

Pacific G10 Macro Rates | Anteilsklasse IP (GBP) Hedged Accumulating

ISIN: IE00BM8QTQ29

Ein Teilfonds des Pacific Capital UCITS Funds plc

Der Anlageverwalter des Fonds ist Pacific Capital Partners Limited

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel: Der Fonds strebt die Erzielung positiver Renditen in einem rollierenden Zwölfmonatszeitraum an.

Anlagepolitik: Der Fonds gilt als aktiv verwaltet, d.h. der Anlageverwalter ist bei der Festlegung der Portfoliozusammensetzung nicht an einen Index oder eine Benchmark gebunden. Die Wertentwicklung dieser GBP-Anteilsklasse wird zur Ermittlung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Kosten an der Sterling Overnight Interbank Average Rate (SONIA) gemessen. Der Fonds beabsichtigt nicht, diesen Index nachzubilden. Diese Benchmark wurde gewählt, weil sie die Mindestrendite darstellt, die vom Fonds über den angegebenen Zeitraum erwartet wird. Der überwiegende Anteil der Fondsanlagen werden nicht im Index enthalten sein.

Der Fonds investiert direkt in eine Kombination aus Schuldtiteln und Währungen. Darüber hinaus geht der Fonds durch Finanzderivate ein indirektes Engagement in Währungen, Zinsen und Inflationsraten ein.

Annähernd 10% des Anlageengagements des Fonds erfolgt durch direkte Anlagen in Schuldtitel und Währungen. Die übrigen 90% werden in Finanzderivate investiert.

Die Arten von Schuldtiteln, in die der Fonds investieren kann, umfassen festverzinsliche Wertpapiere mit einem festen oder variablen Zins, einschließlich Staatsanleihen und Schuldtitel von Zentralbanken, ferner Schuldtitel, die von staatlichen Stellen, staatlich geförderten Unternehmen, Government Sponsored Enterprises (GSE), supranationalen Organisationen und internationalen Organisationen mit öffentlich-rechtlichem Charakter ausgegeben werden, und darüber hinaus staatlich garantierte Anleihen der höchsten Bonitätsstufe (die weitgehend einem AAA-Rating entspricht), die von Banken in den USA und anderen OECD-Ländern ausgegeben werden.

Die Anlagen und Engagements des Fonds in Währungen sind in erster Linie

auf die Währungen der G10-Länder ausgerichtet, die die zehn am häufigsten gehandelten Währungen weltweit darstellen und daher die höchste Liquidität aufweisen. Die Wertpapiere, in die der Fonds vorwiegend investiert, sind an anerkannten Märkten notiert oder werden dort gehandelt.

Der Fonds unterliegt geographisch keinerlei Beschränkungen und ist vor allem auf OECD-Länder und ihre Staatsanleihen mit Investment Grade ausgerichtet. Er kann jedoch auch in anderen Ländern Anlagen tätigen oder ein Nettoengagement von bis zu 10% (Long oder Short) in Schuldtitel eingehen, die kein Investment Grade-Rating aufweisen.

Der Fonds kann börsengehandelte und OTC-Derivate für eine effiziente Portfolioverwaltung und/oder für Anlagezwecke nutzen. Finanzderivate, einschließlich, Futures, Terminkontrakte, Optionen, Differenzkontrakte und Swapkontrakte werden verwendet, um der Einschätzung des Anlageverwalters hinsichtlich der wahrscheinlichen Entwicklung von Zinsen oder Wechselkursen Ausdruck zu verleihen. Möchte der Anlageverwalter ein bestimmtes Risiko absichern, kann er dieselben Derivate einsetzen, um dieses Ziel zu erreichen.

Die Verwendung von Finanzderivaten kann eine Hebelwirkung zur Folge haben, und die Wertentwicklung kann aufgrund dieses zusätzlichen Risikos stärker steigen oder fallen als es ansonsten der Fall gewesen wäre.

Unter normalen Marktbedingungen strebt der Fonds eine Hebelwirkung zwischen 2,000% und 12,000% des Nettoinventarwerts des Fonds an, abhängig von der Art und der Fälligkeit des Instruments, das der Fonds gegebenenfalls hält. Die Erträge aus den Anlagen des Fonds werden im Fonds wiederangelegt. Andere Anteilsklassen können Erträge ausschütten.

Anleger können Anteile an dem Fonds an jedem Tag (außer an Samstagen oder Sonntagen), an dem die Banken in Irland, im Vereinigten Königreich und in den USA geöffnet sind, kaufen und verkaufen.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko

Typischerweise niedrigere Erträge

Höheres Risiko

Typischerweise höhere Erträge



Warum ist der Fonds in dieser Kategorie? Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikolosen Anlage gleichgesetzt werden. Die angegebene Risikokategorie des Fonds basiert auf historischen Daten und ist nicht garantiert. Zudem kann sie nicht als verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden.

Der **Fonds ist in der Kategorie 4**, weil er an den Finanzmärkten investiert ist und Techniken und Instrumente nutzt, die gewissen Schwankungen unterliegen, die zu Gewinnen und Verlusten führen können.

