Documento de informação fundamental

ANDBANK asset management

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 entender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Global Small Cap Opportunities Fund (Um "Compartimento")

um subfundo da **WEST BAY PARTNERS SICAV (Um "Fundo")**

Categoria D USD – LU3312138707

DESTINADO APENAS A INVESTIDORES INSTITUCIONAIS

Criador do PRIIP: Andbank Asset Management Luxembourg

https://www.andbank.com

Para obter mais informações, telefone +352 27 49 76 1

A Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") no luxemburgo é responsável por supervisionar Andbank Asset Management Luxembourg em relação a este Documento de Informação Fundamental.

Global Small Cap Opportunities Fund tem autorização em Luxembourgo e é regulamentado por CSSF.

Este produto é gerido por Asset Management Luxembourg, tem autorização em Luxemburgo e é supervisionado por CSSF.

Correta em: 9 de Junho de 2026

Em que consiste este produto?

Tipo

- Este produto é uma classe de ações do Subfundo e está denominado em USD. O Fundo é uma sociedade de investimento aberta com capital variável ("SICAV") e qualifica-se como Organismo de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários ("OICVM"), estando sujeito à Parte I da lei do Luxemburgo de 17 de Dezembro de 2010 relativa a organismos de investimentos coletivos ("Lei dos Fundos de Investimento") que transpõe a Diretiva 2009/65/CE relativa aos OICVM.
- Tratando-se de um fundo de investimento, o retorno do Subfundo depende do desempenho dos seus ativos subjacentes.

Objetivo de investimento:

- O objetivo de investimento do Subfundo é alcançar o crescimento do capital de médio a longo prazo através de uma carteira gerida ativamente que proporciona exposição, direta ou indiretamente, a títulos de capital de empresas de pequena capitalização a nível global, com um foco predominante em mercados desenvolvidos.

Política de investimento:

- O Subfundo visa obter uma valorização do capital a longo prazo, investindo principalmente numa carteira diversificada de ações globais de pequena capitalização e instrumentos ligados a ações. Detém tipicamente 50 a 75 títulos em várias regiões, setores e estilos de investimento, com foco em empresas consideradas subavaliadas em relação aos seus indicadores fundamentais de longo prazo.
- A estratégia mantém uma orientação para posições longas em ações, com um beta médio esperado de cerca de 0,8 em relação às ações de pequena capitalização a nível global. Embora os investimentos diretos em capital próprio constituam o núcleo da carteira, o Subfundo poderá utilizar instrumentos financeiros derivados para efeitos de gestão eficiente da carteira, cobertura, gestão de risco e fins de investimento. Estes incluem futuros, opções, swaps (incluindo swaps de retorno total) e contratos de câmbio a prazo, bem como estratégias baseadas em opções visando garantir proteção contra perdas, mitigação do risco e geração de rendimentos seletiva. Também podem ser implementadas posições curtas sintéticas limitadas forma oportunista para gerir o risco e preservar o capital durante períodos de tensão nos mercados.
- O Subfundo investe principalmente em mercados desenvolvidos, com exposição indireta a mercados emergentes e de fronteira limitada a 15% dos ativos. Pode alocar até 10% a títulos de rendimento fixo e a instrumentos do mercado monetário e pode investir em ETF em conformidade com a UCITS e em organismos de investimento coletivo coerentes com o resptivo foco em ações. As detenções de numerário e equivalentes de numerário podem atingir até 20% dos ativos a título acessório, sujeitas aos limites regulamentares e às condições de mercado.
- O Subfundo é gerido ativamente sem ter por base um índice de referência.
- Este produto financeiro não promove dimensões ambientais ou sociais e não tem um objetivo sustentável.
- Os investimentos subjacentes a este produto financeiro não consideram os critérios da UE relativos às atividades económicas sustentáveis do ponto de vista ambiental.
- Dado o objetivo e a política de investimento acima e o perfil de risco e retorno do produto, o período de detenção recomendado é de 5 anos.

