

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Denominación del producto: Pacific G10 Macro Rates USD IP de capitalización

Productor del PRIIP: Pacific Capital Partners Limited

ISIN: IE00BKMDQB94

Sitio web: www.pacificam.co.uk

Para más información, llame al +44 (0)20 3970 3100.

El Central Bank of Ireland (CBI) es responsable de la supervisión de Pacific Capital Partners Limited en relación con este documento de datos fundamentales.

El Producto es un subfondo de Pacific Capital UCITS Funds plc (la Sociedad), que está autorizada en Irlanda y está regulada por el Central Bank of Ireland, y ha sido registrado para su venta en otros Estados miembros del EEE.

Pacific Capital Partners Limited está autorizada en Inglaterra y está regulada por la Financial Conduct Authority (FCA).

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 01 enero 2023.

¿Qué es este producto?

Tipo

OICVM

Plazo

La sociedad es un Producto de capital variable sin fecha de vencimiento específica.

Objetivos

El objetivo de inversión del Producto es generar rendimientos positivos en periodos rotatorios de 12 meses. Se considera que el Producto se gestiona de forma activa, lo que significa que el Gestor de inversiones no está condicionado por ningún índice o valor de referencia a la hora de seleccionar las inversiones. La rentabilidad de esta Clase de acciones en USD se compara con el Secured Overnight Financing Rate (SOFR) a efectos del cálculo de las comisiones de rentabilidad de la Clase. El Producto no tiene previsto reproducir este índice. El índice se eligió porque representa el nivel mínimo de rendimiento que se espera del Producto durante el plazo de tiempo indicado. El Producto estará compuesto en su mayoría por elementos que no forman parte del índice. El Producto invertirá directamente en una combinación de valores de deuda y divisas. El Producto también tendrá exposición indirecta a divisas, tipos de interés y tasas de inflación a través de Instrumentos financieros derivados (IFD). Aproximadamente el 10% de la exposición de inversión del Producto será a través de la inversión directa en valores de deuda y divisas; el 90% restante se obtendrá mediante la inversión en IFD. Los tipos de valores de deuda en los que puede invertir el Producto incluirán valores de renta fija que pueden ser de tipo fijo o variable, incluida la deuda soberana y de bancos centrales; valores de deuda emitidos por agencias gubernamentales, empresas patrocinadas por gobiernos, agencias supranacionales y organismos públicos internacionales; y bonos garantizados por gobiernos de la más alta calidad crediticia (en general equivalente a AAA) emitidos por bancos de EE. UU. y otros países de la OCDE. Las inversiones y exposiciones en divisas del Producto se centrarán principalmente en las «divisas del G10», que son las diez divisas más negociadas del mundo y, por tanto, las más líquidas. Los valores en los que invertirá el Producto cotizarán, se negociarán o se tratarán principalmente en Mercados reconocidos. El Producto no está limitado desde el punto de vista geográfico y se centrará principalmente en los países de la OCDE y en su deuda soberana de categoría de inversión («investment grade»); pero podrá invertir en otras jurisdicciones o tener una exposición neta de hasta el 10%

(larga o corta) en valores de deuda con calificación inferior a la categoría de inversión. El Producto podrá usar derivados cotizados y extrabursátiles (OTC) a efectos de gestión eficiente de la cartera y/o de inversión. Los instrumentos derivados, incluidos futuros, contratos a plazo, opciones, contratos por diferencias y contratos de swaps se utilizarán para expresar las perspectivas del Gestor de inversiones sobre el probable rumbo que tomarán los tipos de interés o los tipos de cambio de divisas. Cuando el Gestor de inversiones desee cubrir un riesgo específico, podrá utilizar los mismos derivados para conseguir ese resultado. El uso de IFD podrá generar apalancamiento y la rentabilidad puede incrementarse o disminuir más de lo que lo habría hecho en caso contrario, como reflejo de dicha exposición adicional. En condiciones normales de mercado, el Producto prevé emplear un apalancamiento de entre el 2.000% y el 12.000% del Valor liquidativo del Producto, dependiendo de los tipos de instrumentos y del vencimiento que pueda tener el Producto. Los ingresos resultantes de las inversiones del Producto se reinvertirán en este. Otras clases de acciones pueden repartir los ingresos.

Inversor minorista al que va dirigido

Este Producto está destinado a inversores que entienden el grado de riesgo, que pueden tolerar un nivel medio de volatilidad y que son capaces de asumir cualquier pérdida (que podría ser igual a la totalidad del importe invertido) que pueda resultar de una inversión en el Producto. El Producto está diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

Información importante

- La Sociedad es una sociedad de inversión de capital variable constituida en Irlanda con número de registro 553111 como fondo tipo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos.

