

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über den Fonds. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Bei diesem Dokument handelt es sich nicht um Werbematerial. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

dVAM CAUTIOUS ACTIVE PCP | Anteilsklasse GBP E1

ISIN: IE00BJFSZ625

Ein Teilfonds des Pacific Capital UCITS Funds plc

Der Anlageverwalter des Fonds ist Pacific Capital Partners Limited

Unteranlageverwalter ist GAM International Asset Management Limited

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel: Der Fonds ist bestrebt, ein langfristiges Kapitalwachstum bei niedrigerer Volatilität zu erzielen, als ein Fonds, der ausschließlich in Aktien investiert.

Anlagepolitik: Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den Lipper Global Mixed GBP Conservative (die Benchmark) verwaltet. In diesem Sinne verwendet der Fonds die Benchmark in der entsprechenden Währung als Vergleichsgröße für die Wertentwicklung. Die Benchmark wird jedoch nicht zur Festlegung der Portfoliozusammensetzung des Fonds oder der angestrebten Wertentwicklung verwendet, und der Fonds kann vollständig in Wertpapiere investiert sein, die nicht Bestandteil der Benchmark sind.

Der Fonds ist bestrebt, dieses Ziel durch die vorwiegende Anlage in offenen kollektiven Kapitalanlageprogrammen zu erreichen, die ein Engagement in Eigenkapitalwerten (z.B. Aktien), festverzinslichen Wertpapieren (ohne Beschränkung bezüglich der Mindestbonität), Immobilien, Rohstoffen und Währungen aufbauen.

Der Fonds kann ein Engagement in Höhe von 20% bis 60% seines Nettovermögens in Aktien und Long-only-Fonds eingehen. Dabei behält er ein Mindestengagement von 30% in Geldmarktinstrumenten, Barmitteln und Fonds, die in festverzinsliche Wertpapiere investieren, bei.

Bei der Festlegung der Zuteilung von Anlagen werden makroökonomische Faktoren berücksichtigt, um das Anlageziel des Fonds zu erreichen.

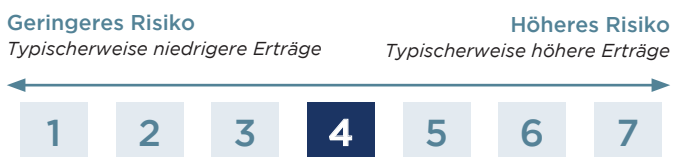
Anteile an dem Fonds können (an jedem Geschäftstag des Fonds) täglich gekauft und verkauft werden.

Erträge aus dieser Anteilsklasse werden thesauriert. Der Fonds kann zu Anlagezwecken und/oder für die Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung eine

Reihe von einfachen derivativen Instrumenten verwenden. Weitere Informationen über die Verwendung von Derivaten durch den Fonds sind im Abschnitt über Derivate in der Ergänzung des Fonds dargelegt. Die Verwendung von Derivaten kann zwar zu einem zusätzlichen Engagement führen, doch überschreitet ein solches Engagement nicht den Nettoinventarwert des Fonds.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



Warum ist der Fonds in dieser Kategorie? Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikolosen Anlage gleichgesetzt werden. Die angegebene Risikokategorie des Fonds basiert auf historischen Daten und ist nicht garantiert. Zudem kann sie nicht als verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Der **Fonds ist in der Kategorie 4**, weil er an den Finanzmärkten investiert ist und Techniken und Instrumente nutzt, die gewissen Schwankungen unterliegen, die zu Gewinnen und Verlusten führen können.

Zu den zusätzlichen Risiken, die wesentliche Auswirkungen auf die Fondsperformance haben können, gehören:

- **Kreditrisiko / Schultitel** Anleihen können erheblichen Wertschwankungen unterliegen. Anleihen unterliegen dem Kredit- und Zinsrisiko.
- **Kreditrisiko / Wertpapiere ohne Investment Grade** Wertpapiere ohne Investment Grade, die in der Regel höhere Renditen abwerfen als höher bewertete Wertpapiere, unterliegen einem höheren Markt- und Kreditrisiko, das die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen kann. Die Risikokategorie des Fonds ist nicht festgelegt und kann sich über die Zeit ändern.
- **Zinsrisiko:** Steigende und sinkende Zinsen verursachen Wertschwankungen bei festverzinslichen Wertpapieren, die zu einem Rückgang oder einem Anstieg des Wertes solcher Anlagen führen können.
- **Aktien:** Anlagen in Aktien (direkt oder indirekt über Derivate) können erheblichen Wertschwankungen unterliegen.
- **Operatives Risiko / Dritte:** Anlagen in anderen Fonds stehen in direkter oder indirekter Abhängigkeit von anderen Dienstleistern. Der Fonds kann im Falle ihres Ausfalls von einer Unterbrechung oder Verlusten betroffen sein.
- **Liquiditätsrisiko (Dachfonds):** Anlage in anderen Fonds unterliegen der Liquidität dieser Zielfonds. Sollten Zielfonds ihre Zahlung von Rücknahmeerlösen aussetzen oder verzögern, wäre auch die Fähigkeit des Fonds, Rücknahmeanträge zu erfüllen, beeinträchtigt.
- **Brexit-Risiko:** Die neuen aufsichtsrechtliche Vorschriften, denen bestimmte Anlageverwalter in Großbritannien unterliegen, könnten erhebliche und negative Auswirkungen haben. Die Entscheidung, die EU zu verlassen, könnte darüber hinaus zu einer ausgeprägten Volatilität in den Devisenmärkten und über längere Zeit zu Unsicherheit für Großbritannien, die EU und die globalen Märkte im Allgemeinen führen.

