

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

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

BTG Pactual SICAV - Balanced Fund - Clase I USD Acumulación

un Subfondo de BTG Pactual SICAV

ISIN: LU2451830033

Productor:

Nombre: FundRock Management Company S.A.
Datos de contacto: 33 Rue de Gasperich, 5826 Hesperange, Luxemburgo, para más información llame al +352 27 111 1.
Sitio web: <https://www.fundrock.com/>
Autoridad competente: La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de FundRock Management Company S.A. en relación con este documento de datos fundamentales. BTG Pactual SICAV está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»).

Fecha de producción: 08/11/2023

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: Este producto es una acción de una sociedad de inversión que se considera un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).
Plazo: Este producto no tiene fecha de vencimiento. Sin embargo, el Consejo de administración podrá decidir cerrar el producto en determinadas circunstancias.
Objetivos: Este Fondo puede ser adecuado para inversores con una actitud flexible respecto al riesgo que busquen una oportunidad de inversión a largo plazo en consonancia con su objetivo y su política de inversión. Los inversores deben tener al menos un horizonte de inversión de cinco años.

El Fondo se gestionará de forma activa, con el objetivo de lograr rentabilidades a largo plazo para los inversores sin referencia a las ponderaciones del índice de mercado. El Fondo utiliza el índice de referencia a efectos de comparación de la rentabilidad (60 % Bloomberg Global Aggregated LEGATRUU y 40 % MSCI All Country Index MXWD).

El Fondo adoptará una estrategia equilibrada tratando de obtener (más o menos) una exposición igual a la renta fija y a la renta variable.

Se espera que el Fondo invierta en una cartera de IIC que hayan demostrado unos resultados fundamentales sólidos y sostenidos. El Fondo podrá invertir más del 10 % de su activo neto en participaciones o acciones de OICVM u otros OIC. El Fondo podrá mantener valores de deuda con tipos de interés fijos y variables, depósitos, instrumentos del mercado monetario y fondos del mercado monetario con el fin de alcanzar sus objetivos de inversión, con fines de tesorería y en caso de condiciones desfavorables. Con carácter accesorio, el Fondo podrá mantener depósitos bancarios, como el efectivo.

El Fondo se lanzó el 31/01/2023. La clase de acciones se lanzó el 02/10/2023.

La moneda del Fondo es el USD, la moneda del producto es el USD.

Los ingresos del Fondo (dividendos) se pagarán según lo consideren apropiado los Consejeros.

Inversor minorista al que va dirigido: Este Fondo puede ser adecuado para inversores con una actitud flexible respecto al riesgo que busquen una oportunidad de inversión a largo plazo en consonancia con su objetivo y su política de inversión. Los inversores deben tener al menos un horizonte de inversión de cinco años.
Depositario: J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo



Menor riesgo

Mayor riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que venderlo a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa «un riesgo medio bajo». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

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.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Los inversores deberán tener en cuenta que, además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos, como el de tipos de cambio, el relacionado con la inversión en acciones y títulos relacionados con acciones o el relacionado con las inversiones en organismos de inversión colectiva subyacentes pueden afectar al rendimiento del Fondo.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

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 producto/índice de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Recommended holding period (RHP): 5 years Ejemplo de inversión: 10.000 USD			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	6.850 USD	5.690 USD
	Rendimiento medio cada año	-31,51 %	-10,67 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.590 USD	7.730 USD
	Rendimiento medio cada año	-24,11 %	-5,02 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.830 USD	10.940 USD
	Rendimiento medio cada año	-1,74 %	1,80 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.510 USD	13.330 USD
	Rendimiento medio cada año	15,11 %	5,92 %

Escenario desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión utilizando un índice de referencia adecuado entre agosto de 2021 y noviembre de 2023.

Escenario moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión utilizando un índice de referencia adecuado entre mayo de 2017 y mayo de 2022.

Escenario favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión utilizando un índice de referencia adecuado entre enero de 2016 y enero de 2021.

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.

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

¿QUÉ PASA SI FUNDROCK MANAGEMENT COMPANY S.A. NO PUEDE PAGAR?

La Sociedad de gestión es responsable de la administración y la gestión del Fondo y, por lo general, no mantiene activos del Fondo (los activos que puede mantener un depositario se mantienen, de acuerdo con la normativa aplicable, con un depositario de su red de custodia). Como productor de este producto, la Sociedad de gestión no tienen ninguna obligación de pago, ya que el diseño del producto no prevé dicho pago. No obstante, los inversores pueden sufrir pérdidas si el Fondo o el depositario no pueden efectuar los pagos. No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar, de forma total o parcial, estas pérdidas.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

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.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros más abajo 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 la evolución del producto. Los importes 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.
- 10.000 USD Se invierten.