- El Depositario de la Sociedad es Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.

- Para más información acerca de la Sociedad, el Producto y las diferentes clases de acciones (incluidos ejemplares del Folleto actual, el Suplemento y el Informe y estados financieros más recientes), consulte el sitio web www.pacificam.co.uk.

- Los inversores podrán canjear acciones del Producto por acciones de otros subfondos de Pacific Capital UCITS Funds plc, siempre y cuando cumplan los criterios aplicables a las inversiones de otros subfondos. Para más información sobre el canje, consulte el Folleto y el Suplemento.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del productor del PRIIP de pagarle como improbable.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa «un riesgo medio bajo».

Debido a los efectos de condiciones de mercado inusuales, podrían desencadenarse otros riesgos; véase el apartado «Consideraciones sobre riesgos» del Folleto y el Suplemento.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el valor de referencia entre abril 2021 y octubre 2022.

El escenario moderado se produjo para una inversión en el valor de referencia entre julio 2016 y julio 2021.

El escenario favorable se produjo para una inversión en el valor de referencia entre junio 2013 y junio 2018.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

Ejemplo de inversión: USD 10.000.

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.020 USD	7.070 USD
	Rendimiento medio cada año	-29,78 %	-6,70 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.330 USD	9.410 USD
	Rendimiento medio cada año	-6,73 %	-1,21 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.240 USD	11.210 USD
	Rendimiento medio cada año	2,40 %	2,30 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.050 USD	12.040 USD
	Rendimiento medio cada año	10,50 %	3,79 %

¿Qué pasa si Pacific Capital Partners Limited no puede pagar?

Usted podría enfrentarse a pérdidas financieras si el Productor o el Depositario incumplen sus obligaciones. No existe ningún sistema de compensación o garantía que permita compensar parte o la totalidad de dichas pérdidas.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 USD.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	189 USD	1.100 USD
Incidencia anual de los costes (*)	1,9%	1,9% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 4,2 % antes de deducir los costes y del 2,3 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0% del importe que usted paga al inicio de esta inversión	0 USD
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida por este Producto.	0 USD
Costes corrientes [detráidos cada año]		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,9% del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del año pasado.	90 USD
Costes de operación	0,7% del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de lo que compremos y vendamos.	74 USD
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Es la incidencia de la comisión de rentabilidad. De su inversión, tomaremos el 10% de cualquier rendimiento que, con sujeción a una Cota máxima («High Water Mark»), obtenga el Producto por encima del índice SOFR.	25 USD

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este Producto debe considerarse una inversión a medio y largo plazo. Es decir, al menos 5 años o más. Puede vender sus acciones del producto en cualquier Día de negociación, según se define en el Folleto, utilizando uno de los métodos que se describen en el Folleto. No se aplicarán comisiones de salida. Para más información, consulte el cuadro «Composición de los costes».

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna reclamación acerca de la Sociedad, el Producto o el comportamiento del Productor del PRIIP, puede presentarla a través de los siguientes medios:

- 1) Correo electrónico: compliance@pacificam.co.uk
- 2) Correo postal: The Head of Compliance, Pacific Asset Management, 1 Portland Place, Londres, W1B 1PN, Reino Unido

Para más información consulte también el apartado «Procedimiento de reclamación» del sitio web del Productor del PRIIP: www.pacificam.co.uk.

Las reclamaciones relativas a la conducta de la persona o personas que le vendan el producto o le asesoren sobre este deben dirigirse a la persona o personas en cuestión o a su organización.

Otros datos de interés

- La Sociedad de gestión de la Sociedad es KBA Consulting Management Limited, que está autorizada en Irlanda y está regulada por el Central Bank of Ireland.
- El Producto es gestionado por Pacific Capital Partners Limited (el Gestor de inversiones), que está autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority.
- El Valor liquidativo por acción, la rentabilidad histórica y los escenarios de rentabilidad de 10 años del Producto se encuentran disponibles en www.pacificam.co.uk.
- El Producto está sujeto a la legislación fiscal irlandesa, lo que puede incidir en su situación fiscal personal como inversor en el Producto. Los inversores deben consultar a sus propios asesores fiscales antes de invertir en el Producto.
- Los detalles de la política de remuneración del Gestor se encuentran disponibles en <https://kbassociates.ie>. Se facilitarán ejemplares en papel de la política de remuneración de forma gratuita, previa solicitud.