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

Denominación del producto: Pacific North of South Global Emerging Markets Equity EUR I Reparto (Trimestral) (No Cubierta)
Productor del PRIIP y Sociedad de gestión: Waystone Management Company (IE) Limited
Gestor de inversiones: Pacific Capital Partners Limited
Subgestor de inversiones: North of South Capital LLP
ISIN: IE000PN7RON7
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 (FCA).
North of South Capital LLP está autorizada en Inglaterra y está regulada por la FCA.
El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 18 de febrero de 2026.

¿Qué es este producto?

Tipo
OICVM

Plazo
La sociedad es un fondo de capital variable sin fecha de vencimiento específica. Con sujeción a los derechos de liquidación, disolución y rescisión del consejo de administración de la Sociedad, según se estipula en el folleto del Fondo, este no puede rescindirse automáticamente. El productor del PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, no está autorizado a rescindir el Producto unilateralmente.

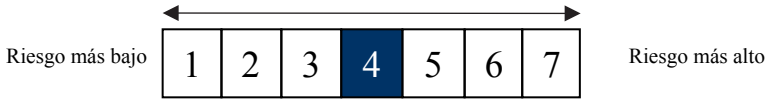
Objetivos
El objetivo de inversión del Producto es conseguir la revalorización del capital a largo plazo. El Producto trata de alcanzar este objetivo mediante la inversión en una cartera concentrada de valores principalmente de renta variable y relacionados con renta variable (como warrants y emisiones de derechos) de empresas de gran y mediana capitalización, que tendrán principalmente una capitalización bursátil superior a 5.000 millones de USD. Estas empresas de gran y mediana capitalización cotizarán o se negociarán en Mercados reconocidos de los Mercados emergentes o cotizarán o se negociarán en Mercados reconocidos de fuera de los Mercados emergentes, pero que generen buena parte de sus ganancias en los Mercados emergentes. El Producto también podrá invertir hasta un máximo del 10% de su Valor liquidativo en Acciones A de China a través de Stock Connect. Cuando el Producto invierta en valores de renta variable y relacionados con renta variable cotizados en Mercados reconocidos de fuera de los Mercados emergentes, dicha inversión se realizará con el fin de obtener una exposición indirecta a los Mercados emergentes. El Producto podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto, a corto plazo, en valores de renta variable no cotizados de los emisores anteriormente descritos. El Producto podrá invertir hasta el 15% de su patrimonio neto en valores de renta fija y acciones preferentes, cuando se considere adecuado para alcanzar el objetivo de inversión del Producto. Dichos valores de renta fija incluirán bonos del Estado y/o corporativos u otros valores de deuda (como certificados de depósito, letras del Tesoro y papel comercial) que podrán tener tipos de interés fijos o variables y no tendrán por qué ser de categoría de inversión («investment grade»), según la definición de Standard & Poor's. El Producto no podrá invertir en conjunto más del 10% de su Valor liquidativo en valores con calificación inferior a la categoría de inversión («investment grade»). El Producto también podrá invertir en depósitos, instrumentos del mercado monetario como bonos del Tesoro a corto plazo, fondos cotizados («ETF») e instituciones de inversión colectiva. Cualquier inversión en instituciones de inversión colectiva, incluidos los fondos cotizados («ETF»), no superará en conjunto el 10% del Valor liquidativo del Fondo y la inversión se realizará únicamente en instituciones de inversión colectiva que tengan políticas de inversión similares a las del Producto. Además, el Producto podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en warrants y emisiones de derechos. El Producto podrá invertir hasta el 10% de su valor liquidativo en pagarés participativos plenamente financiados para obtener exposición a determinadas jurisdicciones en las que el Producto no puede obtener acceso directo al mercado (actualmente, India, Sri Lanka, Vietnam, Arabia Saudí, Kuwait y Catar). Los pagarés participativos en los que podrá invertir el Producto tendrán como subyacentes valores de renta variable (según lo descrito anteriormente) a los que el Producto no podría obtener exposición de otro modo. Para evitar dudas, no incluirán derivados ni apalancamiento. Aunque la política normal del Producto es utilizar sus activos según se detalla más arriba, también podrá retener hasta el 100% del patrimonio neto en liquidez, valores de deuda pública líquidos (incluidas letras del Tesoro de EE. UU.), activos líquidos como depósitos a plazo e instrumentos del mercado monetario (incluidos certificados de depósito, papel comercial y aceptaciones bancarias) en las circunstancias apropiadas. El Producto únicamente adoptará posiciones largas con fines 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 exposiciones cortas únicamente con fines de cobertura y la exposición máxima prevista en ese sentido será del 20% de su Valor liquidativo. La Moneda de base del Producto es el dólar estadounidense (USD). Esta Clase está denominada en euros (EUR). Los ingresos resultantes de las inversiones del Producto se reparten.

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.

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.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

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 sustitutivo entre diciembre de 2024 y diciembre de 2025.

El escenario moderado se produjo para una inversión en el sustitutivo entre agosto de 2019 y agosto de 2024.

El escenario favorable se produjo para una inversión en el sustitutivo entre marzo de 2020 y marzo de 2025.

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**	4.810 EUR	3.930 EUR
	Rendimiento medio cada año	-51,90 %	-17,02 %
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	8.900 EUR	12.240 EUR
	Rendimiento medio cada año	-11,02 %	4,13 %
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	11.150 EUR	17.790 EUR
	Rendimiento medio cada año	11,55 %	12,21 %
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	16.610 EUR	22.050 EUR
	Rendimiento medio cada año	66,12 %	17,14 %

¿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 detraen 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	155 EUR	1.422 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1,6%	1,7% 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 14,0 % antes de deducir los costes y del 12,2 % 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 [detraídos cada año]		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,0% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del año pasado.	95 EUR
Costes de operación	0,6% del valor de su inversión al 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.	60 EUR
Costes accesorios detraídos 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.