Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom du produit: Pacific G10 Macro Rates USD Z Accumulating
Initiateur du PRIIP & Société de gestion: Waystone Management Company (IE) Limited
Gestionnaire d'investissement: Pacific Capital Partners Limited
ISIN: IE00BG5J0Y77
Site web: www.pacificam.co.uk
Appelez le +44 (0)20 3970 3100 pour de plus amples informations.
La Central Bank of Ireland (CBI) est chargée du contrôle de Waystone Management Company (IE) Limited en ce qui concerne ce document d'informations clés.
Le Produit est un compartiment de Pacific Capital UCITS Funds plc (la Société), qui est agréé en Irlande et réglementée par la BCI et a été enregistré en vue de sa vente dans d'autres États membres de l'EEE.
Waystone Management Company (IE) Limited est agréée en Irlande et réglementée par la BCI.
Pacific Capital Partners Limited est agréée en Angleterre et réglementée par la Financial Conduct Authority.
Ce document d'informations clés est exact au 1 janvier 2025.

En quoi consiste ce produit?

Type
OPCVM

Durée
La Société est un fonds ouvert, sans date d'échéance précise. Sous réserve des droits de liquidation, de dissolution et de résiliation du conseil d'administration du Fonds, tels que définis dans son prospectus, le Fonds ne peut être clôturé automatiquement. L'Initiateur des PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, n'a pas le droit de clôturer le Produit de manière unilatérale.

Objectifs
L'objectif d'investissement du Produit est de générer des rendements positifs sur une période glissante de 12 mois. Il est prévu que le Produit fasse l'objet d'une gestion active, ce qui signifie que le Gestionnaire d'investissement n'est pas limité par un indice ou un autre cadre de référence dans la sélection des investissements. La performance de cette Catégorie d'Actions USD est mesurée par rapport au taux Secured Overnight Financing Rate (SOFR) aux fins du calcul des commissions de performance de la Catégorie. Il n'est pas prévu que le Produit reproduise cet indice. Cet indice a été sélectionné parce qu'il représente le niveau de rendement minimum prévu pour le Produit sur la période indiquée. La majeure partie des investissements du Produit ne seront pas des composants de l'indice. Le Produit peut investir directement dans une combinaison de titres de créance et de devises. Le Produit présentera également une exposition directe aux devises, aux taux d'intérêt et aux taux d'inflation par l e biais d'instruments financiers dérivés (IFD). L'exposition d'investissement du Produit sera composée à environ 10% d'investissements directs dans des titres de créance et des devises, les 90% restants étant assurés par des investissements dans des IFD. Les types de titres de créance dans lesquels le Produit peut investir incluront les titres obligataires à taux fixe ou flottant, y compris les dettes souveraines et de banques centrales, les titres de créance émis par des agences gouvernementales, des entreprises parrainées par l'État, des agences supranationales et des organismes publics internationaux, ainsi que les obligations garanties par l'État de la qualité de crédit la plus élevée (notation globalement équivalente à AAA) émises par les banques des États-Unis et d'autres pays de l'OCDE. Les investissements et expositions de change du Produit seront concentrés principalement sur les « devises G10 », c'est-à-dire les dix devises les plus largement négociées au monde et par conséquent les plus liquides. Le Produit investira principalement dans des titres cotés ou négociés sur des Marchés Reconnus. Le Produit n'est soumis à aucune contrainte géographique. Il se concentrera principalement sur les pays et la dette souveraine investment grade de l'OCDE, mais il peut investir dans d'autres juridictions et présenter une exposition nette (longue ou courte) allant jusqu'à 10% à des titres de créance assortis d'une notation inférieure à investment grade. Le Produit peut recourir à des dérivés négociés en Bourse et de gré à gré à des fins d'investissement et d'optimisation de la gestion de portefeuille. Des instruments dérivés, y compris des contrats à terme standardisés (« futures »), des marchés à terme (« forwards »), des options, des contrats pour différence et des contrats de swap seront utilisés afin d'exprimer les points de vue du Gestionnaire d'investissement quant à l'évolution probable des taux d'intérêt ou des taux de change. Dans les cas où le Gestionnaire d'investissement souhaite couvrir un risque particulier, il peut utiliser les mêmes dérivés pour parvenir à ce résultat. L'utilisation d'IFD peut engendrer un effet de levier, et la performance peut varier dans des proportions plus importantes, à la hausse ou à la baisse, que ce ne serait le cas en l'absence d'effet de levier, du fait de l'exposition supplémentaire qu'il entraîne. Dans des conditions de marché normale, le Produit prévoit d'utiliser un levier situé entre 2 000% et 12 000% de sa propre Valeur Nette d'Inventaire en fonction des types d'instruments et des échéances que le Produit peut détenir. Les revenus tirés des investissements du Produit seront réinvestis dans le Produit. Il se peut que d'autres catégories d'actions distribuent des revenus.

