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 EM Equity Income Opportunities EUR R4 Capitalización (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: IE0002COHLC9
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. 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.

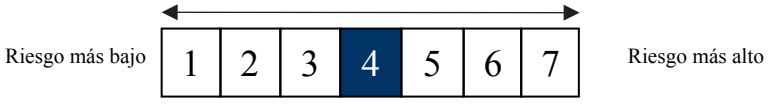
Objetivos
El objetivo de inversión del Producto es generar un nivel constante de rentas mediante la inversión en valores de renta variable de elevado rendimiento, a la vez que incrementar el valor liquidativo. El Producto trata de alcanzar su objetivo de inversión invirtiendo principalmente en valores de renta variable y relacionados con renta variable (como warrants y emisiones de derechos) de empresas cotizadas o negociadas en Mercados reconocidos en Mercados emergentes o que coticen o se negocien en Mercados reconocidos de fuera de los Mercados emergentes, pero que generen buena parte de sus ganancias en los Mercados emergentes. El Producto tratará de invertir en valores de renta variable que ofrecen un elevado rendimiento mediante dividendos que estarían disponibles mediante la inversión en instrumentos de renta fija en sus respectivos mercados de bonos locales. En el contexto de este Producto, el término «Mercados emergentes» se entiende como referido a los mercados de países que se encuentran en proceso de convertirse en Estados industrializados modernos y, por tanto, presentan un alto potencial, pero también conllevan un mayor grado de riesgo. Incluirá, sin limitación, los países incluidos puntualmente en el Índice S&P / IFC Emerging Markets Investible Composite o en el Índice MSCI Emerging Market, todos ellos índices de mercado ajustados a flotación libre diseñados para medir la rentabilidad de los valores de los mercados emergentes globales que los componen. El Producto es de gestión activa y no pretende seguir ningún índice de referencia ni está limitado por ningún índice. El Producto también podrá invertir hasta un máximo del 10% de su Valor liquidativo en Acciones A de China a través de Stock Connect. El equipo de inversión combina el análisis descendente y el análisis ascendente de empresas 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, véase la sección de Derivados del Suplemento del Producto. 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. El Producto podrá celebrar Contratos de recompra y Contratos de recompra inversa, así como Acuerdos de préstamo de valores, con fines de gestión eficiente de la cartera. La Moneda de base del Producto es el dólar estadounidense (USD). Esta acción está denominada en euros (EUR). Los ingresos de las inversiones en el Producto no se distribuyen, sino que se retienen en el Producto. Otras clases de acciones pueden repartir los ingresos.

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.

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 febrero de 2018 y febrero de 2023.

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

El escenario favorable se produjo para una inversión en el sustitutivo entre octubre de 2020 y octubre 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**	5.100 EUR	4.560 EUR
	Rendimiento medio cada año	-48,98 %	-14,54 %
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	7.850 EUR	9.050 EUR
	Rendimiento medio cada año	-21,48 %	-1,98 %
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	11.200 EUR	13.180 EUR
	Rendimiento medio cada año	12,00 %	5,67 %
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	13.980 EUR	20.520 EUR
	Rendimiento medio cada año	39,83 %	15,46 %

¿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	307 EUR	2.151 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	3,1%	3,2% 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 8,9 % antes de deducir los costes y del 5,7 % 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	2,5% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del año pasado.	245 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.	62 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.