

Dokument med nøkkelinformasjon

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg til å forstå arten, risikoene, potensielle gevinster og tap for dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.



Produkt

Produktnavn: Pacific North of South Global Emerging Markets Equity USD I Distributing (Quarterly)

PRIIP-produzent og forvaltningsselskap: Waystone Management Company (IE) Limited

Investeringsforvalter: Pacific Capital Partners Limited

Underinvesteringsforvalter: North of South Capital LLP

ISIN: IE000XO7AW24

Nettsted: www.pacificam.co.uk

Ring +44 (0)20 3970 3100 for mer informasjon.

Central Bank of Ireland (CBI) er ansvarlig for tilsyn av Waystone Management Company (IE) Limited med hensyn til dette dokument med nøkkelinformasjon.

Produktet er et underfond av Pacific Capital UCITS Funds plc (selskapet), som er autorisert i Irland og regulert av den irske sentralbanken (CBI), og er registrert for salg i andre EØS-land.

Waystone Management Company (IE) Limited er autorisert i Irland og reguleres av CBI.

Pacific Capital Partners Limited er autorisert i England og reguleres av det britiske finanstilsynet, Financial Conduct Authority (FCA).

North of South Capital LLP er autorisert i England og reguleres av FCA.

Dette dokumentet med nøkkelinformasjon er korrekt per 1. januar 2025.

Hva er dette produktet?

Type

UCITS

Varighet

Selskapet er et fond med variabel kapital uten noen spesifisert forfallsdato. Med forbehold om rettighetene som styret i selskapet har til å avvike og oppløse fondet, som forklart i fondets prospekt, kan fondet ikke bli avvirket automatisk. PRIIPs-produzenten, Waystone Management Company (IE) Limited, har ikke myndighet til å ensidig avvike produktet.

Mål

Produktets investeringsmål er å oppnå langsiktig kapitalvekst. Produktet prøver å oppnå dets mål ved å investere i en konsentrert portefølje med primært aksjer og aksjerelaterte papirer (som warrants eller rettigheter) i selskaper med stor og mellomstor markedsverdi. Disse vil primært ha en markedsverdi på over USD 5 milliarder. Disse selskapene med stor og mellomstor markedsverdi vil være notert eller omsettes på anerkjente markeder i fremvoksende markeder, eller i selskaper som er notert eller omsettes på anerkjente markeder utenfor fremvoksende markeder, men som genererer størstedelen av sine inntekter i fremvoksende markeder. Produktet kan også investere mer enn 10% av netto aktivaværdien i Kina A-aksjer via Stock Connect. Når produktet investerer i aksjer og aksjerelaterte verdipapirer notert på anerkjente markeder utenfor fremvoksende markeder, skal disse investeringene være for å skaffe seg indirekte eksponering mot fremvoksende markeder. Produktet kan investere opptil 10% av nettokapitalen, på kort sikt, i unoterte aksjepapirer fra utstederne beskrevet ovenfor. Produktet kan investere opptil 15% av nettokapitalen i rentepapirer og preferanseaksjer når det anses som formålstjenlig for å oppnå produktets investeringsmål. Disse rentepapirene vil omfatte stats- og/eller selskapsobligasjoner eller andre gjeldspapirer (som innskuddssertifikater, statssertifikater og commercial paper) som kan ha fast eller flytende rente og ikke trenger å være av investeringsgrad, som definert av Standard and Poor's. Ikke mer enn 10% av produktets samlede netto aktivaværdi kan investeres i verdipapirer med rating under investeringsgrad. Produktet kan også investere i bankinnskudd, pengemarkedsinstrumenter, som kortdaterte statsobligasjoner, børsomsatte fond ("ETF-er") og kollektive investeringsordninger. Enhver investering i kollektive investeringsordninger, herunder ETF-er, skal ikke til sammen overskride 10% av fondets netto aktivaværdi og investering skal kun gjøres i kollektive investeringsordninger som har en investeringspolitikk som er tilsvarende produktets. I tillegg kan produktet investere inntil 10% av nettokapitalen i

