

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 North American Opportunities USD R3 de capitalización

Productor del PRIIP y Sociedad de gestión: Waystone Management Company (IE) Limited

Gestor de inversiones: Pacific Capital Partners Limited

ISIN: IE000NXTFTQ8

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 Waystone Management Company (IE) 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 CBI, y ha sido registrado para la venta en otros Estados miembros del EEE.

Waystone Management Company (IE) Limited está autorizada en Irlanda y está regulada por el CBI.

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

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 1 de enero de 2024.

¿Qué es este producto?

Tipo

OICVM

Plazo

La Sociedad es un fondo de capital variable sin fecha de vencimiento específica. Sin perjuicio de los derechos de liquidación, disolución y rescisión del consejo del Fondo estipulados en el folleto del Fondo, este no podrá rescindirse automáticamente. El Productor del PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, no tiene derecho a rescindir el producto unilateralmente.

Objetivos

El objetivo de inversión del Producto es lograr la revalorización del capital a largo plazo, invirtiendo primordialmente en valores de renta variable de Norteamérica. El Producto es un fondo concentrado con posiciones exclusivamente largas («long-only»), que invertirá primordialmente en valores de renta variable de Norteamérica y valores relacionados con renta variable cotizados en Mercados reconocidos. El Producto estará invertido principalmente en empresas domiciliadas en Estados Unidos, pero también tendrá exposición a empresas domiciliadas en Canadá y, en menor medida, México. Se invertirá en acciones, acciones ordinarias u otros instrumentos de renta variable emitidos por dichas empresas, aunque el Producto podrá invertir oportunamente en instrumentos ligados a renta variable (como warrants, emisiones de derechos, acciones preferentes convertibles y bonos convertibles), certificados de depósito, instrumentos financieros derivados, otras instituciones de inversión colectiva u otros instrumentos que se describen más detalladamente en el presente. El Producto es de gestión activa y no pretende seguir ningún índice de referencia ni está limitado por ningún índice. El Producto invertirá normalmente en empresas con una capitalización bursátil superior a 100 millones de dólares en el momento de la compra inicial del valor correspondiente. El Gestor de inversiones trata de obtener rentabilidad mediante un número limitado de inversiones concentradas. En ese sentido, el Gestor de inversiones construye normalmente una cartera de entre 25 y 35 valores, pero puede mantener hasta 60 valores diferentes, dependiendo de las condiciones y oportunidades del mercado. El Producto no tendrá ningún enfoque sectorial o industrial. El Producto podrá tener exposición a entidades que no estén domiciliadas en Norteamérica o que no coticen en Mercados reconocidos de Norteamérica, pero que obtengan una proporción mínima del 15% de sus ingresos a partir de actividades en dicha región. La exposición obtenida de esta manera no superará el 15% del Valor liquidativo del Producto. Aunque no se prevé que constituya una parte importante de la estrategia de inversión del Producto, este podrá invertir hasta el 15% del Valor liquidativo en Nuevas emisiones.

Una «Nueva emisión» es una oferta pública de venta de un valor de renta variable vendido o distribuido por un miembro de la Financial Industry Regulatory Authority («FINRA»). El Producto también podrá invertir hasta un máximo del 10% de su patrimonio neto en Valores de la Norma 144A. Los Valores de la Norma 144A son valores que no tienen la obligación de registrarse para su reventa en Estados Unidos de acuerdo con una excepción en virtud del artículo 144A de la Ley de valores de EE. UU. de 1933, pero pueden venderse en Estados Unidos a determinados compradores institucionales. Aunque el Producto invertirá principalmente en valores de renta variable de Norteamérica y/o a través de instrumentos financieros derivados, también podrá invertir en instituciones de inversión colectiva de capital variable, como fondos cotizados («ETF»), que son normalmente fondos de capital variable, cotizados en un Mercado reconocido). El Producto podrá utilizar derivados, incluidas permutas de rendimiento total, opciones sobre acciones y bonos convertibles, con fines de inversión y/o de gestión eficiente de la cartera. Para más información sobre el uso de derivados por parte del Producto, véase la sección de Instrumentos financieros derivados del Suplemento del Producto. La Moneda de base del Producto es el dólar estadounidense. Esta Clase está denominada en dólares estadounidenses (USD). Los ingresos de las inversiones en el Producto no se distribuyen, sino que se retienen en el Producto.

Inversor minorista al que va dirigido

Este Producto está destinado a inversores que entiendan el nivel de riesgo, que puedan tolerar un nivel de volatilidad entre medio y alto, y que puedan soportar cualquier pérdida (que pueden ascender al importe total invertido) que puedan resultar de la 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.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, en la que 5 significa «un riesgo medio alto».

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como probable.

Debido a los efectos de condiciones de mercado inusuales, podrían producirse otros riesgos; consulte el apartado «Consideraciones sobre el riesgo» 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 diciembre 2021 y diciembre 2023.

El escenario moderado se produjo para una inversión en el valor de referencia entre julio 2014 y julio 2019.

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

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	860 USD	850 USD
	Rendimiento medio cada año	-91,41 %	-38,89 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.190 USD	9.010 USD
	Rendimiento medio cada año	-18,11 %	-2,06 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.200 USD	17.110 USD
	Rendimiento medio cada año	11,96 %	11,34 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	15.640 USD	23.790 USD
	Rendimiento medio cada año	56,35 %	18,93 %

¿Qué pasa si Waystone Management Company (IE) Limited no puede pagar?

La Sociedad de gestión no tiene ninguna obligación de pagar, ya que el diseño de la Sociedad no contempla que se realice ningún pago de este tipo. Usted no está cubierto por ningún sistema de compensación nacional. Para protegerle, los activos se mantienen en una sociedad separada, un depositario. En caso de incumplimiento por parte de la Sociedad, el depositario liquidaría las inversiones y repartiría el producto entre los inversores. No obstante, en el peor de los casos, usted podría perder la totalidad de su inversión.

¿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	118 USD	1.033 USD
Incidencia anual de los costes (*)	1,2%	1,3% 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 12,7 % antes de deducir los costes y del 11,3 % 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.	85 USD
Costes de operación	0,3% del valor de su inversión anual. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del Producto. El importe real variará dependiendo de cuanto compremos y vendamos.	33 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

El Producto debe considerarse una inversión de medio a largo plazo. Esto supone al menos 5 años o más. Usted puede vender sus acciones del producto cualquier Día de negociación según se define en el Folleto, de acuerdo con 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?

Puede enviar su reclamación a la Sociedad de gestión a 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irlanda o por correo electrónico a complianceeurope@waystone.com.

Si tiene alguna queja sobre la persona que le asesoró sobre este producto o se lo vendió, esta le indicará dónde reclamar.

Otros datos de interés

- El Valor liquidativo por Acción, la rentabilidad histórica y los escenarios de rentabilidad de 10 años correspondientes al Producto se encuentran disponibles en www.pacificam.co.uk.

- El Producto está sujeto a la legislación fiscal irlandesa, que puede afectar a 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 actualizada de la Sociedad de gestión, incluidos, entre otros, una descripción del método de cálculo de la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, incluida la composición del comité de remuneración, se encuentran disponibles en www.waystone.com/waystone-policies/. Se podrá obtener, de forma gratuita y previa solicitud, una copia impresa.