

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 North of South EM All Cap Equity USD I Accumulating

Initiateur du PRIIP: Pacific Capital Partners Limited

ISIN: IE00BFFF4D54

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 Pacific Capital Partners 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 agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande et enregistrée en vue de la vente dans d'autres États membres de l'EEE.

Pacific Capital Partners Limited est agréée en Angleterre et réglementée par la Financial Conduct Authority (FCA).

Ce document d'informations clés est exact au 01 janvier 2023.

En quoi consiste ce produit?

Type

OPCVM

Durée

La Société est un produit ouvert sans date d'échéance définie.

Objectifs

L'objectif d'investissement du Produit est de générer une croissance du capital sur le long terme. Il est prévu que le Produit fasse l'objet d'une gestion active, ce qui signifie que le Gestionnaire d'investissement par délégation n'est pas limité par un indice ou un autre cadre de référence dans la sélection des investissements. La performance de ce Produit est mesurée par rapport à l'indice MSCI Emerging Markets Gross Total Return Index (dans la devise de la Catégorie) 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 vise à atteindre cet objectif en investissant principalement dans des actions et des titres assimilés à des actions (par exemple des warrants et des émissions de droits) d'entreprises cotées ou négociées sur les Marchés Reconnus des marchés émergents, ou cotées ou négociées sur des Marchés Reconnus en dehors des marchés émergents mais qui tirent la majeure partie de leurs bénéfices des marchés émergents. Le Produit prendra uniquement des positions longues à des fins d'investissement. L'exposition longue maximale prévue du Produit est de 115% de sa Valeur Nette d'Inventaire (100% d'investissements directs et 15% d'exposition par effet de levier). Le Produit peut prendre des expositions courtes à des fins de couverture, et l'exposition courte maximale prévue correspond à 20% de sa Valeur Nette d'Inventaire. La Devise de Référence du Produit est le dollar américain. Les Catégories d'Actions libellées dans une devise différente de la Devise de Référence ne sont pas couvertes. Le Produit ne peut pas investir plus de 20% de sa Valeur Nette d'Inventaire sur le marché russe. L'équipe d'investissement associe une analyse descendante et des recherches

ascendantes sur les entreprises afin de constituer un portefeuille de positions liquides et diversifiées. Les investissements du Produit ne présentent aucune focalisation sectorielle particulière. Le Produit peut recourir à des dérivés à des fins d'investissement et/ou d'optimisation de la gestion de portefeuille. De plus amples informations concernant l'utilisation de dérivés par le Produit sont disponibles à la rubrique « Dérivés » du Supplément du Produit. Le Produit peut conclure des accords de mise et de prise en pension ainsi que des accords de prêt de titres à des fins d'optimisation de la gestion de portefeuille.

Investisseurs de détail visés

Ce Produit est destiné aux investisseurs qui comprennent le degré de risque, qui peuvent tolérer un niveau de volatilité moyen à élevé et qui sont en mesure de supporter n'importe quelle perte (pouvant aller jusqu'au montant investit) susceptible de découler d'un investissement dans le Produit. Le Produit est conçu pour faire partie 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 Depository 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



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.

Elle évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau moyen, et il se pourrait que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur la capacité de l'initiateur du PRIIP à vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Des conditions de marché inhabituelles pourraient entraîner d'autres risques, voir la rubrique « Considérations relatives aux risques » dans le Prospectus et le 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 influencer 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 dans l'indice de référence entre juin 2021 et octobre 2022.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement dans l'indice de référence entre décembre 2014 et décembre 2019.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement dans l'indice de référence entre février 2016 et février 2021.

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	2 140 USD	2 160 USD
	Rendement annuel moyen	-78,62 %	-26,37 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6 880 USD	6 950 USD
	Rendement annuel moyen	-31,25 %	-7,03 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 480 USD	13 710 USD
	Rendement annuel moyen	4,78 %	6,51 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	17 540 USD	21 890 USD
	Rendement annuel moyen	75,41 %	16,96 %

Que se passe-t-il si Pacific Capital Partners Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Vous pourriez subir une perte financière si l'Initiateur ou le Dépositaire manque à ses obligations. Il n'existe aucun mécanisme d'indemnisation ou de garantie susceptible de compenser tout ou partie de cette perte.

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	139 USD	979 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 8,0 % avant déduction des coûts et de 6,5 % 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	0,9% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	92 USD
Coûts de transaction	0,5% 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.	47 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 en 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?

Si vous avez une réclamation à formuler concernant la Société, le Produit ou l'Initiateur du PRIIP, vous pouvez la déposer par les méthodes suivantes :

- 1) E-mail : compliance@pacificam.co.uk
- 2) Courrier : The Head of Compliance, Pacific Asset Management, 1 Portland Place, London, W1B 1PN, UK

Veuillez consulter également la rubrique « Procédure de réclamation » (Complaints Procedure) du site web de l'Initiateur du PRIIP sur www.pacificam.co.uk pour de plus amples informations.

Les réclamations relatives au comportement de la / des personne(s) prodiguant des conseils sur le produit ou vendant le produit doivent être adressées à la personne/aux personnes concernées ou à son/leur organisation.

Autres informations pertinentes

- La Société de gestion de la Société est KBA Consulting Management Limited, qui est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.
- Le Produit est géré par Pacific Capital Partners Limited (le Gestionnaire d'investissement), qui est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority.
- Le Produit fait l'objet d'une gestion par délégation assurée par North of South Capital LLP (le Gestionnaire d'investissement par délégation), qui est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority.
- Valeur Nette d'Inventaire par action, les performances passées, les scénarios de performance passés et les scénarios de performance sur 10 ans du Produit sont disponibles sur le site www.pacificam.co.uk.
- Le produit est soumis à la législation fiscale irlandaise, ce qui peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle en tant qu'investisseur dans le Produit. Il est recommandé aux investisseurs de consulter leurs propres conseillers fiscaux avant d'investir dans le Produit.
- Une description détaillée de la politique de rémunération du Gestionnaire est disponible à l'adresse <https://kbassociates.ie>. Un exemplaire papier de la politique de rémunération sera disponible gratuitement sur demande.