numa divisa diferente, pelo que o retorno final que irá receber dependerá da taxa de câmbio entre as duas divisas. Este risco não é considerado no indicador acima indicado.

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 em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para lhe pagar.

Classificamos este produto na categoria 5 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média-alta categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio-alto, e é provável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição.

O valor do seu investimento pode diminuir, e poderá não recuperar o montante que investiu.

Para além dos riscos incluídos no indicador do risco, existem outros riscos que podem afetar o desempenho do Fundo. Para mais informações, consulte o prospeto do ICAV.

Cénários de desempenho

Não é possível prever com rigor o futuro desempenho do mercado. Os cenários apresentados são apenas uma indicação dos possíveis resultados com base em rendimentos recentes. Os rendimentos efetivos poderão ser inferiores. Aquilo que irá receber vai depender do desempenho do mercado e do tempo durante o qual detém o investimento.

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas não têm em conta a sua situação fiscal pessoal e podem não incluir todas as despesas que paga ao consultor ou distribuidor, que podem também influenciar o montante que obterá.

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

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho de [o produto / um índice de referência adequado] ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Exemplo de investimento: EUR 10.000 (Período de detenção recomendado: 5 anos)			
Cenários		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos (período de detenção recomendado)
Mínimo:	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Cenário de stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	2.970 EUR	1.640 EUR
	Retorno médio anual	- 70,34 %	- 30,3 %
Cenário desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	6.780 EUR	9.750 EUR
	Retorno médio anual	- 32,24%	- 0,5%
Cenário moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.680 EUR	13.690 EUR
	Retorno médio anual	6,8%	6,48%
Cenário favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	13.460 EUR	18.860 EUR
	Retorno médio anual	34,6%	13,53%

Desfavorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 12/2021 e 01/2024.

Moderado: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 08/2014 e 07/2019.

Favorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 12/2016 e 11/2021.

O que sucede se a sociedade gestora não puder pagar?

A sociedade gestora é responsável pela administração e gestão do ICAV e, regra geral, não detém ativos do Fundo (os ativos que podem ser detidos pelo depositário são, de acordo com a regulamentação aplicável, detidos por um depositário na sua rede de custódia). A sociedade gestora e o gestor de investimentos não têm qualquer obrigação de efetuar pagamentos, uma vez que o conceito do Fundo não contempla a realização de qualquer pagamento desse tipo. No entanto, os investidores podem sofrer perdas se o ICAV ou o depositário não puderem pagar. Não existe nenhum regime público ou privado de indemnização dos investidores que possa compensar eventuais perdas devido à insolvência do ICAV, da sociedade gestora e do gestor de investimentos.

Quais são os custos?

Custos ao longo do tempo

A pessoa que presta consultoria sobre este Fundo ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, essa pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e mostrar-lhe-á o impacto que a totalidade dos custos terá sobre o investimento 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 Fundo e do desempenho do Fundo. 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 Fundo tem o desempenho apresentado no cenário moderado.
- São investidos EUR 10.000.

Exemplo de investimento: EUR 10.000		
	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos (período de detenção recomendado)
Custos totais	128 EUR	898 EUR
Impacto no retorno anual (RIY) (*)	1,28 %	1,36 %

(*) "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 7,85% antes dos custos e 6,48% depois dos custos.

Composição dos custos

			Se sair após 1 ano
Custos pontuais de entrada ou saída	Custos de entrada	O impacto dos custos a pagar quando inicia o seu investimento.	N/A
	Custos de saída	O impacto dos custos que paga ao sair do seu investimento. Não cobramos uma comissão de saída para este produto, mas a pessoa que vender o produto pode fazê-lo.	N/A
Custos recorrentes	Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1,16% são incorridos todos os anos na gestão dos seus investimentos, incluindo os incorridos por quaisquer investimentos subjacentes.	117 EUR
	Custos de transação	0,10% é o impacto dos custos incorridos quando compramos e vendemos investimentos subjacentes para o produto.	11 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas	Comissões de desempenho	Não existe comissão de desempenho para este produto.	N/A

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

O período de detenção recomendado é de 5anos para os investimentos efetuados neste Fundo. Se vender as suas ações antes do fim do período de detenção recomendado, poderá aumentar o risco de receber menos do que investiu.

Pode comprar e vender ações do Fundo em qualquer dia útil. Para informações mais detalhadas, consulte o prospeto.

Período de detenção recomendado: 5 anos

Como posso apresentar queixa?

Eventuais queixas podem ser endereçadas a: Complaints Department, Waystone Management Company (IE) Limited, 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin, D04 A4E0, Irlanda, ou enviadas por e-mail para complianceeurope@waystone.com. Mediante pedido, será disponibilizada uma cópia do nosso guia de queixas.

Depois de analisarmos a sua queixa, poderá ter o direito de apresentar o assunto ao Banco Central da Irlanda ("CBI"). Caso deseje apresentar uma queixa ou contactar o CBI, poderá fazê-lo em: Central Bank of Ireland, New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Irlanda ou por telefone para +353 1 224 6000.

Outras informações relevantes

Além deste documento, consulte o prospeto. As cópias do prospeto, os últimos relatórios anual e semestral, bem como os últimos preços das ações e outras informações publicadas, incluindo como comprar e vender ações, encontram-se disponíveis junto do Administrador ou no site abaixo.

Sujeito a quaisquer restrições à elegibilidade dos investidores para uma determinada categoria de ações, um acionista do Fundo poderá, em qualquer momento, trocar todas ou algumas das suas ações por outras categorias de ações no Fundo no ICAV. Consulte o prospeto para informações mais detalhadas.

A informação acima e dados sobre anteriores resultados do fundo, assim como cálculos sobre cenários de desempenho anteriores podem ser consultados no sítio Web <https://bluewhale.co.uk/global/eu>. O gráfico com os resultados anteriores mostra o desempenho da categoria de ações sob a forma de perda ou ganho percentual anual durante os últimos 1 ano.