

### Pacific North of South EM All Cap Equity | Class GBP Z Accumulating hlutabréf

ISIN: IE00BZOYL369

Undirsjóður Pacific Capital UCITS Funds plc

Sjóðsstjóri er Pacific Capital Partners Limited

Undirsjóðsstjóri er North of South Capital LLP

#### Markmið og fjárfestingastefna

**Fjárfestingarmarkmið:** Fjárfestingarmarkmið sjóðsins er langtímaþróun eigin fjár.

**Fjárfestingarstefna:** Litið er svo á að sjóðnum sé stjórnað með virkum hætti, en það merkir að sjóðsstjórinn er ekki bundinn af neinni vísitölu eða viðmiði við val á fjárfestingum. Afkoma þessa sjóðs er mæld í samanburði við vísitöluna MSCI Emerging Markets Gross Total Return Index (í gjaldmiðli flokksins) í þeim tilgangi að reikna afkomuþóknun flokksins. Ekki er ætlunin að sjóðurinn fylgi vísitölunni. Sjóðurinn var valinn vegna þess að hann stendur fyrir lágmarks ávöxtun sem búist er við af sjóðnum á tilgreindu tímabili. Meirihluti fjárfestinga sjóðsins verða ekki í vísitölunni sem miðað er við.

Sjóðurinn leitast við að ná því markmiði með því að fjárfesta aðallega í hlutabréfum og verðbréfum tengdum þeim (eins og kauprétti og arði útgefnum sem forkaupsréttur) í félögum sem skráð eru á eða viðskipti eru með á viðurkenndum mörkuðum í nýmarkaðslöndum, eða sem eru skráð í kauphöll á eða viðskipti eru með á viðurkenndum mörkuðum utan nýmarkaða, en sem sækja megnið af tekjum sínum á nýmörkuðum.

Sjóðurinn tekur aðeins gnóttstöður til fjárfestinga. Hámark fyrirséðrar gnóttstöðu sjóðsins er 115% af hreinu verðmæti eigna hans (100% bein fjárfesting og 15% voguð áhætta). Sjóðnum er einungis heimilt að taka skorstöður til áhættuvarna og hámark fyrirséðrar áhættu í því tilliti er 20% af verðmæti hreinnar

eignar hans. Grunnjaldmiðill sjóðsins er bandaríkjadalur. Hlutabréfaflokkar sem ekki eru í grunnjaldmiðli eru ekki áhættuvarðir. Sjá nánar undir „Lýsing á áhættu og ávinningi“.

Ekki er heimilt að fjárfesta meira en 20% af hreinu eignavirði sjóðsins á markaðinum í Rússlandi.

Fjárfestingarteymið beitir saman ofansækinni og neðansækinni greiningu fyrirtækja við að byggja upp safn auðseljanlegra og fjölbreyttra eigna. Fjárfestingar sjóðsins verða ekki með neina áherslu á atvinnugreinar eða geira.

Sjóðnum er heimilt að nota afleiður til fjárfestinga og/eða skilvirkrar stjórnunar verðbréfasafns. Nánari upplýsingar varðandi notkun sjóðsins á afleiðum koma fram í kaflanum um afleiður í viðauka sjóðsins.

Sjóðnum er heimilt að gera endurkaupasamninga og endurhverfa kaupsamninga og samninga um lán hlutabréfa fyrir skilvirka stýringu safnsins.

Fyrirhugað er að fjárfesting í sjóðnum sé langtímafjárfesting, yfirleitt til 7 ára og fjárfestar ættu ekki að búast við að ná skammtíma hagnaði af slíkum fjárfestingum.

Sjóðurinn geta keypt og selt hluti í sjóðnum alla daga (nema laugardaga og sunnudaga) sem bankar eru opinir á Írlandi, Bretlandi og í Bandaríkjunum.

#### Lýsing á áhættu og ávinningi

##### Minni áhætta

Almennt minni ávinningur

##### Meiri áhætta

Almennt meiri ávinningur



**Því er þessi sjóður í þessum flokki?** Lægsti flokkurinn merkir ekki að áhættan sé engin. Áhættuflokkur sjóðsins byggir á sögulegum gögnum og ekki er tryggt að hann haldist. Ennfremur má vera að hann sé ekki áreiðanleg vísibending um áhættumat sjóðsins til framtíðar.

