

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto: Pacific North of South EM Equity Income Opportunities EUR R4 Accumulating

Ideatore del PRIIP: Pacific Capital Partners Limited

ISIN: IE0002JB7CT7

Sito web: www.pacificam.co.uk

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +44 (0)20 3970 3100.

La Central Bank of Ireland (CBI) è responsabile della vigilanza di Pacific Capital Partners Limited in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il Prodotto è un comparto di Pacific Capital UCITS Funds plc (la Società) che è autorizzata in Irlanda, regolamentata dalla Central Bank of Ireland e registrata per attività di vendita in altri Stati Membri dell'Area Economica Europea.

Pacific Capital Partners Limited è autorizzata in Inghilterra e regolamentata dalla Financial Conduct Authority (FCA).

Il presente Documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 13 aprile 2023.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

UCITS

Termine

La Società è un fondo di tipo aperto senza specifica data di scadenza.

Obiettivi

L'obiettivo di investimento del Prodotto consiste nel realizzare un livello di reddito costante tramite l'investimento in titoli azionari ad alto rendimento aumentando parallelamente il valore patrimoniale netto. Il Prodotto si prefigge di raggiungere questo obiettivo investendo principalmente in titoli azionari e correlati (come warrant ed emissioni di diritti) di società quotate o negoziate in Mercati riconosciuti dei Mercati emergenti o che, pur essendo quotate o negoziate in Mercati riconosciuti fuori dai Mercati emergenti, generano la maggior parte dei loro utili nei mercati emergenti. Il Prodotto tenterà di investire in titoli azionari che offrono, tramite dividendi, un rendimento superiore a quello che si otterrebbe investendo in strumenti a reddito fisso nei rispettivi mercati obbligazionari locali. Nell'ambito di questo Prodotto, l'espressione "Mercati emergenti" fa riferimento ai mercati di paesi che si stanno trasformando in moderni Stati industrializzati e che presentano un alto grado di potenzialità ma anche un maggior grado di rischio. Comprende, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i paesi inclusi di volta in volta nell'Indice S&P / IFC Emerging Markets Investible Composite o nell'Indice MSCI Emerging Markets, ognuno dei quali è un indice di mercato a flottante libero rettificato, concepito per misurare la performance dei titoli che lo compongono nei mercati emergenti globali. Il Prodotto è gestito attivamente e non intende replicare alcun parametro di riferimento né è vincolato da alcun indice. Il Prodotto potrà inoltre investire fino al 10% del suo Valore patrimoniale netto in azioni cinesi di tipo A tramite Stock Connect. Il team d'investimento combina l'analisi top-down alla ricerca bottom-up per costruire un portafoglio di posizioni liquide e diversificate. Gli investimenti del Prodotto non si focalizzeranno su alcuna industria o settore. Il Prodotto potrà ricorrere a derivati ai fini dell'investimento e/o di un'efficiente gestione del portafoglio. Per ulteriori informazioni sul ricorso ai derivati da parte del Prodotto, si rimanda alla sezione "Derivati" del relativo Supplemento. Ai fini dell'investimento il

Prodotto assumerà solo posizioni lunghe. La massima esposizione lunga prevista del Prodotto è pari al 115% del suo Valore patrimoniale netto (100% di investimento diretto e 15% di esposizione con leva). Il Prodotto può assumere posizioni corte a solo scopo di copertura e la relativa esposizione massima prevista è pari al 20% del Valore patrimoniale netto. Il Fondo potrà stipulare Operazioni di pronti contro termine e Operazioni di pronti contro termine in acquisto e Contratti di prestito titoli ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. La valuta base del Prodotto è il dollaro statunitense. Questa classe di azioni è denominata in euro. Le Classi di azioni in valute diverse da quelle di base non sono coperte. Il reddito generato dagli investimenti nel Prodotto non viene distribuito ma trattenuto nel Prodotto. Altre classi di azioni non possono distribuire reddito.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Prodotto è destinato a investitori che comprendono il grado di rischio, possono tollerare un livello di volatilità medio-alto e sono in grado di sostenere eventuali perdite (capaci di raggiungere l'intero importo investito) dovute all'investimento nel Prodotto. Il Prodotto è concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