Inversión de 10.000 USD	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	869 USD	3.002 USD
Incidencia anual de los costes (*)	8,69 %	5,06 %

* 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 6,86 % antes de deducir los costes y del 1,80 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Hasta el 5% del importe que abona al iniciar esta inversión	500 USD
Costes de salida	Hasta el 1% de su inversión antes de que se le abone	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,81 % del valor de su inversión anual. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	188 USD
Costes de operación	1,75 % del valor de su inversión anual. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de lo que compremos y vendamos.	181 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rentabilidad y participaciones en cuenta	Este producto no aplica ninguna comisión de rentabilidad.	0 USD

Esto ilustra los costes relacionados con el valor teórico del PRIIP.

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años.

Debe estar preparado para mantener su inversión durante 5 años. No obstante, puede rescatar su inversión sin penalización en cualquier momento durante ese período, o mantenerla durante más tiempo. Los reembolsos pueden realizarse cada día hábil bancario completo en Luxemburgo y São Paulo. En circunstancias excepcionales, su derecho a solicitar el reembolso de su inversión puede verse limitado o suspendido.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Las reclamaciones sobre el comportamiento de la persona que le asesoró sobre el producto o se lo vendió deben presentarse directamente a dicha persona. Las reclamaciones sobre el producto o el comportamiento del productor deben enviarse a la siguiente dirección:

Dirección postal: FundRock Management Company S.A., 33 Rue de Gasperich, 5826 Hesperange, Luxemburgo.

Correo electrónico: FRMC_qualitycare@fundrock.com

<https://www.fundrock.com/polices-and-compliance/frd-complaints-handling-policy/>

En todos los casos, la persona que formula la reclamación debe indicar claramente sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y proporcionar una breve explicación de la reclamación.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Derecho de canje: Puede solicitar el canje de acciones de este Fondo por acciones de clase equivalente de otros Fondos de BTG Pactual SICAV. Para obtener más información sobre cómo convertir sus acciones en acciones de otros Fondos, consulte la sección «Cómo canjear acciones» del Folleto.

Segregación: La Sociedad ofrece distintos fondos. Los activos y pasivos de cada fondo están separados por ley. Esto significa que las posiciones de un fondo se mantienen separadas de las posiciones de los demás fondos y su inversión en el Fondo no puede utilizarse para pagar el pasivo de ningún otro fondo. El Folleto y los informes periódicos se elaboran para BTG Pactual SICAV en conjunto.

Información adicional: Las copias del Folleto, el último informe anual y semestral en inglés y de otra información (incluidos los últimos precios de las acciones) están disponibles gratuitamente previa solicitud en el domicilio social de la Sociedad, dirigiéndose por escrito a JP Morgan Bank Luxembourg SA, Company Administration Dept., at European Bank & Business Centre, 6c, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Gran Ducado de Luxemburgo o <http://www.fundweblibrary.com/btgpactual>.

Rentabilidad histórica y escenarios de rentabilidad anteriores: Los cálculos de costes, rentabilidad y riesgos incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología que estipulan las normas de la UE. Tenga en cuenta que los escenarios de rentabilidad calculados anteriormente resultan exclusivamente de la rentabilidad histórica del precio de las acciones del Fondo y que la rentabilidad histórica no constituye una indicación de rendimientos futuros. Por tanto, su inversión puede correr riesgos y es posible que usted no recupere los rendimientos indicados. Los inversores no deben basar sus decisiones de inversión únicamente en los escenarios mostrados. La información sobre la rentabilidad histórica y los cálculos de escenarios de rentabilidad se encuentra disponible en <https://www.fundweblibrary.com/btgpactual>.

Los datos sobre la rentabilidad histórica que se presenten se referirán a un máximo de 10 años naturales a partir de la fecha de lanzamiento de una clase de acciones. No se presentarán datos de rentabilidad para una clase de acciones que aún no disponga de datos correspondientes a un año natural completo, ya que no serían suficientes para proporcionar a los inversores minoristas una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.

La rentabilidad histórica anterior se encuentra disponible en: maia.amfinesoft.com/kid_past_performance_bar_chart

Los cálculos de escenarios de rentabilidad anterior se encuentran disponibles en: maia.amfinesoft.com/histo_kid_scenario