Sjóðurinn er í **flokki 6** því hann er fjárfestur á fjármála- og vörumörkuðum og notast er við tækni og gerninga sem geta orðið fyrir mismiklum sveiflum, sem geta leitt til gróða eða taps.

#### Frekari áhætta sem kann að hafa veruleg áhrif á afkomu sjóðsins er:

- Gjaldmiðlaáhætta** - grunnjaldmiðill sjóðsins er bandaríkjadalur. Hlutabréfaflokkar sem ekki eru í grunnjaldmiðli sjóðsins verða ekki áhættuvarðir og eru háðir áhrifum af breytingum á gengi á milli gjaldmiðla hlutabréfaflokksins og grunnjaldmiðils sjóðsins, sem kann að lækka í virði.
- Áhætta af nýmörkuðum** - Það er eðli nýmarkaða að vera sveiflukenndari og með tilhneigingu til slitróttar og ófyrirsjáanlegrar arðsemi eigna. Það er vegna breytilegra þjóðhagslegra þátta eins og vaxtaáhættu, lausafjáráhættu og pólitískrar áhættu.
- Hlutabréfaáhætta** - Fjárfestingar í hlutabréfum og verðbréfum tengdum þeim felur í sér meiri áhættu og því eru meiri líkur á breytingum á virði þeirra.
- Gagnaðilaáhætta** - Svo getur farið að gagnaðili að fjármálaafleiðu sem ekki eru viðskipti með í kauphöll geti ekki staðið við greiðskuldbindingu sína, komi til greiðslufalls.
- Vörsluaðilaáhætta** - Vörslufyrirtækið kann að tilfenna undirvörsluaðila í tilteknum lögsögum til að fara með eignir sjóðsins. Fjárvörsluþjónusta í lögsögu ákveðinna nýmarkaða er enn vanþróuð og því er áhætta af viðskiptum og fjárvörslu í lögsögu tiltekinna nýmarkaða.
- Landsáhætta** - Rússland Vandræði vegna uppgjöra viðskipta, stjórnunarháttar fyrirtækja, reglna/reglugerða til verndar fjárfestinga, opinberra upplýsinga, skattareglna, bankakerfis og stuðnings stjórnvalda við efnahagsumbætur eru dæmi um áhættu sem fylgir þessum markaði.
- Engin tengsl við fyrri árangur** - Ekki ætti að túlka fyrri árangur sjóðsstjóra og/eða undirsjóðsstjóra við fjárfestingar sem vísibendingu um árangur í framtíðinni. Það kunna að vera ólík markmið við fjárfestingar og arðsemi og aðferðir við ráðstöfun fjárfestinga og í sumum tilvikum fjárfestingatækni. Þar af

Fjárfesting í sjóðnum ætti ekki að vera verulegur hluti af fjárfestingasafni og ekki er víst að hún henti öllum fjárfestingum.

Tæmandi listi þeirrar áhættu sem á við um þennan sjóð er að finna í útbóðslýsingunni og viðaukanum. Upplýsingar um hvernig er hægt að fá eintak er að finna undir „Hagnýtar upplýsingar“.

## Gjöld fyrir þennan hlutabréfaflokk

Gjöldin sem þú greiðir eru notuð til að greiða kostnaðinn við að reka sjóðinn, þar með talið kostnað við markaðssetningu og dreifingu hans. Þessi gjöld draga úr mögulegri ávöxtun fjárfestingarinnar.

### Stök gjöld sem reiknast áður eða eftir að þú fjárfestir

Kaupgjald: Allt 5%

Sölugjald: Engin

### Gjöld tekin úr sjóðnum á einu ári

Viðvarandi gjald: 0.75%

### Gjöld tekin úr sjóðnum við ákveðin tiltekin skilyrði

Afkomuþóknun: Engin

Þau kaup- og sölugjöld sem birt eru, eru hámarksupphæðir sem við kunnum að taka af þínum peningum áður en þeir eru fjárfestir og áður en við greiðum út afrakstur af fjárfestingu þinni. Í sumum tilvikum gætir þú borgað minna og þú ættir að ræða við fjármálaráðgjafa þinn um það.

