

## Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales que el inversor debe conocer sobre este Fondo. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Este documento no es material publicitario. Le aconsejamos que lo lea para que pueda tomar una decisión informada sobre la conveniencia de invertir.

### Pacific North Of South EM All Cap Equity

Class EUR I Accumulating Shares | ISIN: IE00BM8QS764

Subfondo de Pacific Capital UCITS Funds plc

La Gestora de inversiones del Fondo es Pacific Capital Partners (la "Gestora de inversiones")

La Sociedad Gestora es KBA Consulting Management Limited (la "Sociedad Gestora")

La Subgestora de Inversiones es North of South Capital LLP (la "Subgestora de inversiones")

### Objetivos y política de inversión

**Objetivo de inversión:** El objetivo de inversión del Fondo es lograr la revalorización del capital a largo plazo.

**Política de inversión:** Se considera que el Fondo se gestiona de forma activa, lo que significa que el Gestor de inversiones no está condicionado por ningún índice o índice de referencia a la hora de seleccionar las inversiones. La rentabilidad de este Fondo se compara con el MSCI Emerging Markets Gross Total Return Index (en la divisa de la Clase) a efectos de cálculo de las comisiones de rentabilidad de la Clase. El Fondo no pretende reproducir el índice. Este índice se eligió porque representa el nivel mínimo de rentabilidad que se espera del Fondo durante el periodo de tiempo indicado. El Fondo está compuesto en su mayoría por inversiones que no forman parte del índice.

El Fondo trata de alcanzar este objetivo mediante la inversión principalmente en renta variable y valores relacionados con renta variable (como warrants y emisiones de derechos) de empresas cotizadas o negociadas en Mercados reconocidos de los mercados emergentes o que cotizan o se negocian en Mercados reconocidos fuera de los mercados emergentes, pero que generan la mayor parte de sus beneficios en los mercados emergentes.

El Fondo únicamente adoptará posiciones largas con fines de inversión. La exposición larga máxima prevista del Fondo es del 115% de su Valor Liquidativo (100% inversión directa y 15% exposición apalancada). El Fondo podrá adoptar exposiciones cortas únicamente con fines de cobertura, con una exposición máxima prevista del 20% del Valor Liquidativo. La Moneda base del Fondo es el dólar estadounidense (USD). Las Clases de acciones en divisas distintas a la Moneda base no se cubren. Para más detalles, véase el apartado «Perfil de riesgo y remuneración».

Hasta un máximo del 20% del Valor Liquidativo del Fondo podrá invertirse en el mercado ruso.

El equipo de inversión combina el análisis top-down y el análisis de empresas bottom-up para construir una cartera de posiciones líquidas y diversificadas. Las inversiones del Fondo no tendrán ningún enfoque sectorial o industrial.

El Fondo puede utilizar derivados con fines de inversión y/o de gestión eficaz de la cartera. Para más información sobre el uso de derivados por parte del Fondo, véase el apartado «Derivados» del Suplemento del Fondo.

El Fondo podrá participar en pactos de recompra y pactos de recompra inversa, así como acuerdos de préstamo de valores, con fines de gestión eficiente de la cartera.

La inversión en el Fondo está pensada como inversión a largo plazo, normalmente de siete años, y los inversores no deben esperar obtener ganancias a corto plazo de la misma.

Los inversores pueden comprar y vender acciones del Fondo cualquier día (excepto sábados y domingos) en que los bancos estén abiertos en Irlanda, el Reino Unido y EE. UU.

### Perfil de riesgo y recompensa

#### Menor riesgo

Normalmente, recompensas más bajas

#### Mayor riesgo

Normalmente, recompensas más altas



¿Por qué el Fondo está en esta categoría? La categoría menor riesgo no significa "sin riesgo". La categoría de riesgo del Fondo indicada se basa en datos históricos y no está garantizada. Además, puede ser una indicación no fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

El Fondo se clasifica como 6 porque invierte en los mercados financieros y utiliza técnicas e instrumentos que están sujetos a cierto nivel de variación que puede dar lugar a ganancias y pérdidas.

