

Documento contenente le informazioni chiave



Polaris Global Value UCITS Fund Un comparto di PCM Global Funds ICAV Class I USD Accumulating

➤ Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e perdite di questo prodotto e di aiutarvi a confrontarlo con altri prodotti.

➤ Prodotto

Nome: Polaris Global Value UCITS Fund Class I USD Accumulating
ISIN: IE00BYV7PW42
Ideatore del PRIIP: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Sito Web dell'ideatore del PRIIP: <https://www.carnegroup.com>
Telefono: +353 1 4896 800

La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della vigilanza di Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 19 febbraio 2025.

Il Fondo è gestito da Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (il "Gestore"), che è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Polaris Capital Management LLC (il "Gestore degli investimenti") è stata nominata gestore degli investimenti del Fondo.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

➤ Cos'è questo prodotto?

Tipo: Questo prodotto è un fondo OICVM.

Termine: Nessun termine fisso.

Obiettivi: L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nella ricerca di un apprezzamento del capitale. Il Fondo investe principalmente in azioni e titoli correlati ad azioni (compresi ADR e MLP) emessi da società di qualsiasi dimensione e situate sia all'interno che all'esterno degli Stati Uniti, comprese quelle organizzate, aventi sede legale o che svolgono una parte consistente delle loro attività nei Paesi dei mercati emergenti. Sebbene non vi sia alcun limite all'importo delle attività del Fondo che può essere investito in società con sede in qualsiasi paese, il Fondo cerca di investire in società in un'ampia gamma di paesi e investe generalmente in circa 15 settori industriali del GICS. Il Fondo può utilizzare SFD a fini di copertura, investimento o gestione efficiente del portafoglio. L'utilizzo di SFD può introdurre una leva finanziaria nel Fondo. L'Investment Manager degli investimenti utilizza la tecnologia d'investimento per analizzare una serie di dati finanziari per selezionare società che ritiene abbiano un valore di mercato sottovalutato rispetto alle sue prospettive future. Eventuali proventi, dedotte le spese, saranno accumulati e reinvestiti nelle attività nette del Fondo. Gli investitori possono acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno intero di apertura delle banche a Dublino e New York per la regolare attività. Per informazioni complete sull'obiettivo e sulla politica di investimento, si rimanda alle sezioni "Obiettivo di investimento" e "Politica di investimento" del supplemento del Fondo. Il Fondo utilizza i Parametri di riferimento comparatori esclusivamente a fini di confronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato da alcun parametro di riferimento. La valuta base del Fondo è il dollaro USA.

Investire al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Un investimento nel Fondo è adatto a investitori che ricercano l'apprezzamento del capitale e sono disposti ad accettare un livello di volatilità medio-alto. Gli investitori devono essere disposti a mantenere un investimento a lungo termine nel Fondo.

Depositario: Le attività del Fondo sono detenute tramite il proprio Depositario, ossia Caceis Investor Services Bank, S.A. (Dublin Branch).

Tipo di distribuzione: Il prodotto è in accumulo.

➤ Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il prodotto per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Per altri rischi che rivestono un'importanza significativa per il prodotto e che non sono presi in considerazione nell'indicatore sintetico di rischio, si prega di leggere il Prospetto del Fondo disponibile all'indirizzo www.pcmglobalfundsicav.com

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli illustrati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del benchmark negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro.

Lo scenario di stress quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

| Esempio di investimento: USD 10.000 | | 1 anno | 5 anni |
|-------------------------------------|--|------------|------------|
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi | USD 6.530 | USD 1.570 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -34,68% | -30,93% |
| Scenario sfavorevole ¹ | Possibile rimborso al netto dei costi | USD 7.570 | USD 9.400 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -24,33% | -1,23% |
| Scenario moderato ² | Possibile rimborso al netto dei costi | USD 10.710 | USD 13.350 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7,11% | 5,94% |
| Scenario favorevole ³ | Possibile rimborso al netto dei costi | USD 16.960 | USD 17.430 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 69,60% | 11,75% |

¹Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 03/2015 e 03/2020.

²Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 04/2019 e 04/2024.

³Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 06/2016 e 06/2021.

➤ Cosa succede se Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited non è in grado di pagare?

Le attività e passività del Fondo sono separate da quelle dell'Ideatore del PRIIP. Le attività del Fondo sono detenute in custodia dal Depositario. In caso di insolvenza dell'Ideatore del PRIIP, le attività del Fondo in custodia del Depositario non saranno interessate. In caso di insolvenza del Depositario, potreste subire una perdita finanziaria. Non esiste alcun sistema di indennizzo o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, la sua perdita.

➤ Quali sono i costi?

Costo nel tempo

La persona che fornisce consulenza o vende questo prodotto potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, tale soggetto fornirà all'investitore informazioni su tali costi e su come essi influiscono sul suo investimento.

Le tabelle mostrano gli importi dedotti dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi qui riportati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e su diversi periodi di investimento possibili.

Si è ipotizzato quanto segue:

- o Nel primo anno, l'investitore potrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- o Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- o Investimento di USD 10.000

| Esempio di investimento: USD 10.000 | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|-------------------------------------|--|--|
| Costi totali | USD 103 | USD 659 |
| Impatto sui costi annuali(*) | 1,03% | 1,03% |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,97% prima dei costi e al 5,94% al netto dei costi.

Composizione dei costi

La seguente tabella mostra l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

| La tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno | | In caso di uscita dopo 1 anno | |
|---|--|--|--------|
| Costi una tantum di ingresso o di uscita | Costi di sottoscrizione | Non addebitiamo alcuna commissione di ingresso per questo prodotto. | USD 0 |
| | Costi di rimborso | Non addebitiamo alcuna commissione di uscita per questo prodotto. | USD 0 |
| Costi correnti registrati ogni anno | Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi | 0,90% del valore dell'investimento annuale. Questa è una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | USD 90 |
| | Costi di transazione | 0,13% del valore dell'investimento annuale. Questa è una stima dei costi sostenuti all'atto dell'acquisto e della vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda della quantità acquistata e venduta. | USD 13 |
| Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche | Commissioni di performance e carried interest | Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto. | USD 0 |

➤ Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Il periodo di detenzione minimo raccomandato: 5 anni.

Un investimento nel Fondo è adatto a investitori che ricercano l'apprezzamento del capitale e sono disposti ad accettare un livello di volatilità medio-alto. Gli investitori devono essere disposti a mantenere un investimento a lungo termine nel Fondo. Un investimento può essere riscattato in qualsiasi momento. Ulteriori informazioni sui rimborsi sono disponibili nel prospetto del Fondo all'indirizzo www.pcmglobalfundsicav.com.

➤ Come presentare reclami?

In caso di reclami in merito al prodotto, alla condotta dell'ideatore o alla persona che ha fornito consulenza sul prodotto, è possibile presentare i reclami utilizzando i seguenti metodi:

E-mail: complaints@carnegroup.com

Posta: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985, Irlanda.

➤ Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni: Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. Il Manager è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. Per ulteriori informazioni sul Fondo, visitare il sito www.pcmglobalfundsicav.com.

Performance passate e scenari di performance: Per i dettagli sulle performance passate, si rimanda al sito www.pcmglobalfundsicav.com. Per gli scenari di performance precedenti, consultare online all'indirizzo www.pcmglobalfundsicav.com.