

Document d'informations clés

Objective

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Strategic Defensive Fund (le "Fonds") Un compartiment de New Capital Fund Lux (la "Société") Strategic Defensive Fund - O Cap (LU0394160005) (la "Catégorie d'Actions")

New Capital Fund Lux est autorisé en Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « CSSF »). La société de gestion du fonds et l'initiateur de PRIIP est Waystone Management Company (Lux) S.A. (qui est autorisé en Luxembourg et réglementé par Commission de Surveillance du Secteur Financier). Le gestionnaire du fonds est EFG Asset Management (Switzerland) SA, qui est autorisé au Switzerland et réglementé par la FINMA. Pour plus d'informations sur ce produit, veuillez vous référer à www.newcapital.com ou appeler +44 (0)20 7412 3894 ou envoyer un e-mail à enquiries@newcapital.com

Ce document a été publié le 31-05-2024

En quoi consiste ce produit?

Type La Société est une société d'investissement à capital variable constituée sous la forme d'une société anonyme à Luxembourg le 21 mars 2000, sous la dénomination « BSI-MULTINVEST ». Elle a le statut d'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») en vertu de la partie I de la loi de 2010.

Objectifs

Objectif d'investissement Le fonds Strategic Defensive vise à offrir des rendements ajustés au risque constants dans différentes conditions de marché en investissant dans une combinaison de classes d'actifs et en combinant notre expertise à la fois en termes de définition de l'allocation d'actifs et en termes de gestion de portefeuille. L'allocation d'actifs du portefeuille reflète nos visions stratégiques macroéconomiques et de marché, avec diverses positions tactiques également en place. Le fonds investit dans les obligations souveraines et d'entreprises, la dette hybride, les actions, les matières premières, les fonds spéculatifs, les instruments du marché monétaire et d'autres alternatives, en utilisant la richesse de l'expertise interne et en intégrant le meilleur de nos approches d'investissement exclusives de notre spécialiste primé des actions et gestionnaires de fonds obligataires. Le fonds Strategy Income s'adresse aux clients présentant un profil de risque faible à moyen, à la recherche de solutions d'allocation d'actifs plus diversifiées.

Approche de l'investissement L'objectif du compartiment est de rechercher la meilleure combinaison de revenus d'intérêts et de croissance du capital par rapport à la devise de référence en mettant l'accent sur la préservation du capital. Le compartiment investit dans le monde entier sur les marchés financiers mondiaux sur une base largement diversifiée en titres de créance et instrument de capitaux propres. Le compartiment investit au moins 50% de ses actifs, conformément au principe de répartition des risques, en Titres de Créance émis par des Souverains, des Collectivités Publiques Locales, des Entreprises d'Economie Mixte ou des Emprunteurs Privés. Le compartiment ne peut investir plus de 30% de ses actifs en actions ou en Equity-Like Instruments. Le compartiment pourra investir jusqu'à 10% de ses actifs dans des OPCVM/OPC investissant principalement dans des indices de matières premières. Le compartiment peut investir jusqu'à 10% de ses actifs dans des certificats dont les sous-jacents sont des indices de matières premières ou dans des titres physiquement adossés à des métaux précieux. Le compartiment investit au moins 50% de ses actifs dans des titres libellés en EUR. La partie restante peut être investie dans des titres libellés dans d'autres devises. Le compartiment ne peut investir plus de 15% de ses actifs en OPCVM alternatifs et plus de 20% de ses actifs en Liquidités. Le compartiment ne peut investir plus de 5% de ses actifs en Actions A via Stock Connect. Le compartiment peut investir jusqu'à 100% de ses actifs nets dans des OPCVM, OPC (y compris ETF) existants. Les dérivés peuvent également être utilisés à des fins d'investissement et de couverture. Le compartiment peut participer à des activités de prêt de titres.