Resgate e negociação: Este produto é avaliado em cada dia útil no Luxemburgo (cada um é designado um "Dia de Avaliação"). Os investidores podem solicitar a subscrição, conversão ou resgate de ações em cada dia útil no Luxemburgo (cada um é designado um "Dia de Negociação") antes das 11h00.

Política de distribuição: Ações sem distribuição: qualquer rendimento gerado pelo Subfundo é reinvestido.

Investidor Institucional Pretendido

Este produto é adequado para investidores que procuram a valorização do capital de médio a longo prazo (um horizonte de investimento mínimo de 3 a 5 anos) e que estejam dispostos a aceitar os riscos de investir em mercados acionistas globais, incluindo a maior volatilidade tipicamente associada a empresas de pequena capitalização. Os investidores devem estar dispostos a lidar com flutuações no valor do seu investimento e com potenciais períodos de desvalorização acentuada no mercado. O Subfundo pretende ser parte de uma carteira de investimentos corretamente diversificada, em vez de ser uma solução de investimento autónoma.

Esta classe de ações está disponível para investidores institucionais.

O investimento mínimo éUSD 10,000.

Termo

Este produto foi constituído por tempo indeterminado. O fabricante não pode rescindi-lo unilateralmente. O conselho de administração pode descontinuar este produto nas condições estabelecidas no prospeto.

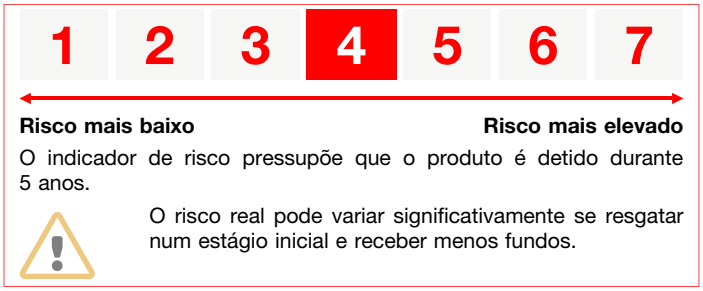
Informações práticas

Depositário: Quintet Private Bank (Europe) S.A., 43 Boulevard Royal, L--2449 Luxembourg.

Informações suplementares: O prospeto do Fundo e os relatórios periódicos são preparados para a totalidade do Fundo. Os ativos e passivos de cada Subfundo são segregados por lei, o que significa que os passivos alocados a um Subfundo não podem afetar o outro Subfundo. Os acionistas têm o direito de converter as suas ações em ações de outro Subfundo/ações do Fundo, conforme descrito na secção "Conversão de Ações" do prospeto. Pode obter-se cópias do prospeto e dos últimos relatórios anuais e semestrais, bem como outras informações práticas, como, por exemplo, o preço mais recente das ações, gratuitamente, em inglês, na sede social do Fundo em 4, Rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg, Grão-Ducado do Luxemburgo e no seguinte sítio Web: www.andbank.com/luxembourg/.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Riscos



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 5 anos.

O risco real pode variar significativamente se resgatar num estágio inicial e receber menos fundos.

O indicador sumário de risco constitui um guia do nível de risco deste produto em comparação com outros produtos. Indica a probabilidade de o produto perder dinheiro devido a variações dos mercados ou por não conseguirmos pagar-lhe.
Atribuímos a este produto uma classificação de 4 em 7, que é uma categoria de risco média.
Tal classifica as perdas potenciais de desempenho futuro em um nível médio, e condições de mercado negativas é possível que afetam a nossa capacidade de pagá-lo.

Tenha em atenção o risco cambial. Receberá pagamentos numa moeda diferente, portanto, o retorno final que obterá depende da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador mostrado acima.
Nem todos os riscos que afetam o Subfundo são adequadamente refletidos no indicador de risco resumido.
Esta classificação não tem em conta outros fatores de risco que devem ser considerados antes de investir, incluindo: risco de derivados, risco de pequena capitalização, riscos de mercados emergentes/de fronteira, risco cambial, risco de liquidez, riscos de REITs e riscos relacionados com a utilização de swaps de retorno total.
Este produto não inclui proteção contra o desempenho futuro do mercado e, por isso, pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.
Se não formos capazes de lhe pagar o que é lhe devido, poderá perder a totalidade do seu investimento.
Além dos riscos incluídos no indicador de risco, outros riscos podem afetar o desempenho do fundo. Consulte a secção "Fatores de Risco" do prospeto do Fundo.

Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.
O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.
Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que se baseiam no pior, no médio e no melhor desempenhos do produto nos últimos 10 anos, identificando, dependendo dos cenários de desempenho e conforme definido no regulamento da UE do Documento de Informação Fundamental, todos os subintervalos sobrepostos individualmente (i) de duração igual ou inferior ao período de detenção recomendado que comecem ou terminem em cada mês contido nesse período de 10 anos ou (ii) de duração igual ou inferior ao período de detenção recomendado, mas iguais ou superiores a um ano, que terminam no final desse período de 10 anos. Os mercados podem evolui de forma muito diferente no futuro.
O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.
Desfavorável: este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 30 de Setembro de 2017 e 30 de Setembro de 2022.
Moderado: este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 31 de Julho de 2019 e 31 de Julho de 2024.
Favorável: este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 26 de Fevereiro de 2016 e 26 de Fevereiro de 2021.

Período de detenção recomendado		**5 anos**	
Exemplo de investimento		**$ 10.000**	
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.**		
Stress	**Valor que poderá receber após dedução dos custos** Retorno médio anual	**$ 5.342** -46,6%	**$ 4.597** -14,4%
Desfavorável	**Valor que poderá receber após dedução dos custos** Retorno médio anual	**$ 7.678** -23,2%	**$ 9.893** -0,2%
Moderado	**Valor que poderá receber após dedução dos custos** Retorno médio anual	**$ 10.660** 6,6%	**$ 12.670** 4,9%
Favorável	**Valor que poderá receber após dedução dos custos** Retorno médio anual	**$ 15.762** 57,6%	**$ 16.104** 10,0%

O que sucede se Andbank Asset Management Luxembourg não puder pagar?

Está exposto ao risco de a Andbank Asset Management Luxembourg seja incapaz de cumprir as suas obrigações em relação ao produto. Tal pode afetar adversamente o valor do produto e pode levar a que perca parte ou a totalidade do seu investimento no produto. Uma perda potencial não é coberta por um esquema de compensação ou proteção do investidor.

Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

As tabelas mostram os valores que são retirados ao seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Esses valores dependem de quanto investe e de quanto tempo detém o produto. Os valores aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de valor de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.
Assumimos que (i) no primeiro ano recupera o valor que investiu (0% de retorno anual). Relativamente a outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado e que (ii) $ 10.000 é investido.

Exemplo de investimento $ 10.000	**se sair após 1 ano**	**se sair após 5 anos** (período de detenção recomendado)
Custos totais	**$ 169**	**$ 1.114**
Impacto dos custos anuais*	**1,7%**	**1,8%**

* Trata-se de uma ilustração de como os custos reduzem o seu retorno anual durante o período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, se projeta que o seu retorno médio anual é 6,6% antes dos custos e 4,9% depois dos custos.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Impacto dos custos anuais se sair após 1 ano
Custos de entrada	**0,00%**, não cobramos comissão de entrada. No caso de conversão para outra classe ou outro Subfundo, não é cobrada qualquer comissão de conversão, mas pode ser-lhe pedido que suporte a diferença na subscrição se for superior.	**até $ 0**
Custos de saída	**0,00%**, não cobramos uma comissão de saída para este produto, mas a pessoa que vender o produto pode fazê-lo.	**até $ 0**
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	**1,59%** do valor do seu investimento por ano. Esta estimativa foi efetuada adotando como referência um PRIIP comparável ou um grupo de pares.	**$ 159**
Custos de transação	**0,10%** do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	**$ 10**
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	**0,00%.** Esta é uma estimativa, calculada numa base anualizada. Cobramos 15% do desempenho relativo positivo acima de um índice de referência composto. O montante real irá variar dependendo do desempenho do seu investimento. **Tenha em atenção que também poderá ser devida uma comissão de desempenho caso o Subfundo tenha superado o índice de referência, mas apresente um desempenho negativo.**	**$ 0**