Zu den zusätzlichen Risiken, die wesentliche Auswirkungen auf die Fondsperformance haben können, gehören:

- **Derivative Instrumente:** Der Fonds kann für Anlagezwecke Derivate einsetzen. Der Wert von Finanzderivaten kann Schwankungen unterliegen und zu Gewinnen oder Verlusten führen, die den ursprünglich für den Aufbau einer Position verlangten Betrag übersteigen.
- **Kreditrisiko:** Der Fonds kann in Bezug auf Kontrahenten, mit denen er handelt, Kreditrisiken sowie Ausfallrisiken ausgesetzt sein. Derartige Risiken könnten erhebliche Verluste nach sich ziehen.
- **Zinsrisiko:** Ein Zinsanstieg kann dazu führen, dass der Wert von festverzinslichen Wertpapieren, die der Fonds hält, sinkt. Anleihenpreise verhalten sich umgekehrt zu ihren Renditen, wenn der Kurs einer Anleihe sinkt, steigt die Rendite.
- **Inflationsrisiko:** Inflation verringert die Kaufkraft Ihrer Anlage und Ihrer Erträge.
- **Währungsrisiko:** Wechselkursschwankungen können sich negativ auf die Rendite des Fonds auswirken.
- **Liquiditätsrisiko:** Bestimmte Anlagen und Anlagearten unterliegen Beschränkungen in Bezug auf den Wiederverkauf, können am Freiverkehrsmarkt (OTC-Markt) oder mit begrenztem Volumen gehandelt werden oder haben unter Umständen keinen aktiven Handelsmarkt und können daher starken Schwankungen ihres Marktwerts unterworfen sein.

Der Wert der Anlagen des Fonds und der Anteile an dem Fonds kann sowohl steigen als auch fallen, und ein Anleger erhält den investierten Betrag nicht unbedingt zurück. Eine Anlage in den Fonds sollte keinen wesentlichen Anteil eines Anlageportfolios ausmachen und eignet sich unter Umständen nicht für alle Anleger.

Eine vollständige Auflistung der für diesen Fonds geltenden Risiken finden Sie im Prospekt und im Nachtrag. Wie Sie ein Exemplar erhalten, erfahren Sie im Abschnitt „Praktische Informationen“.

Kosten dieser Anteilsklasse

Die von Ihnen getragenen Kosten werden zur Zahlung der operativen Kosten des Fonds verwendet, einschließlich der Kosten für seine Vermarktung und seinen Vertrieb. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag: Keine

Rücknahmeabschlag: Keine

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten: 0,95%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr: 10%

10% pro Jahr von jeder Rendite, die der Fonds erzielt und die über seiner Benchmark, der durchschnittlichen Secured Overnight Financing Rate, liegt

Die angegebenen **Ausgabeauf-** und **Rücknahmeabschläge** sind Höchstbeträge, die wir von Ihrer Anlage vor der Anlage bzw. vor der Auszahlung der Veräußerungserlöse Ihrer Anlage abziehen könnten. In bestimmten Fällen zahlen Sie unter Umständen weniger, worüber Sie mit Ihrem Finanzberater sprechen sollten.

Die laufenden Kosten sind eine auf den voraussichtlichen Aufwendungen basierende Schätzung. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Sie enthalten keine etwaigen Transaktionskosten und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.

Die laufenden Kosten enthalten die Kosten von zugrunde liegenden Fonds, in die der Fonds investiert.

Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten über die erhobenen Kosten.

Weitere Informationen über die Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Kosten“ des Prospekts und des Nachtrags.

In der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung: Anteilsklasse IP (GBP) Hedged Accumulating- Pacific G10 Macro Rates

Es sind noch keine ausreichenden Daten für die Anteilsklasse vorhanden, um nützliche Angaben über die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung zu machen.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Der Fonds wurde am 8. März 2019 aufgelegt.

Der Anteilspreis wird noch bestätigt.

Praktische Informationen

- Die Depotbank des Fonds ist Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.
- Pacific Capital UCITS Funds plc ist eine in Irland gegründete Investmentgesellschaft mit variablem Kapital mit der Registrierungsnummer 553111 und wurde als Umbrella-Fonds mit Haftungstrennung zwischen den Teilfonds errichtet.
- Pacific Capital UCITS Funds plc kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.
- Weitere Informationen über den Fonds und die verschiedenen Anteilsklassen (einschließlich eines Exemplars des aktuellen Prospekts und des jüngsten Berichts und Jahresabschlusses) sind am Sitz des Fonds erhältlich. Der Nettoinventarwert je Anteil für den Fonds ist verfügbar unter <http://www.pacificam.co.uk>
- Anleger können Anteile an dem Fonds in Anteile an anderen Teilfonds des Pacific Capital UCITS Funds plc umschichten, sofern sie die für Anlagen in den anderen Teilfonds geltenden Kriterien erfüllen. Weitere Informationen über Umschichtungen finden Sie im Prospekt.
- Der Fonds unterliegt den irischen steuerrechtlichen Vorschriften, was Auswirkungen auf Ihre persönliche Besteuerung als Anleger in diesem Fonds haben kann. Anleger sollten vor einer Anlage in dem Fonds ihren eigenen Steuerberater konsultieren.
- Einzelheiten der Erklärung zur Vergütungspolitik, insbesondere eine Beschreibung der Berechnungsweise der Vergütung und Leistungen und die Namen der Personen, die für die Zuweisung der Vergütung und Leistungen verantwortlich sind, sind unter <http://www.pacificam.co.uk> verfügbar, und ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage bei Pacific Capital UCITS Funds plc kostenlos erhältlich.