

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 North of South EM All Cap Equity EUR I de reparto

Productor del PRIIP: Pacific Capital Partners Limited

ISIN: IE000BD4SHK0

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 Pacific Capital Partners 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 Central Bank of Ireland, y ha sido registrado para su venta en otros Estados miembros del EEE.

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

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 9 de noviembre de 2023.

¿Qué es este producto?

Tipo

OICVM

Plazo

La sociedad es un fondo de capital variable sin fecha de vencimiento específica.

Objetivos

El objetivo de inversión del Producto es conseguir la revalorización del capital a largo plazo. Se considera que el Producto se gestiona de forma activa, lo que significa que el Gestor delegado de inversiones no está condicionado por ningún índice o valor de referencia a la hora de seleccionar las inversiones. La rentabilidad de este Producto se compara con el MSCI Emerging Markets Gross Total Return Index (en la moneda de la Clase) a efectos del cálculo de las comisiones de rentabilidad de la Clase. El Producto no tiene previsto reproducir este índice. El índice se eligió porque representa el nivel mínimo de rendimiento que se espera del Producto durante el plazo de tiempo indicado. El Producto estará compuesto en su mayoría por elementos que no forman parte del índice. El Producto trata de alcanzar este objetivo invirtiendo principalmente en valores de renta variable y relacionados con renta variable (como warrants y emisiones de derechos) de empresas cotizadas o negociadas en Mercados reconocidos de los mercados emergentes o cotizadas o negociadas en Mercados reconocidos fuera de los mercados emergentes, pero que generan la mayor parte de sus beneficios en los mercados emergentes. El Producto únicamente adoptará posiciones largas a efectos de inversión. La exposición larga máxima prevista del Producto es del 115% de su Valor liquidativo (100% de inversión directa y 15% de exposición apalancada). El Producto podrá adoptar posiciones cortas únicamente con fines de cobertura y la exposición máxima prevista a este respecto es del 20% de su Valor liquidativo. La Moneda de base del Producto es el dólar estadounidense (USD). Las clases de acciones no denominadas en la Moneda de base no están cubiertas. El equipo de inversión combina el

análisis descendente («top-down») y el análisis de empresas ascendente («bottom up») para construir una cartera de posiciones líquidas y diversificadas. Las inversiones del Producto no se centrarán en un sector o actividad industrial. El Producto podrá usar derivados simples a efectos de inversión y/o de gestión eficiente de la cartera. Para más información sobre el uso de derivados por parte del Producto, consulte el apartado «Derivados» del Suplemento del Producto. El Producto podrá suscribir pactos de recompra y pactos de recompra inversa, así como acuerdos de préstamo de valores a efectos de gestión eficiente de la cartera.

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 Depositary 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.

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 la capacidad del productor del PRIIP de pagarle como muy posible.

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

Debido a los efectos de condiciones de mercado inusuales, podrían desencadenarse otros riesgos; véase el apartado «Consideraciones sobre riesgos» 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 junio 2021 y septiembre 2023.

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

El escenario favorable se produjo para una inversión en el valor de referencia entre febrero 2016 y febrero 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	2.010 EUR	1.950 EUR
	Rendimiento medio cada año	-79,93 %	-27,90 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.010 EUR	9.620 EUR
	Rendimiento medio cada año	-19,87 %	-0,78 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.740 EUR	14.540 EUR
	Rendimiento medio cada año	7,36 %	7,77 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	16.430 EUR	21.210 EUR
	Rendimiento medio cada año	64,32 %	16,23 %

¿Qué pasa si Pacific Capital Partners Limited no puede pagar?

Usted podría enfrentarse a pérdidas financieras si el Productor o el Depositario incumplen sus obligaciones. No existe ningún sistema de compensación o garantía que permita compensar parte o la totalidad de dichas 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 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	211 EUR	1.600 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,1%	2,3% 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 10,0 % antes de deducir los costes y del 7,8 % 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	1,7% del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del año pasado.	170 EUR
Costes de operación	0,4% 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.	41 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?

Si tiene alguna reclamación acerca de la Sociedad, el Producto o el comportamiento del Productor del PRIIP, puede presentarla a través de los siguientes medios:

- 1) Correo electrónico: compliance@pacificam.co.uk
- 2) Correo postal: The Head of Compliance, Pacific Asset Management, 1 Portland Place, Londres, W1B 1PN, Reino Unido

Para más información consulte también el apartado «Procedimiento de reclamación» del sitio web del Productor del PRIIP: www.pacificam.co.uk.

Las reclamaciones relativas a la conducta de la persona o personas que le vendan el producto o le asesoren sobre este deben dirigirse a la persona o personas en cuestión o a su organización.

Otros datos de interés

- La Sociedad de gestión de la Sociedad es KBA Consulting Management Limited, que está autorizada en Irlanda y está regulada por el Central Bank of Ireland.
- El Producto es gestionado por Pacific Capital Partners Limited (el Gestor de inversiones), que está autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority.
- El Producto es gestionado de forma delegada por North of South Capital LLP (el Gestor delegado de inversiones), que está autorizado y regulado por la Financial Conduct Authority.
- El Valor liquidativo por acción, la rentabilidad histórica y los escenarios de rentabilidad de 10 años del Producto se encuentran disponibles en www.pacificam.co.uk.
- El Producto está sujeto a la legislación fiscal irlandesa, lo que puede incidir en 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 del Gestor se encuentran disponibles en <https://kbassociates.ie>. Se facilitarán ejemplares en papel de la política de remuneración de forma gratuita, previa solicitud.