

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Le présent document ne constitue pas un contenu promotionnel. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

dVam Cautious Active PCP | Class USD E1 Hdg Accumulating Shares

ISIN: IE00BJFSZB72

Un compartiment de Pacific Capital UCITS Funds plc

Le Gestionnaire d'investissement du Fonds est Pacific Capital Partners Limited (le « Gestionnaire d'investissement »)

Le Gestionnaire est KBA Consulting Management Limited (le « Gestionnaire »)

Le Gestionnaire d'investissement par délégation est GAM International Management Limited (le « Gestionnaire d'investissement par délégation »)

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement: Le Fonds a pour objectif de réaliser une croissance du capital à long terme avec une volatilité moindre que celle d'un fonds investissant uniquement en actions.

Politique d'investissement: Le Fonds est considéré comme un fonds à gestion active, ce qui signifie que le Gestionnaire d'investissement n'est pas limité par un indice ou une autre valeur de référence dans la sélection des investissements. Le Gestionnaire d'investissement dispose d'un pouvoir discrétionnaire dans la gestion des investissements du Fonds.

Le Fonds s'efforce d'atteindre cet objectif en investissant principalement dans des organismes de placement collectif ouverts qui s'exposent aux titres de capital (par ex. actions), aux titres obligataires (sans restriction de notation de crédit), à l'immobilier, aux matières premières et aux devises.

Le Fonds peut exposer entre 20 % et 60 % de son actif net aux actions et aux fonds « longs uniquement ». Il maintiendra une exposition d'au moins 30 % aux instruments du marché monétaire, aux espèces et aux fonds qui investissent dans des titres obligataires.

Des considérations macroéconomiques seront utilisées pour déterminer l'allocation des investissements en vue d'atteindre l'objectif d'investissement du Fonds.

Les actions du Fonds ou peuvent être achetées et vendues chaque jour (chaque Jour ouvrable du Fonds).

Tous les revenus provenant de cette catégorie d'actions seront capitalisés.

Le Fonds peut utiliser un certain nombre d'instruments dérivés simples à des fins d'investissement et/ou d'optimisation de la gestion de portefeuille. La section « Dérivés » du Supplément du Fonds présente des informations plus détaillées concernant l'utilisation de dérivés par le Fonds. Le recours aux dérivés peut donner lieu à une exposition supplémentaire, mais l'exposition supplémentaire ne dépassera en aucun cas la valeur nette d'inventaire du Fonds.

Recommandation: ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs

qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible

Rendements
typiquement inférieurs

Risque plus élevé

Rendements
typiquement supérieurs



Pourquoi le Fonds est-il classé dans cette catégorie? La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. La catégorie de risque du Fonds repose sur des données historiques et n'est pas garantie. Elle pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

Le fonds est classé dans la catégorie 4 parce qu'il investit dans des stratégies alternatives et qu'il utilise des techniques et instruments soumis à un certain degré de variation susceptible d'entraîner des gains et des pertes.

Les risques supplémentaires susceptibles d'avoir un impact significatif sur la performance du Fonds sont notamment les suivants;

- Risque de crédit / titres de créance - Les obligations ou peuvent connaître des fluctuations de valeur extrêmes. Les obligations sont exposées au risque de crédit et au risque de taux d'intérêt.
- Risque de crédit / non-investment grade - Les titres de qualité inférieure à investment grade (« non-investment grade »), qui offrent généralement des rendements supérieurs à ceux des taux aux notations plus élevées, sont exposés à un risque de marché et à un risque de crédit plus importants.
- Risque de taux d'intérêt - Une hausse ou une baisse des taux d'intérêt provoque des fluctuations de valeur des titres obligataires, ce qui peut entraîner une baisse ou une augmentation de la valeur de ces investissements.
- Actions - Les investissements en actions (directement ou de manière indirecte par le biais de dérivés) ou peuvent subir des fluctuations de valeur significatives.
- Risque opérationnel / Parties tierces - Les investissements dans d'autres fonds dépendent de manière directe et indirecte d'autres prestataires de services. Le Fonds peut subir des perturbations ou des pertes en cas de défaillance de ces prestataires.
- Risque de liquidité (fonds de fonds) - Les investissements dans d'autres fonds sont tributaires de la liquidité de ces fonds sous-jacents. La suspension ou le report du paiement des produits de rachat par les fonds sous-jacents peut affecter la capacité du Fonds à satisfaire les demandes de rachat.
- Risque lié au Brexit - Le Brexit pourrait avoir de graves conséquences négatives pour le régime réglementaire auquel certains des Gestionnaires d'investissement sont soumis au Royaume-Uni. La décision de quitter l'UE pourrait aussi entraîner une volatilité importante sur les marchés de change et une période prolongée d'incertitude pour le Royaume-Uni, l'UE et les marchés mondiaux de manière générale.

