

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

Denominación del producto: Pacific Longevity and Social Change Fund EUR R1 de capitalización (no cubierta)

Productor del PRIIP y Sociedad de gestión: Waystone Management Company (IE) Limited

Gestor de inversiones: Pacific Capital Partners Limited

ISIN: IE0008BOQ8U5

Sitio web: www.pacificam.co.uk

Para más información, llame al +44 (0)20 3970 3100.

El Central Bank of Ireland (CBI) es responsable de la supervisión de Waystone Management Company (IE) Limited en relación con este documento de datos fundamentales.

El Producto es un subfondo de Pacific Capital UCITS Funds plc (la Sociedad), que está autorizada en Irlanda y está regulada por el CBI, y ha sido registrado para la venta en otros Estados miembros del EEE.

Waystone Management Company (IE) Limited está autorizada en Irlanda y está regulada por el CBI.

Pacific Capital Partners Limited está autorizada en Inglaterra y está regulada por la Financial Conduct Authority.

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 1 de enero de 2024.

¿Qué es este producto?

Tipo

OICVM

Plazo

La Sociedad es un fondo de capital variable sin fecha de vencimiento específica. Sin perjuicio de los derechos de liquidación, disolución y rescisión del consejo del Fondo estipulados en el folleto del Fondo, este no podrá rescindirse automáticamente. El Productor del PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, no tiene derecho a rescindir el producto unilateralmente.

Objetivos

El objetivo de inversión del Producto es conseguir un crecimiento del capital a largo plazo en USD invirtiendo principalmente en acciones e instrumentos similares a la renta variable emitidos por empresas relacionadas con el envejecimiento de la población y el aumento de la esperanza de vida en todo el mundo, incorporando al mismo tiempo criterios medioambientales, sociales y de gobernanza («ASG») en el proceso de inversión. El Producto pretende alcanzar su objetivo de inversión invirtiendo en acciones de empresas de todo el mundo vinculadas al envejecimiento de la población y a la prolongación de la vida (lo que se conoce como economía de la longevidad). El Gestor de inversiones considera que la inversión en la economía de la longevidad y en diversos temas, como (1) la educación y el bienestar; (2) los consumidores de longevidad; (3) la asistencia sanitaria y (4) la vida a edades avanzadas, debería ofrecer una rentabilidad positiva a los inversores y promover al mismo tiempo un desarrollo social positivo mediante la canalización de la inversión hacia empresas o compañías que, o bien contribuyen de algún modo a la prolongación de la vida, o bien no contribuyen directamente a la prolongación de la vida, pero cuyos productos o servicios contribuyen o mejoran la calidad de vida de las generaciones mayores. El Gestor de inversiones tendrá en cuenta los criterios ASG y determinados factores de exclusión o selección a la hora de identificar las inversiones más adecuadas para el Producto. El Producto invierte al menos el 70% de su patrimonio neto en acciones y valores asimilados a la renta variable de empresas cuyos productos estén comprendidos en los temas mencionados. El Producto podrá invertir en valores de renta variable de cualquier capitalización de mercado; sin embargo, se pretende que al menos el 85% del Producto se invierta en empresas con capitalizaciones de mercado superiores a 2.000 millones de USD. Las inversiones del Producto suelen consistir en un número de posiciones entre 40 y 60, pero puede mantenerse fuera de esos parámetros de vez en cuando. El Producto es de gestión activa y no pretende seguir ningún índice de referencia ni está limitado por ningún índice. El Producto se referirá al MSCI AC World Total Return Net con fines

de comparación y para calcular las comisiones de rentabilidad correspondientes a ciertas clases de acciones. El Producto no está sujeto a limitación alguna en cuanto a la parte de su patrimonio neto que pueda invertirse en un país o región. El Producto no invertirá más del 20% de su valor liquidativo en mercados emergentes. El Producto podrá invertir como máximo el 10% de su patrimonio neto en valores mobiliarios no cotizados, entre ellos los fondos de inversión cerrados no admitidos a cotización. El Producto podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en warrants y derechos emitidos por empresas que coticen o se negocien en bolsas y mercados regulados. El Producto no podrá invertir en valores de renta fija, pero podrá invertir hasta el 15% de su patrimonio neto en acciones preferentes. El Producto puede utilizar instrumentos financieros derivados (es decir, instrumentos cuyos precios dependen de uno o más activos subyacentes («IFD»)) con fines de gestión eficiente de la cartera (como la cobertura frente a los movimientos previstos en un mercado o valor, o cuando sea más eficaz desde el punto de vista económico que mantener directamente el activo subyacente). El Producto no podrá apalancarse, mediante el uso de IFD, por encima del 100% de su valor liquidativo. La moneda de base del Producto es el dólar estadounidense. Esta Clase está denominada en euros (EUR). Los ingresos de las inversiones en el Producto no se distribuyen, sino que se retienen en el Producto.