Der Wert der Anlagen des Fonds und der Anteile an dem Fonds kann sowohl steigen als auch fallen, und ein Anleger erhält den investierten Betrag nicht unbedingt zurück. Eine Anlage in den Fonds sollte keinen wesentlichen Anteil eines Anlageportfolios ausmachen und eignet sich unter Umständen nicht für alle Anleger.

Die Risikokategorie des Fonds ist nicht festgelegt und kann sich im Zeitverlauf ändern. Eine vollständige Auflistung der für diesen Fonds geltenden Risiken finden Sie im Prospekt und im Nachtrag. Wie Sie ein Exemplar erhalten, erfahren Sie im Abschnitt „Praktische Informationen“.

Kosten dieser Anteilsklasse

Die von Ihnen getragenen Kosten werden zur Zahlung der operativen Kosten des Fonds verwendet, einschließlich der Kosten für seine Vermarktung und seinen Vertrieb. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag: Bis 5%

Rücknahmeabschlag: Keine

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten: 2,45%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Performancegebühr: Keine

Die angegebenen **Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge** sind Höchstbeträge, die wir von Ihrer Anlage vor der Anlage bzw. vor der Auszahlung der Veräußerungserlöse Ihrer Anlage abziehen könnten. In bestimmten Fällen zahlen Sie unter Umständen weniger, worüber Sie mit Ihrem Finanzberater sprechen sollten.

Die Angaben zu den laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für das Jahr zum 31. Dezember 2019. Sie enthalten keine etwaigen Transaktionskosten und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.

Die laufenden Kosten enthalten die Kosten von zugrunde liegenden Fonds, in die der Fonds investiert.

Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten über die erhobenen Kosten.

Weitere Informationen über die Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Kosten“ des Prospekts und des Nachtrags.

In der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung: Anteilsklasse GBP E1 – dVAM Cautious Active PCP

Es sind noch keine ausreichenden Daten für die Anteilsklasse vorhanden, um nützliche Angaben über die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung zu machen.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Der Fonds wurde am Mittwoch, 13. Februar 2019 aufgelegt.

Der Anteil wurde am 21. Februar 2019 aufgelegt.

Praktische Informationen

- Die Depotbank des Fonds ist Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.
- Pacific Capital UCITS Funds plc ist eine in Irland gegründete Investmentgesellschaft mit variablem Kapital mit der Registrierungsnummer 553111 und wurde als Umbrella-Fonds mit Haftungstrennung zwischen den Teilfonds errichtet.
- Pacific Capital UCITS Funds plc kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.
- Weitere Informationen über den Fonds und die verschiedenen Anteilsklassen (einschließlich eines Exemplars des aktuellen Prospekts und des jüngsten Berichts und Jahresabschlusses) sind am Sitz des Fonds erhältlich. Der Nettoinventarwert je Anteil für den Fonds ist verfügbar unter www.devere-am.com
- Anleger können Anteile an dem Fonds in Anteile an anderen Teilfonds des Pacific Capital UCITS Funds plc umschichten, sofern sie die für Anlagen in den anderen Teilfonds geltenden Kriterien erfüllen. Weitere Informationen über Umschichtungen finden Sie im Prospekt.
- Der Fonds unterliegt den irischen steuerrechtlichen Vorschriften, was Auswirkungen auf Ihre persönliche Besteuerung als Anleger in diesem Fonds haben kann. Anleger sollten vor einer Anlage in dem Fonds ihren eigenen Steuerberater konsultieren.
- Einzelheiten der Erklärung zur Vergütungspolitik, insbesondere eine Beschreibung der Berechnungsweise der Vergütung und Leistungen und die Namen der Personen, die für die Zuweisung der Vergütung und Leistungen verantwortlich sind, sind unter www.devere-am.com verfügbar, und ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage bei Pacific Capital UCITS Funds plc kostenlos erhältlich.
- Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002, Zürich, Schweiz. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.