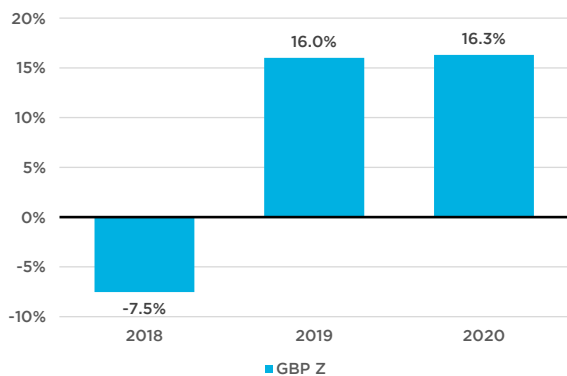
Upphæð viðvarandi gjalds er byggir á kostnaði ársins sem endaði 31. desember 2020 og getur verið breytileg frá ári til árs. Þar er ekki meðtalinn viðskiptakostnaður og afkomuþóknun, ef einhver eru.

Viðvarandi gjöld taka til gjalda af undirliggjandi sjóðum sem sjóðurinn hefur fjárfest í, ef við á.

Í ársskýrslu verðbréfasjóðsins fyrir hvert fjárhagsár verður lýsing á því hver gjöldin voru nákvæmlega.

**Nánari upplýsingar um gjöld eru í kaflanum um „Gjöld og kostnað“ í skráningarlýsingunni og viðauka sjóðsins.**

## Fyrri afkoma Flokkur GBP Z Accumulating Flokkar



Afkoma síðustu ára er ekki vísbending um framtíðarafkomu.

Sjóðurinn var stofnaður 22. nóvember 2017.

Sjóðurinn var stofnaður 22. nóvember 2017.

Afkoma er reiknuð í GBP.

Afkoma er eftir gjöld og skatta.

## Hagnýtar upplýsingar

- Varðveisluaðili sjóðsins er Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.
- Pacific Capital UCITS Funds plc, er fjárfestingafélag með breytilegu hlutafé stofnað á Írlandi með skráningarnúmerið 553111 og komið á fót sem regnhlífarsjóði með aðskilda ábyrgð undirsjóða.
- Pacific Capital UCITS Funds plc ber aðeins ábyrgð á grundvelli yfirlýsinga sem koma fram í skjali þessu og eru villandi, ónákvæmar eða í ósamræmi við viðkomandi hluta útboðslýsingarinnar.
- Nánari upplýsingar um sjóðinn og mismunandi flokka hlutabréfa (þar með talið afrit af núverandi útboðslýsingu og nýjustu skýrslu og uppgjöri) eru tiltækar á skráðri skrifstofu sjóðsins. Hægt er að finna hreint eignarvirði á hlut fyrir sjóðinn á slóðinni <http://www.pacificam.co.uk>
- Fjárfestum er heimilt að skipta á hlutum í sjóðnum fyrir hluti í öðrum undirsjóðum Pacific Capital UCITS Funds plc að því gefnu að þeir uppfylli viðmið sem gilda um fjárfestingar í öðrum undirsjóðum. Nánari upplýsingar um skipti er að finna í útboðslýsingunni.
- Um sjóðinn gilda írsk skattalög, sem kann að hafa áhrif á skattastöðu þína sem fjárfestir í sjóðnum. Fjárfestar ættu að ráðfæra sig við eigin skattaráðgjafa áður en þeir fjárfesta í sjóðnum.
- Ítarlegar upplýsingar um launakjör, að meðtalinni en ekki takmarkað við, lýsingu á hvernig laun og ábati eru reiknuð út, og þá einstaklinga sem bera ábyrgð á að veita laun og ábata er að finna á <http://www.pacificam.co.uk> og hægt er að fá pappírseintak ókeypis með beiðni til Pacific Capital UCITS Funds plc.