Indice de référence L'indice de référence du Fonds est composé de 32,5 % de l'indice ER01 (Euro Corp 1-3 Yr), 32,5 % de l'indice ER02 (Euro Corp 3-5 Yr), 10 % MSCI AC World Daily TR NET EUR, 5 % MSCI EMU Net total Return Eur Index, 5% WisdomTree Broad Commodities EUR Daily Hedge, 10% HFRX global HF, 5% LEC1 Index (Euro Currency LIBOR 1-mo Cons) rendement total (net) et est utilisé à des fins de comparaison, et ne peut être utilisé qu'à des fins de comparaison. Le Fonds est géré de manière active et ne cherche donc pas à répliquer son indice de référence, mais peut s'écarter de l'indice de référence de

performance afin d'atteindre son objectif. Le sous-gestionnaire d'investissement n'est pas contraint par l'indice de référence dans la sélection des investissements et peut utiliser son pouvoir discrétionnaire pour investir dans des sociétés ou des secteurs non inclus dans l'indice de référence afin de tirer parti d'opportunités d'investissement spécifiques.

Rachats et négociation Les actions du Fonds peuvent être achetées et vendues quotidiennement (chaque jour ouvrable du Fonds). Les actions seront rachetées à la valeur liquidative par action calculée à la date d'évaluation concernée, les demandes devant être reçues avant 12h00 (heure de Luxembourg) le jour ouvrable précédent pour être traitées à la valeur liquidative de cette date. Il n'y a pas de frais de rachat.

Politique de distribution Tout revenu provenant de cette Classe d'Actions sera accumulé et automatiquement réinvesti.

Politique d'échange Sous réserve des conditions énoncées dans le prospectus, vous êtes en droit de passer d'une classe d'actions à une autre, soit dans le Fonds, soit dans un autre compartiment de la Société. Merci de vous reporter au prospectus pour de plus amples informations concernant les modalités de conversion.

Ségrégation des actifs Le Fonds est un compartiment de la Société, un fonds à compartiments multiples, où la responsabilité est séparée entre les compartiments. De plus amples informations sur le fonds à compartiments sont disponibles dans le prospectus.

SFDR Article 6

Politique en matière de dérivés Les dérivés peuvent être utilisés à des fins d'investissement et de couverture.

Investisseurs de détail visés Le Compartiment convient comme investissement de base aux investisseurs qui ont un horizon d'investissement à moyen et long terme (entre cinq et dix ans) et une faible tolérance au risque.

Durée Le Fonds est ouvert et n'a pas de date d'échéance. Sous réserve des droits de liquidation, de dissolution et de résiliation du conseil d'administration du Fonds, conformément aux définitions du prospectus du Fonds, le Fonds ne peut être résilié automatiquement. Waystone Management Company (Lux) S.A. n'a pas le droit de résilier le produit unilatéralement. La Société pourra racheter obligatoirement toutes les actions détenues par une personne se trouvant en violation des lois ou des règlements, ou si la détention de ces actions peut avoir des conséquences fiscales ou financières négatives pour la Société, telles que l'obligation d'enregistrement en vertu de diverses lois sur les valeurs mobilières ou l'investissement.

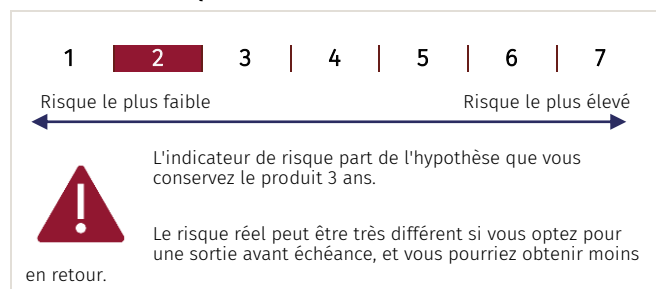
Informations pratiques

Dépositaire EFG Bank (Luxembourg) S.A.

Informations complémentaires La valeur nette d'inventaire de la classe d'actions est calculée en EUR et est disponible sur Bloomberg, Morningstar et Reuters. Le prospectus et les rapports périodiques sont établis au nom de la Société. Le prospectus, le dernier rapport annuel et le dernier rapport semestriel sont gratuitement disponibles en anglais sur <https://www.newcapital.com/>.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée		3 ans	
Exemple d'investissement:		EUR 10 000	
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (Période de détention recommandée)
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6 290 EUR	7 620 EUR
	Rendement annuel moyen	-37.10%	-8.61%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 190 EUR	8 710 EUR
	Rendement annuel moyen	-18.12%	-4.47%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 590 EUR	9 690 EUR
	Rendement annuel moyen	-4.12%	-1.03%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 150 EUR	11 170 EUR
	Rendement annuel moyen	11.46%	3.73%

Scénario défavorable Ce type de scénario s'est produit pour un investissement (03/2017 - 03/2020).

