
Polaris Global Value UCITS Fund

Un subfondo de PCM Global Funds ICAV

Class I EUR Accumulating

➤ Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

➤ Producto

Nombre: Polaris Global Value UCITS Fund Class I EUR Accumulating
ISIN: IE00BYV7PX58
Productor del PRIIP: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Sitio web del Productor del PRIIP: <https://www.carnegroup.com>
Teléfono: +353 1 4896 800

El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited en relación con este Documento de Datos Fundamentales.

El Fondo ha sido autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

Este documento de datos fundamentales es exacto a 31 marzo 2024.

El Fondo está gestionado por Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (el «Gestor»), que ha sido autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. Polaris Capital Management LLC (el «Gestor de inversiones») ha sido designado gestor de inversiones del Fondo.

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

➤ ¿Qué es este producto?

Tipo: Este producto es un fondo OICVM.

Plazo: Sin plazo fijo.

Objetivos: El objetivo de inversión del Fondo consiste en conseguir la revalorización del capital. El Fondo invierte principalmente en renta variable y en valores relacionados con la renta variable (incluidos ADR y MLP) emitidos por empresas de cualquier tamaño y ubicadas tanto dentro como fuera de EE. UU., incluidas aquellas que estén constituidas, que tengan su sede central o que desarrollen una parte considerable de su actividad en países de mercados emergentes. Aunque no existe un límite en la cantidad de activos del Fondo que se pueden invertir en empresas ubicadas en cualquier país, el Fondo trata de invertir en empresas ubicadas en una amplia gama de países y normalmente invierte en aproximadamente 15 industrias del GICS. El Fondo podrá usar IFD con fines de cobertura, inversión o gestión eficiente de la cartera. El uso de IFD puede introducir apalancamiento en el Fondo. El Gestor de inversiones utiliza tecnología de inversión para analizar una serie de datos financieros con vistas a seleccionar empresas cuyo valor de mercado, en su opinión, se encuentre infravalorado en relación con sus perspectivas de futuro. Cualquier ingreso (menos gastos) se acumulará y se reinvertirá en los activos netos del Fondo. Los inversores pueden comprar y vender acciones en cualquier día en el que los bancos en Dublín y Nueva York se encuentren abiertos al público. Para obtener los datos completos relativos al objetivo y la política de inversión, consulte las secciones «Objetivo de inversión» y «Política de inversión» del suplemento del Fondo. El Fondo utiliza los Valores de referencia de comparación únicamente con fines de comparación de la rentabilidad. El Fondo se gestiona activamente y no está restringido por ningún valor de referencia. La moneda de base del Fondo es el USD.

Inversor minorista al que va dirigido: El Fondo es adecuado para inversores que busquen lograr una revalorización del capital y que estén dispuestos a aceptar un nivel de volatilidad entre moderado y alto. Los inversores deben estar preparados para mantener una inversión a largo plazo en el Fondo.

Depositario: Los activos del Fondo se mantienen a través de su Depositario, que es Caceis Investor Services Bank, S.A. (sucursal de Dublín).

Tipo de distribución: El producto es de acumulación.

➤ ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del valor de referencia durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

| Ejemplo de inversión: EUR 10.000 | | 1 año | 5 años |
|-------------------------------------|---|------------|------------|
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Usted podría perder la totalidad o parte de su inversión. | | |
| Escenario de tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | EUR 6.300 | EUR 1.380 |
| | Rendimiento medio cada año | -37,01% | -32,70% |
| Escenario desfavorable ¹ | Lo que podría recibir tras deducir los costes | EUR 7.570 | EUR 8.870 |
| | Rendimiento medio cada año | -24,33% | -2,37% |
| Escenario moderado ² | Lo que podría recibir tras deducir los costes | EUR 10.310 | EUR 12.780 |
| | Rendimiento medio cada año | 3,10% | 5,03% |
| Escenario favorable ³ | Lo que podría recibir tras deducir los costes | EUR 16.960 | EUR 17.430 |
| | Rendimiento medio cada año | 69,60% | 11,75% |

¹Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 05/2021 y 09/2023.

²Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 06/2014 y 06/2019.

³Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 06/2016 y 06/2021.

➤ ¿Qué pasa si Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited no puede pagar?

Los activos y los pasivos del Fondo están segregados de los del Productor del PRIIP. El Depositario mantiene los activos del Fondo bajo custodia. En caso de insolvencia del Productor del PRIIP, los activos del Fondo bajo la custodia del Depositario no se verán afectados. En caso de insolvencia del Depositario, usted podría sufrir una pérdida financiera. No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar, en su totalidad o en parte, esa pérdida.

➤ ¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %).
- En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR

| Ejemplo de inversión: 10.000 EUR | Si lo vende después de 1 año | Si lo vende después de 5 años |
|---|------------------------------|-------------------------------|
| Costes totales | EUR 104 | EUR 647 |
| Incidencia anual de los costes (*) | 1,04% | 1,04% |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 6,07 % antes de deducir los costes y del 5,03 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

La siguiente tabla muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión que podría obtener al final del período de mantenimiento recomendado, y el significado de las diferentes categorías de costes.

| La tabla muestra el impacto en el rendimiento anual | | En caso de salida después de 1 año | |
|---|--|--|--------|
| Costes únicos de entrada o salida | Costes de entrada | No cobramos una comisión de entrada por este producto. | EUR 0 |
| | Costes de salida | No cobramos una comisión de salida por este producto. | EUR 0 |
| Costes corrientes detraídos cada año | Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0,90% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | EUR 90 |
| | Costes de operación | 0,14% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | EUR 14 |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | EUR 0 |

➤ ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

El período de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años.

El Fondo es adecuado para inversores que busquen lograr una revalorización del capital y que estén dispuestos a aceptar un nivel de volatilidad entre moderado y alto. Los inversores deben estar preparados para mantener una inversión a largo plazo en el Fondo. Las inversiones se pueden reembolsar en cualquier momento. Puede encontrar información adicional sobre los reembolsos en el folleto del Fondo en www.pcmglobalfundsicav.com.

➤ ¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna reclamación sobre el producto, la conducta del productor o la persona que le asesora sobre el producto, puede presentarla por los siguientes medios:

Correo electrónico: complaints@carnegroup.com

Correo postal: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublín, D02 F985, Irlanda.

➤ Otros datos de interés

Más información: Este Fondo está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda. El Gestor ha sido autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. Visite www.pcmglobalfundsicav.com para obtener documentación adicional del Fondo.

Rentabilidad histórica y escenarios de rentabilidad: Para obtener más información sobre la rentabilidad histórica, consulte www.pcmglobalfundsicav.com. Para conocer los escenarios de rentabilidad anteriores, consulte www.pcmglobalfundsicav.com.