Inversor minorista al que va dirigido

Este Producto está destinado a inversores que entienden el grado de riesgo, que pueden tolerar un nivel medio de volatilidad y que son capaces de asumir cualquier pérdida (que podría ser igual a la totalidad del importe invertido) que pueda resultar de una inversión en el Producto. El Producto está diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

Información importante

- La Sociedad es una sociedad de inversión de capital variable constituida en Irlanda con número de registro 553111 como fondo tipo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos.

- El Depositario de la Sociedad es Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.

- Para más información acerca de la Sociedad, el Producto y las diferentes clases de acciones (incluidos ejemplares del Folleto actual, el Suplemento y el Informe y estados financieros más recientes), consulte el sitio web www.pacificam.co.uk.

- Los inversores podrán canjear acciones del Producto por acciones de otros subfondos de Pacific Capital UCITS Funds plc, siempre y cuando cumplan los criterios aplicables a las inversiones de otros subfondos. Para más información sobre el canje, consulte el Folleto y el Suplemento.

¿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 riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio».

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible.

Debido a los efectos de condiciones de mercado inusuales, podrían producirse otros riesgos; consulte el apartado «Consideraciones sobre el riesgo» del Folleto y el Suplemento.

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

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.

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

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

El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el valor de referencia entre octubre 2021 y diciembre 2023.

El escenario moderado se produjo para una inversión en el valor de referencia entre abril 2018 y abril 2023.

El escenario favorable se produjo para una inversión en el valor de referencia entre octubre 2016 y octubre 2021.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

Ejemplo de inversión: EUR 10.000.

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	1.490 EUR	1.530 EUR
	Rendimiento medio cada año	-85,09 %	-31,30 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.670 EUR	9.580 EUR
	Rendimiento medio cada año	-13,30 %	-0,85 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.730 EUR	15.080 EUR
	Rendimiento medio cada año	7,35 %	8,56 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	14.430 EUR	18.810 EUR
	Rendimiento medio cada año	44,27 %	13,47 %

¿Qué pasa si Waystone Management Company (IE) Limited no puede pagar?

La Sociedad de gestión no tiene ninguna obligación de pagar, ya que el diseño de la Sociedad no contempla que se realice ningún pago de este tipo. Usted no está cubierto por ningún sistema de compensación nacional. Para protegerle, los activos se mantienen en una sociedad separada, un depositario. En caso de incumplimiento por parte de la Sociedad, el depositario liquidaría las inversiones y repartiría el producto entre los inversores. No obstante, en el peor de los casos, usted podría perder la totalidad de su inversión.

¿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 muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el 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.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	203 EUR	1.594 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,0%	2,2% cada año

(*) 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 10,8 % antes de deducir los costes y del 8,6 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0% del importe que usted paga al inicio de esta inversión	0 EUR
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida por este Producto.	0 EUR
Costes corrientes [detráidos cada año]		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,9% del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del año pasado.	185 EUR
Costes de operación	0,2% del valor de su inversión cada año. 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.	18 EUR
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Este producto no aplica una comisión de rentabilidad.	0 EUR

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

El Producto debe considerarse una inversión de medio a largo plazo. Esto supone al menos 5 años o más. Usted puede vender sus acciones del producto cualquier Día de negociación según se define en el Folleto, de acuerdo con uno de los métodos que se describen en el Folleto. No se aplicarán comisiones de salida. Para más información, consulte el cuadro «Composición de los costes».

¿Cómo puedo reclamar?

Puede enviar su reclamación a la Sociedad de gestión a 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irlanda o por correo electrónico a complianceeurope@waystone.com.

Si tiene alguna queja sobre la persona que le asesoró sobre este producto o se lo vendió, esta le indicará dónde reclamar.

Otros datos de interés

- El Valor liquidativo por Acción, la rentabilidad histórica y los escenarios de rentabilidad de 10 años correspondientes al Producto se encuentran disponibles en www.pacificam.co.uk.

- El Producto está sujeto a la legislación fiscal irlandesa, que puede afectar a su situación fiscal personal como inversor en el Producto. Los inversores deben consultar a sus propios asesores fiscales antes de invertir en el Producto.

- Los detalles de la política de remuneración actualizada de la Sociedad de gestión, incluidos, entre otros, una descripción del método de cálculo de la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, incluida la composición del comité de remuneración, se encuentran disponibles en www.waystone.com/waystone-policies/. Se podrá obtener, de forma gratuita y previa solicitud, una copia impresa.