

Documento de Datos Fundamentales

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: dVAM Cautious Active PCP USD R1 cubierta de capitalización

Productor del PRIIP: Pacific Capital Partners Limited

ISIN: IE00BL1GKQ94

Sitio web: www.devere-am.com

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 Producto pretende lograr la revalorización del capital a largo plazo con una volatilidad inferior a la de un Producto que invierta exclusivamente en valores de renta variable. Se considera que el Producto se gestiona de forma activa, lo que significa que el Gestor delegado de inversiones no está condicionado por ningún índice o valor de referencia a la hora de seleccionar las inversiones. El Gestor delegado de inversiones tiene discrecionalidad al gestionar las inversiones del Producto. El Producto trata de alcanzar este objetivo invirtiendo principalmente en instituciones de inversión colectiva de capital variable que obtienen exposición a valores de renta variable (p. ej., acciones), valores de renta fija (sin restricción en cuanto a calificación crediticia mínima), bienes inmobiliarios, materias primas y divisas. El Producto podrá obtener una exposición del 20%-60% del patrimonio neto a valores de renta variable y Productos exclusivamente de posiciones largas («long only»); y mantendrá una exposición mínima del 30 % a instrumentos del mercado monetario, efectivo y productos que inviertan en valores de renta fija. Se utilizarán factores macro para determinar la asignación de inversiones con el fin de alcanzar el objetivo de inversión del Producto. Cualquier ingreso derivado de esta Clase de acciones se capitalizará. El Producto podrá usar varios instrumentos derivados simples a efectos de

inversión y/o de gestión eficiente de la cartera. Para más información sobre el uso de derivados por parte del Producto, consulte el apartado «Derivados» del Suplemento del Producto. Aunque el uso de derivados podría generar exposición adicional, esta no superará el Valor liquidativo del Producto.

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 Depositary 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.devere-am.com.
- 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 agosto 2021 y octubre 2022.

El escenario moderado se produjo para una inversión en el valor de referencia entre agosto 2015 y agosto 2020.

El escenario favorable se produjo para una inversión en el valor de referencia entre octubre 2012 y octubre 2017.

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 | 6.200 USD | 6.240 USD |
| | Rendimiento medio cada año | -38,04 % | -9,00 % |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 8.620 USD | 8.550 USD |
| | Rendimiento medio cada año | -13,84 % | -3,09 % |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10.540 USD | 13.340 USD |
| | Rendimiento medio cada año | 5,44 % | 5,93 % |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 12.450 USD | 14.960 USD |
| | Rendimiento medio cada año | 24,52 % | 8,38 % |

¿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 y de cuánto tiempo mantiene el 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 | 301 USD | 1.836 USD |
| Incidencia anual de los costes (*) | 3,0% | 2,8% 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 8,7 % antes de deducir los costes y del 5,9 % 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 | 0,5% del importe que usted paga al inicio de esta inversión | Hasta 50 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 | 2,5% del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del año pasado. | 249 USD |
| Costes de operación | 0,0% 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. | 2 USD |
| Costes accesorios detráidos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | Este producto no aplica una comisión de rentabilidad. | 0 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 Producto es gestionado de forma delegada por GAM International Management Limited (el Gestor delegado de inversiones), que está autorizado y regulado 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.devere-am.com.
- 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.