La valeur des investissements du Fonds et des actions du Fonds peut varier à la baisse comme à la hausse, et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas le montant investi. Un investissement dans le Fonds pourrait ne pas convenir à tous les investisseurs et ne devrait donc pas entrer pour une part trop importante dans leur portefeuille global.

Les investisseurs dans des catégories d'actions non couvertes sont davantage exposés aux fluctuations de change que les investisseurs dans des catégories d'actions couvertes. Les coûts liés aux opérations des catégories d'actions couvertes (y compris les frais de transaction liés aux instruments et contrats utilisés pour exécuter la couverture) seront attribués à la catégorie concernée et se reflèteront dans la valeur nette d'inventaire de cette catégorie.

Frais applicables à cette catégorie d'actions

Les frais acquittés par les investisseurs servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Frais exceptionnels prélevés avant ou après l'investissement

Frais d'entrée: Jusqu'à 4,00%

Frais de sortie: Néant

Frais prélevés sur le Compartiment sur une année

Frais courants: Jusqu'à 2,21%

Frais prélevés sur le Compartiment dans rendements plus certaines circonstances

Commission de performance: Néant

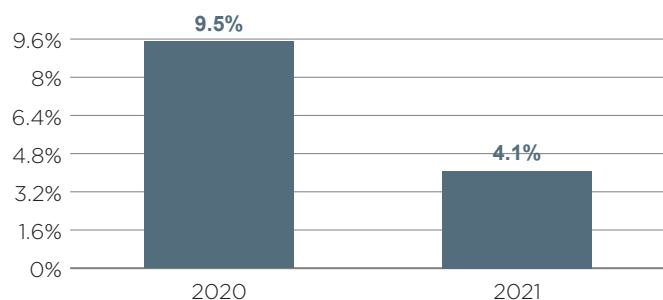
Le montant des frais courants est basé sur les frais pour l'exercice clôturé au 31/12/2021. Ce chiffre exclut les frais de transaction et les commissions de performance éventuelles.

Les frais courants incluent les frais prélevés par les fonds sous-jacents dans lesquels le Fonds investit. Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des montants maximums que nous pourrions prélever sur votre capital avant son investissement et avant de verser le produit de la vente de votre investissement. Il est possible que vous payiez moins dans certains cas, et nous vous recommandons de consulter votre conseiller financier à ce sujet.

Le rapport annuel pour chaque exercice inclura des détails sur les frais exacts engagés.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter la section « Commissions et frais » du Prospectus et du Supplément.

Performance passée: USD E1 Hdg Accumulating Shares



Les performances passées ne préjugent pas de la performance future.

Ce Fonds a été lancé le 13/02/2019.

Cette action/part a été lancée le 11/03/2019.

La performance est calculée en USD.

La performance s'entend nette de frais et d'impôts.

Informations pratiques

- Le Dépositaire du Fonds est Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.
- Pacific Capital UCITS Funds plc est une société d'investissement à capital variable constituée en Irlande, enregistrée sous le numéro 553111 et établie sous la forme d'un fonds à compartiments multiples avec séparation des passifs entre les compartiments.
- La responsabilité du Gestionnaire ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.
- Des informations complémentaires concernant le Fonds et les différentes catégories d'actions (y compris un exemplaire du Prospectus actuel, du dernier rapport et des états financiers les plus récents) sont disponibles au siège du Fonds. La valeur nette d'inventaire par action du Fonds est disponible à l'adresse www.devere-am.com
- Les investisseurs ou peuvent échanger des actions du Fonds contre des actions d'autres compartiments de Pacific Capital UCITS Funds plc à condition qu'elles remplissent les critères applicables à l'investissement dans ces autres compartiments. Le Prospectus contient des informations supplémentaires sur les échanges.
- Le Fonds est soumis à la législation fiscale irlandaise, ce qui peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle en tant qu'investisseur dans le Fonds. Les investisseurs doivent consulter leur conseiller fiscal avant d'investir dans le Fonds.
- Une description détaillée de la politique de rémunération du Gestionnaire est disponible à l'adresse <https://kbassociates.ie> Un exemplaire papier de la politique de rémunération sera disponible gratuitement sur demande.