Scénario intermédiaire Ce type de scénario s'est produit pour un investissement (09/2016 - 09/2019).

Scénario favorable Ce type de scénario s'est produit pour un investissement (12/2018 - 12/2021).

Les calculs susmentionnés ont été effectués à l'aide de la référence Strategic Defensive Fund Blended Benchmark

Que se passe-t-il si Waystone Management Company (Lux) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La société de gestion du Fonds n'a aucune obligation de paiement puisque la conception du Fonds n'envisage pas qu'un tel paiement soit effectué. Vous n'êtes couvert par aucun régime d'indemnisation national. Pour vous protéger, les actifs sont détenus auprès d'une société distincte, un dépositaire. En cas de défaut du Fonds, le dépositaire liquiderait les investissements et distribuerait le produit aux investisseurs. Toutefois, dans le pire des cas, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit [et du rendement du produit (le cas échéant)]. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:



- Qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- EUR 10 000 sont investis.

Investissement EUR 10 000		
	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (Période de détention recommandée)
Coûts totaux	689 EUR	1 043 EUR
Incidence des coûts annuels(*)	6.9%	3.4% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2.39% avant déduction des coûts et de -1.03% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		If you exit after 1 year
Coûts d'entrée	5.0% du montant que vous versez en intégrant cet investissement. Il s'agit du montant maximum qui pourra vous être facturé.	Jusqu'à 500 EUR
Coûts de sortie	0.0%. Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit, mais l'interlocuteur qui vous vend le produit peut le faire.	Jusqu'à 0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.8% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts au 31 décembre 2023. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre.	180 EUR
Coûts de transaction	0.1% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	9 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	0.0%. Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit.	0 EUR

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 3 ans

Ce produit est conçu pour des investissements à long terme : vous devez prévoir de maintenir votre investissement en place pendant au moins 3 ans. Vous avez cependant la possibilité de récupérer votre investissement sans pénalité à tout moment au cours de cette période, ou de maintenir votre investissement plus longtemps. Il est possible de récupérer vos fonds les jours ouvrables – comptez trois jours ouvrables pour le règlement. La valeur unitaire de l'action pour chaque journée, établie en fonction de la valeur réelle de la classe d'actions, est fixée quotidiennement à 23h00.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Vous pouvez adresser votre réclamation à la société de gestion du fonds comme indiqué sur www.waystone.com/waystone-policies/ ou à l'adresse postale suivante 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg ou par email à complaintLUX@waystone.com ou appeler + 352 26 00 21 1. Si vous avez une plainte concernant la personne qui vous a conseillé sur ce produit ou qui vous l'a vendu, elle vous indiquera où déposer votre plainte.

Autres informations pertinentes

Ce document ne contient qu'une fraction de toutes les informations relatives au produit. Pour plus d'informations, veuillez vous référer à la documentation juridique du Fonds, disponible sur demande. **Coût, performances et risques** Les calculs de coûts, de performances et de risques inclus dans ce document d'informations clés suivent la méthodologie prescrite par les règles de l'UE. Les détails de la politique de rémunération à jour de la Société de gestion, y compris, mais sans s'y limiter, une description de la manière dont la rémunération et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, y compris la composition de du comité des rémunérations, sont disponibles sur www.waystone.com/waystone-policies/, une copie papier sera mise à disposition gratuitement sur demande. **Informations destinées aux investisseurs en Suisse** : Pays d'origine du placement collectif : Irlande. Représentant Suisse : CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Suisse. Agent payeur : EFG Bank SA, succursale de Genève, 24 Quai Du Seujet, CH-1211 Genève 2, Suisse. Lieu où peuvent être obtenues les copies du Prospectus, des Documents d'Information Clés, de l'Acte Constitutif et des Statuts ainsi que des rapports annuels et semestriels : CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Suisse.

Vous pouvez trouver les performances passées sur les dernières 10 année(s) ici: <https://www.newcapital.com/products/funds-and-performance/New-Capital-Fund-Lux-Strategic-Defensive-Fund.html>

Vous pouvez trouver les précédents scénarios de performance mis à jour sur une base mensuelle ici: <https://www.newcapital.com/products/funds-and-performance/New-Capital-Fund-Lux-Strategic-Defensive-Fund.html>