Informazioni importanti

- La Società è una società d'investimento a capitale variabile costituita in Irlanda con numero di registrazione 553111 e costituita come fondo multicomparto a responsabilità separata tra i comparti.
- La Depositaria della Società è Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.
- Ulteriori informazioni relative alla Società, al Prodotto e alle differenti classi di azioni (inclusa una copia del Prospetto attuale, del Supplemento, della Relazione più recente e dei Bilanci d'Esercizio) sono disponibili online alla pagina www.pacificam.co.uk.
- Gli Investitori potranno scambiare azioni nel Prodotto con azioni in altri Comparti di Pacific Capital UCITS Funds plc a condizione che essi soddisfino i criteri applicabili agli investimenti in altro/i comparto/i. Ulteriori informazioni sulle possibilità di scambio sono contenute nel Prospetto e nel Supplemento.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Ciò valuta le perdite potenziali dovute alla performance futura a livello medio e che condizioni negative di mercato potrebbero influenzare la capacità dell'Ideatore dei PRIIP di pagarvi.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

A causa degli effetti di condizioni di mercato inusuali, potrebbero verificarsi altri rischi, per i quali si rimanda alla sezione “Considerazioni sui rischi” del Prospetto e del Supplemento.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra il gennaio 2022 e il febbraio 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra il settembre 2014 e il settembre 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra il maggio 2016 e il maggio 2021.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

Esempio di investimento: EUR 10.000.

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2.830 EUR	2.670 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,67 %	-23,23 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.440 EUR	8.500 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,60 %	-3,20 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.510 EUR	11.920 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	5,10 %	3,57 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.540 EUR	14.590 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	35,44 %	7,85 %

Cosa accade se Pacific Capital Partners Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Potreste supportare una perdita finanziaria qualora l'Ideatore o il Depositario sia inadempiente rispetto ai propri obblighi. Non esistono sistemi di indennizzo o garanzie a compensazione di tutte o parte delle perdite.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	292 EUR	1.845 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,9%	3,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,6% prima dei costi e al 3,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0% dell'importo che pagate al momento della sottoscrizione dell'investimento	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti [registrati ogni anno]		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,5% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	245 EUR
Costi di transazione	0,5% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	47 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo prodotto dovrebbe essere considerato come un investimento di medio-lungo termine. Ciò significa almeno 5 anni o più. Potrete vendere le vostre azioni nel prodotto in ogni Giorno di Negoziazione come definito nel Prospetto, utilizzando uno dei metodi descritti nel Prospetto. Non saranno addebitate commissioni di uscita. Fare riferimento alla tabella "Composizione dei costi" per maggiori informazioni.

Come presentare reclami?

In caso di reclami nei confronti della Società, del Prodotto o del comportamento dell'Ideatore del PRIIP, questi potranno essere inoltrati utilizzando i seguenti strumenti:

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

Per maggiori informazioni fare inoltre riferimento alla sezione "Procedura di Reclamo" sul sito web dell'Ideatore del PRIIP alla pagina www.pacificam.co.uk.

I reclami relativi al comportamento della/e persona/e che effettua la consulenza o vende il prodotto devono essere indirizzati alla/e pertinente/i persona/e o all'organizzazione di appartenenza.

Altre informazioni pertinenti

- La Società di gestione della Società è KBA Consulting Management Limited, autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca centrale d'Irlanda.
- Il Prodotto è gestito da Pacific Capital Partners Limited (il Gestore degli investimenti), autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority.
- Il Prodotto è subgestito da North of South Capital LLP (il Subgestore degli investimenti), autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority.
- Per il Valore patrimoniale netto per azione, la performance passata e gli scenari di performance a 10 anni del Prodotto si rimanda al sito www.pacificam.co.uk.
- Poiché il Prodotto è soggetto alla legislazione fiscale irlandese, potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale in qualità di investitori nel Prodotto. Prima di investire nel Prodotto, gli interessati sono invitati a rivolgersi ai propri consulenti fiscali.
- Per i dettagli sulla politica retributiva del Gestore si rimanda al sito <https://kbassociates.ie> Una copia cartacea della politica retributiva verrà recapitata gratuitamente su richiesta.