Investisseurs de détail visés
Ce Produit est destiné aux investisseurs qui comprennent le niveau de risque, qui peuvent tolérer un faible niveau de volatilité et qui sont en mesure de supporter les pertes (susceptibles d'être égales à la totalité du montant investi) pouvant résulter d'un investissement dans le Produit. Le Produit est conçu pour faire partie intégrante d'un portefeuille d'investissements.

Informations importantes
- La Société est une société d'investissement à capital variable de droit irlandais immatriculée sous le numéro 553111 et constituée sous la forme d'un fonds à compartiments multiples avec séparation des passifs entre compartiments.
- Le Dépositaire de la Société est Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.
- Des informations complémentaires concernant la Société, le Produit et les différentes catégories d'actions (y compris un exemplaire du Prospectus actuel, du Supplément ainsi que du Rapport et des États financiers les plus récents) sont disponibles en ligne à l'adresse www.pacificam.co.uk.
- Les investisseurs peuvent échanger leurs actions du Produit contre des actions d'autres compartiments de Pacific Capital UCITS Funds plc pour autant qu'ils répondent aux critères applicables aux investissements dans ces autres compartiments. Le Prospectus et le Supplément contiennent des informations supplémentaires sur les échanges.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque

Risque le plus faible

1	**2**	3	4	5	6	7

Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

En raison des conditions inhabituelles du marché, d'autres risques pourraient être encourus. Veuillez vous reporter à la section intitulée «Risques» du Prospectus et du Supplément.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre octobre 2023 et décembre 2024.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement dans le produit/son indice de référence entre juillet 2015 et juillet 2020.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre septembre 2019 et septembre 2024.

Période de détention recommandée: 5 années.

Exemple d'investissement: USD 10 000.

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 années
Minimum	**Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.**		
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	7 040 USD	7 360 USD
	Rendement annuel moyen	-29,63 %	-5,94 %
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	9 330 USD	10 240 USD
	Rendement annuel moyen	-6,66 %	0,47 %
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	10 220 USD	11 290 USD
	Rendement annuel moyen	2,23 %	2,45 %
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	11 240 USD	12 460 USD
	Rendement annuel moyen	12,35 %	4,50 %

Que se passe-t-il si Waystone Management Company (IE) Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

La Société de gestion n'a aucune obligation de paiement puisque sa conception ne le prévoit pas. Vous n'êtes couvert par aucun régime national d'indemnisation. Pour vous protéger, les actifs sont conservés auprès d'une société distincte, un dépositaire. En cas de défaillance de la Société, le Dépositaire liquidera les investissements et distribuera le produit aux investisseurs. Dans le pire des cas, vous pourriez toutefois perdre la totalité de votre investissement.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.
Nous avons supposé:
— qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
— 10 000 USD sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 années
Coûts totaux	144 USD	836 USD
Incidence des coûts annuels (*)	1,4%	1,5% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3,9 % avant déduction des coûts et de 2,4 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	0% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement	0 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce Produit.	0 USD
Coûts récurrents [prélevés chaque année]		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,7% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	70 USD
Coûts de transaction	0,7% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts supportés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant effectif peut varier en fonction des volumes achetés et vendus.	74 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission de performance ne s'applique à ce produit.	0 USD

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 5 années

Ce Produit devrait être considéré comme un investissement de moyen à long terme. Cela signifie au moins 5 ans ou plus. Vous pouvez revendre vos actions du Produit n'importe quel Jour de négociation au sens défini dans le Prospectus tn appliquant l'une des méthodes décrites dans le Prospectus. Ce Produit ne facture pas de coûts de sortie. Veuillez consulter le tableau « Composition des coûts » pour de plus amples informations.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Vous pouvez envoyer votre réclamation à la Société de gestion au 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irlande ou par e-mail à l'adresse complianceeurope@waystone.com.
Si vous avez une réclamation concernant la personne qui vous a conseillé ou vendu ce produit, elle vous indiquera où déposer une réclamation.

Autres informations pertinentes

- La Valeur nette d'inventaire par action, les performances passées et les scénarios de performance à 10 ans du Produit sont disponibles à l'adresse www.pacificam.co.uk.
- Le Produit est soumis à la législation fiscale irlandaise, ce qui peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle en tant qu'investisseur dans le Produit. Les investisseurs doivent consulter leur propre conseiller fiscal avant d'investir dans le Produit.
- Des informations relatives à la politique de rémunération en vigueur de la Société de gestion, y compris, sans s'y limiter, une description de la méthode de calcul de la rémunération et des avantages, l'identité des personnes responsables de l'octroi de la rémunération et des avantages et la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur www.waystone.com/waystone-policies/; un exemplaire papier sera disponible gratuitement sur demande.