utstedelser av warrants og rettigheter. Produktet kan investere opptil 10% av dets netto aktivaværdi i helfinansierte deltakersertifikater for skaffe seg eksponering mot visse jurisdiksjoner der produktet ikke har direkte tilgang til markedet (for øyeblikket India, Sri Lanka, Saudi Arabia, Kuwait og Qatar). Deltakersertifikatene som produktet kan investere i vil ha aksjer (som beskrevet nedenfor) som underliggende og som produktet ellers ikke kunne skaffe seg eksponering mot. For å unngå tvil, skal disse ikke ha innebygd derivater eller giring. Selv om det er normal praksis for produktet å bruke dets kapital som beskrevet ovenfor, kan det også beholde opptil 100% av nettokapitalen i kontanter, likvide statsgjeldspapirer (herunder amerikanske statssertifikater), likvide aktiva som tidsinnskudd og pengemarkedsinstrumenter (herunder innskuddssertifikater, commercial paper og bankaksepter) under de aktuelle omstendighetene. Produktet vil kun innta long-posisjoner for investeringsformål. Produktets maksimalt forventede long-eksponering er 115% av dets netto aktivaværdi (100% direkte investering og 15% giret eksponering). Produktet kan kun innta short-eksponeringer for sikringsformål og maksimalt forventet eksponering i så henseende er 20% av dets netto aktivaværdi. Produktets basisvaluta er USD. Denne klassen er pålydende USD. Inntekter fra investeringer i produktet utbetales som utbytte.

Tiltenkt privatinvestor

Dette produktet er ment for investorer som forstår graden av risiko, som kan tåle et middels nivå med volatilitet og som er i stand til å bære tap (som kan tilsvare hele det investerte beløpet) som kan følge av en investering i produktet. Produktet er beregnet på å være en del av en investeringsportefølje.

Viktig informasjon

- Selskapet er et investeringsselskap med variabel kapital som er stiftet i Irland med registreringsnummer 553111, og som er etablert som et paraplyfond med atskilt ansvar mellom underfondene.
- Selskapets depotmottaker er Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.
- Mer informasjon om selskapet, produktet og de forskjellige andelsklassene (inklusive et eksemplar av det gjeldende prospektet, tillegget og den siste rapporten og regnskapet) er tilgjengelig på www.pacificam.co.uk på nettet.
- Investorer kan bytte andeler i produktet mot andeler i andre underfond i Pacific Capital UCITS Funds plc forutsatt at de tilfredsstiller kriteriene som gjelder for investering i andre underfond. Du finner mer informasjon om bytte i prospektet og tillegget.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoinndikator



Risikoinndikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du innløser på et tidlig stadium og du kan få et mindre beløp tilbake.

Risikoinndikatoren er en sammenlagt veiledning til dette produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet i kategori 4 av 7, noe som er en middels risikokategori.

Dette betyr at de potensielle tapene fra fremtidig utvikling er på et middels nivå, og at ugunstige markedsforhold kan påvirke vår evne til å betale deg.

Ved uvanlige markedsforhold kan andre risikoer bli relevante. Se «Risk Considerations» i prospektet og tilleggsprospektet.

Dette produktet har ingen beskyttelse mot fremtidig markedsavkastning, så du kan tape noe av eller hele investeringen din.

Hvis vi ikke er i stand til å betale deg det du har krav på, kan du tape hele investeringen.

Avkastningsscenarioer

Tallene som vises omfatter alle kostnadene ved selve produktet, men omfatter ikke nødvendigvis alle kostnader so du betaler til rådgiveren eller distributøren din. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du vil få fra dette produktet avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Fremtidige markedsutviklinger er usikre og kan ikke forutses med nøyaktighet.

De ufordelaktige, moderate og fordelaktige scenarioene som vises, er illustrasjoner som bruker den verste, gjennomsnittlige og beste avkastningen til produktet og en passende referanseindeks i løpet av de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg helt annerledes i fremtiden.

Stress-scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Det ufordelaktige scenarioet oppstod for en investering i referanseindeksen mellom mars 2015 og mars 2020.

Det moderate scenarioet oppstod for en investering i referanseindeksen mellom mai 2017 og mai 2022.

Det fordelaktige scenarioet oppstod for en investering i referanseindeksen mellom februar 2016 og februar 2021.

Anbefalt eieperiode: 5 år.

Eksempelinvestering: USD 10 000.