#### Los riesgos adicionales que pueden tener un efecto significativo en la rentabilidad del Fondo incluyen:

- **Riesgo de divisas** – La moneda base del Fondo es el dólar estadounidense (USD). Las clases de acciones del Fondo que no sean en moneda baseno estarán cubiertas y estarán sujetas al impacto del movimiento del tipo de cambio entre la moneda de la clase de acciones y la moneda base del Fondo, lo que puede causar una pérdida de valor.
- **Riesgo de mercados emergentes** – Por su naturaleza, los mercados emergentes son más volátiles y propensos a rentabilidades esporádicas imprevisibles de los activos. Esto se debe a diversos factores macroeconómicos como el riesgo de tipos de interés, el riesgo de liquidez y los riesgos políticos.
- **Riesgo de renta variable** – Las inversiones en renta variable y valores relacionados con renta variable pueden conllevar mayores niveles de riesgo, por consiguiente, estar sujetos a mayores variaciones potenciales de valor.
- **Riesgo de contraparte** – La contraparte de un contrato de derivados financieros extrabursátiles podría incumplir sus obligaciones de pago en casode incumplimiento.
- **Riesgo de liquidez** – El Depositario podría nombrar a sus propios subdepositarios en algunas jurisdicciones para custodiar los activos del Fondo. Los servicios de custodia en determinadas jurisdicciones de los mercados emergentes siguen sin estar desarrollados, por lo que existen riesgos detransacción y de custodia al negociar en determinadas jurisdicciones de mercados emergentes.

**El valor de las inversiones del Fondo y de las acciones del mismo puede tanto subir como bajar y un inversor puede no recuperar el importe invertido. Ninguna inversión en el Fondo debe constituir una proporción sustancial de una cartera de inversiones y puede no ser apropiada para todos los inversores.**

**La categoría de riesgo del Fondo no es fija y puede cambiar con el tiempo. La lista completa de los riesgos aplicables a este Fondo se encuentra en el Folleto y el Suplemento. Consulte el apartado "Información práctica" para saber cómo obtener un ejemplar.**

## Cargos para esta clase de acciones

Las cuotas que usted paga se destinan a sufragar los gastos de funcionamiento del Fondo, incluidos los gastos de marketing y distribución. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión.

### Gastos puntuales antes o después de invertir

Cargos de entrada: Ninguna

Cargo de salida: Ninguna

### Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Cargos corrientes: Hasta el 0,90%

### Cargos tomados del Fondo bajo ciertas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad: Ninguna

La cifra de cargos corrientes es una estimación basada en los gastos previstos y puede variar de un año a otro. Excluye los costes de transacción y la comisión por rendimiento, si los hay.

Los cargos corrientes incluyen los gastos de los fondos subyacentes en los que invierte el Fondo, si los hay. Los cargos de entrada y de salida indicados son las cifras máximas que podemos detraer de su dinero antes de invertirlo y antes de pagar el producto de la venta de su inversión. En algunos casos podría pagar menos y debería hablar con su asesor financiero al respecto.

El informe anual de cada ejercicio incluirá el detalle de los gastos realizados.

Para más información sobre los cargos, consulte la sección "Comisiones y gastos" del Folleto y el Suplemento.

## Rentabilidades pasadas: EUR I Accumulating Shares

No hay datos suficientes para esta Clase de Acciones del para proporcionar una indicación útil del rendimiento anterior.

Las rentabilidades pasadas no son una guía para las rentabilidades futuras.

El Fondo se lanzó el 22/11/2017.

La clase de acciones se lanzó el 02/08/2021.

## Información práctica

- El depositario del Fondo es Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.
- Pacific Capital UCITS Funds plc es una sociedad de inversión de capital variable constituida en Irlanda con número de registro 553111 y establecida como un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos.
- La Sociedad Gestora podrá ser considerada responsable únicamente sobre la base de cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes pertinentes del Folleto.
- Puede obtener más información sobre el Fondo y las diferentes clases de acciones (incluida una copia del Folleto actual y el Informe y los Estados Financieros más recientes) en el domicilio social del Fondo. El Valor Liquidativo por acción del Fondo está disponible en <http://www.pacificam.co.uk>
- Los inversores podrán canjear las acciones del Fondo por acciones de otros subfondos de Pacific Capital UCITS Funds plc siempre que cumplan los criterios aplicables a las inversiones en el otro o los otros subfondos. Para más información sobre el cambio de divisa, consulte el Folleto.
- El Fondo está sujeto a la legislación fiscal irlandesa, que puede afectar a su situación fiscal personal como inversor en el Fondo. Se recomienda a los inversores que consulten a sus propios asesores fiscales antes de invertir en el Fondo.
- Los detalles sobre la política de remuneración de la Sociedad Gestora están disponibles en <https://kbassociates.ie> Se podrá obtener, de forma gratuita y previa solicitud, una copia impresa de la política de remuneración.