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

Período de Retenção Recomendado (Recommended Holding Period, "RHP"): 5 anos

O Período de Detenção Recomendado [Recommended Holding Period, RHP] foi definido tendo em conta a política de investimento acima referida e o perfil de risco e retorno. Deve estar preparado para deter o investimento durante, pelo menos, 5 anos. No entanto, pode resgatar o seu investimento sem penalização antes do fim do RHP ou detê-lo durante mais tempo. Os investidores podem solicitar o resgate de ações o mais tardar até às 11h00, hora do Luxemburgo, no Dia de Negociação. Os pedidos de resgate recebidos após esta data e hora produzirão efeitos no Dia de Negociação seguinte. O preço de resgate será pago o mais tardar 3 dias úteis após o Dia de Negociação aplicável. Qualquer resgate antes do fim do RHP poderá ter uma consequência negativa no seu investimento.

Para evitar o efeito de diluição, o conselho de administração pode cobrar uma "taxa de diluição" sobre a subscrição, resgate e/ou conversão de ações. Se for cobrada, a taxa de diluição será paga ao Subfundo e não excederá 2% do relevante valor líquido do ativo por ação.

Como posso apresentar queixa?

Quaisquer dúvidas ou reclamações dos investidores devem ser enviadas à Sociedade Gestora em Andbank Asset Management Luxembourg, 4, Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grão-Ducado do Luxemburgo ou para compliance@aaml.lu e qualquer resposta será feita por escrito. A política de tratamento de reclamações estabelecida pela Sociedade Gestora pode ser solicitada, gratuitamente, contactando a Sociedade Gestora através do endereço de correio eletrónico compliance@aaml.lu ou através do seguinte sítio Web: www.andbank.com.

Outras informações relevantes

Gestor de Investimento: Capricorn Fund Managers Limited, 2nd Floor Malta House, 36-38 Piccadilly, Londres, W1J 0DP Reino Unido.
O Gestor de Investimentos do Subfundo Global Small Cap Opportunities Fund designou o Sr. Erik Esselink como gestor de carteira deste Subfundo ao abrigo do Senior Managers and Certification Regime ("Regime SMCR"). Por conseguinte, a saída, a indisponibilidade prolongada ou a participação reduzida do Sr. Erik Esselink na qualidade de gestor de carteira no Subfundo Global Small Cap Opportunities Fund poderá ter impacto na continuidade operacional da gestão da carteira do Subfundo. A este respeito, o Gestor de Investimentos, em coordenação com a Sociedade Gestora, implementou medidas de continuidade de atividades, de encaminhamento para nível superior e de sucessão destinadas a mitigar esse risco e a assegurar a gestão contínua do Subfundo.
Índice de referência de desempenho: Para efeitos de cálculo da comissão de desempenho, o Subfundo utiliza um índice de referência personalizado composto, constituído por:
- 75% Bloomberg Developed Markets Small Cap Index (Retorno Total Líquido, USD, sem cobertura cambial)
- 5% Bloomberg Emerging Markets Small Caps Net Total Return (USD sem cobertura cambial)
- 20% Bloomberg SOFR Daily Total Return Index (Ticker da Bloomberg: BTSISOFR)

O índice de referência composto é reequilibrado anualmente no início de cada ano civil de modo a manter a sua alocação predefinida entre os índices constituintes. O índice de referência reflete a exposição ao mercado e o perfil de risco esperados a longo prazo para o Subfundo. Serve como referência adequada para comparação de desempenho e cálculo da comissão de desempenho. O Subfundo é gerido ativamente e pode divergir da composição e ponderação do índice de referência. O índice de referência não constitui uma alocação visada e não condiciona a construção da carteira nem as decisões de investimento.
Cenários de desempenho: Pode encontrar cenários de desempenho anteriores atualizados mensalmente em https://andbank-am-lux.priips-scenarios.com/LUWEGLDU/en/KID/.
Desempenho passado: Não há dados de desempenho suficientes disponíveis apresentação de um gráfico do desempenho passado anual.