Scenarioer		Hvis du avslutter etter 1 år	Hvis du avslutter etter 5 år
Minimum	Det gis ingen garantert minste avkastning. Du kan tape noe av eller hele investeringen din.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	2 140 USD	3 110 USD
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-78,58 %	-20,83 %
Ufordelaktig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	7 600 USD	10 750 USD
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-24,05 %	1,45 %
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	10 970 USD	16 150 USD
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	9,69 %	10,05 %
Fordelaktig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	17 800 USD	24 370 USD
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	77,98 %	19,50 %

Hva skjer hvis Waystone Management Company (IE) Limited ikke er i stand til å foreta utbetaling?

Forvaltningsselskapet har ingen utbetalingsplikt, da selskapets utforming ikke er beregnet for noen slike utbetalinger. Du er ikke dekket av noen nasjonal kompensasjonsordning. For å beskytte investeringen din oppbevares eiendelene hos en separat depotmottaker. Skulle selskapet misligholde sine forpliktelser, vil depotmottakeren selge investeringene og utbetale provenyet til investorene. I verste fall kan du imidlertid tape hele det investerte beløpet.

Hva er kostnadene?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet kan kreve andre kostnader av deg. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke forskjellige typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du eier produktet. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på et investeringsbeløp og forskjellige, mulige investeringsperioder.

Vi har forutsatt at:

- I det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For andre eieperioder har vi forutsatt at produktet gir avkastningen vist i de moderate scenarioet.

- 10 000 USD investeres.

	Hvis du avslutter etter 1 år	Hvis du avslutter etter 5 år
Samlede kostnader	155 USD	1 291 USD
Årlig kostnadseffekt (*)	1,6%	1,7% hvert år

(*) Dette viser hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av eieperioden. Det viser, for eksempel at hvis du avslutter den anbefalte eieperioden, forventes din gjennomsnittlige avkastning per år å være 11,8 % før kostnader og 10,1 % etter kostnader.

Det kan hende vi deler noen av kostnadene med personen som selger deg produktet, for å dekke tjenestene de leverer til deg. De vil informere deg om beløpet.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du avslutter etter 1 år
Startkostnader	0% av beløpet du betaler når du går inn i denne investeringen	0 USD
Avslutningskostnader	Vi tar ikke avslutningsgebyr for dette produktet.	0 USD
Løpende kostnader [trekkes fra hvert år]		
Forvaltningshonorarer og andre administrasjons- eller driftskostnader	1,0% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på de faktiske kostnadene det siste året.	95 USD
Transaksjonskostnader	0,6% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger produktets underliggende investeringer. Det faktiske beløpet vil variere etter hvor mye vi kjøper og selger.	60 USD
Øvrige kostnader som påløper under spesifikke forhold		
Prestasjonshonorarer	Det er ikke noe prestasjonshonorar for dette produktet.	0 USD

Hvor lenge bør jeg eie det og kan jeg ta pengene ut tidlig?

Anbefalt eieperiode: 5 år

Dette Produktet bør anses som en mellomlang til langsiktig investering. Dette betyr minst 5 år eller mer. Du kan selge andeler i produktet på enhver handelsdag, som definert i prospektet, ved bruk av en av metodene beskrevet i prospektet. Det vil ikke bli krevet avslutningsgebyrer. Se tabellen "Kostnadssammensetning" for mer informasjon.

Hvordan kan jeg klage?

Klager kan rettes til forvaltningsselskapet på adresse 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irland eller via e-post til complianceeurope@waystone.com.

Hvis du vil klage på personen som har gitt deg råd om eller solgt deg produktet, vil vedkommende fortelle deg til hvem du skal rette klagen.

Annen relevant informasjon

- Netto andelsverdi per andel, historisk avkastning og 10-årige resultatscenarioer for produktet er tilgjengelig på www.pacificam.co.uk.
- Produktet er underlagt irsk skattelovgivning, noe som kan ha en betydning for din personlige skatteposisjon som investor i produktet. Investorer bør forhøre seg med egne skatterådgivere før de investerer i fondet.
- Detaljer om forvaltningsselskapets oppdaterte godtgjørelsespolicy, inkludert, men ikke begrenset til, en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og fordeler beregnes, og hvilke personer som er ansvarlig for å tildele godtgjørelse og fordeler, herunder godtgjørelseskomiteens sammensetning, er tilgjengelig på www.waystone.com/waystone-policies/, og et papireksempel er tilgjengelig gratis på forespørsel.