

# Documento contenente le informazioni chiave

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziale di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento

## Prodotto

### EUR Shield (il "Fondo") Un comparto di New Capital Fund Lux (la "Società") New Capital - EUR Shield - I USD Cap ( LU2478301547 ) (la "Classe di Azioni")

New Capital Fund Lux è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (la "CSSF"). Il prodotto è gestito da EFG Asset Management (Switzerland) SA (il "Gestore degli Investimenti", il "Produttore") autorizzato in svizzera e regolamentato da FINMA. Per ulteriori informazioni su questo prodotto, fai riferimento a [www.newcapital.com](http://www.newcapital.com) o chiama +44 (0)20 7412 3894 o invia un'email a [enquiries@newcapital.com](mailto:enquiries@newcapital.com). La società di gestione del Fondo è KBA Fund Consulting S.A., autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

Data di pubblicazione: 31-10-2023

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo** La Società è una società d'investimento multicomparto di tipo aperto a capitale variabile (société d'investissement à capital variable) costituita nel Lussemburgo nella forma giuridica di società per azioni ("société anonyme") il 21 marzo 2000, con il nome "BSI-MULTINVEST". Si configura come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM"), in conformità alla Parte I della Legge 2010.

### Obiettivi

**Obiettivi del prodotto** Il Fondo mira a offrire un rendimento maggiore da obbligazioni a breve termine attraverso un processo di investimento ripetibile e gestito dal rischio.

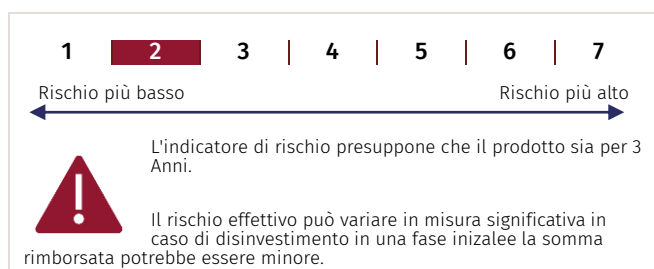
**Approccio all'investimento** Il Comparto otterrà un'esposizione di almeno il 90% a titoli denominati in EUR. La parte rimanente può essere investita in titoli denominati in altre valute che possono essere coperte in EUR. Il Comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio, conformemente al principio della ripartizione del rischio, in Titoli di debito emessi da Sovrani, Sovranazionali, Autorità Pubbliche Locali, Imprese Semi-Pubbliche o Mutuatori Privati senza limitazioni geografiche. Saranno rispettate le seguenti condizioni:

- Il Comparto non può investire più del 25% del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili e emissioni di warrant.
- Il Comparto non può investire più del 25% delle proprie attività in Titoli di debito subordinati. - Il Comparto non può investire più del 15% del proprio patrimonio in Contingent Convertible Bonds (conversione di azioni o svalutazione). Il Comparto non può investire più del 25% delle proprie attività in Titoli di debito con rating inferiore a investment grade. La parte rimanente, che non può superare un terzo delle attività del Comparto, può essere investita in Disponibilità Liquide o in altri strumenti. Saranno rispettate le seguenti condizioni:
- Le disponibilità liquide accessorie sono limitate ai depositi bancari a vista, quali il contante detenuto in conti correnti presso una banca accessibile in qualsiasi momento, al fine di coprire pagamenti correnti o straordinari, ovvero per il tempo necessario al reinvestimento nelle attività ammissibili previste dall'articolo 41 (1) della Legge 2010 o per un periodo di tempo strettamente necessario in caso di condizioni di mercato sfavorevoli. La detenzione di tali attività liquide accessorie è limitata al 20% delle attività nette del Comparto.
- Il Comparto non può acquistare azioni direttamente.
- Il Comparto può acquistare azioni, attraverso l'esercizio dei diritti di conversione e sottoscrizione, a condizione che il valore totale di tali azioni non superi il 10% delle attività del Comparto. Tali azioni devono essere vendute entro 12 mesi dalla loro acquisizione.

**Parametro di riferimento** Il Fondo utilizza quale parametro di riferimento l'indice ICE BofAML 1-3 Year Euro Corporate Index (ER01 Index) Il Fondo è gestito attivamente, pertanto non si pone come scopo di replicare il parametro di

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischio Indicatore



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

riferimento, ma può variare rispetto alla performance del benchmark per raggiungere il proprio obiettivo. Il gestore dell'investimento non è vincolato dal parametro di riferimento nel selezionare gli investimenti e può decidere a sua discrezione se investire in società o settori non compresi nel benchmark per avvalersi di opportunità di investimento particolari.

**Politica di riscatto** Le Azioni del Fondo possono essere acquistate e vendute ogni giorno (ogni Giorno lavorativo del Fondo).

**Politica di distribuzione** I pagamenti dei dividendi delle classi a distribuzione vengono pagati trimestralmente. Le classi ad accumulazione capitalizzano i dividendi.

**Politica di scambio** In base alle condizioni stabilite nel Prospetto, è possibile passare da una classe di azioni ad un'altra, nel Fondo stesso oppure in un altro comparto della Società. Fare riferimento al Prospetto per ulteriori informazioni su come passare da una classe all'altra.

**Segregazione degli asset** Il Fondo è un comparto della Società, un fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti. È possibile reperire maggiori informazioni sul fondo multicomparto nel Prospetto.

**SFDR Art. 8**

**Derivati** Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati, inclusi derivati OTC, a scopo di copertura. Il Comparto può stipulare operazioni di credit default swap (CDS) a fini di copertura o di sana gestione del portafoglio.

### Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo comparto è adatto agli investitori, sia privati che istituzionali, che puntano a un orizzonte di breve termine e che intendono investire in un portafoglio altamente diversificato di obbligazioni denominate in EUR.

**Termine** Il Fondo è di tipo aperto e non ha data di scadenza. Fatti salvi i diritti di liquidazione, scioglimento e cessazione del consiglio di amministrazione del Fondo come stabilito nel prospetto del Fondo, il Fondo non può essere chiuso automaticamente. EFG Asset Management (Switzerland) SA non è autorizzata a disdire unilateralmente il prodotto.

### Informazioni pratiche

**Deposito** EFG Bank (Luxembourg) S.A.

**Altre informazioni** Il Valore Patrimoniale Netto della Classe di Azioni è calcolato in USD e disponibile su Bloomberg, Morningstar e Reuters. Il Prospetto e i rendiconti periodici sono realizzati a nome della Società. Copie del Prospetto e l'ultimo rendiconto annuale e semestrale sono disponibili in inglese e gratuitamente su <https://www.newcapital.com/>.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.**

Per altri rischi materialmente rilevanti non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico, si prega di fare riferimento al Prospetto: Investimento, Derivato, Contingent Convertible, Sostenibilità

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento

## Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. **Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

| periodo di detenzione raccomandato |   | 3 Anni                        |  |
|------------------------------------|---|-------------------------------|--|
| Esempio di investimento:           |   | USD 10.000                    |  |
| Scenari                            |   | In caso di uscita dopo 1 Anno | In caso di uscita dopo 3 Anni (periodo di detenzione raccomandato) |
| <b>Minimo</b>                      | <b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b> |                               |  |
| <b>Stress</b>                      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>9.260 USD</b>              | <b>9.280 USD</b>   |
|                                    | Rendimento medio per ciascun anno   | -7.35%                        | -2.46%   |
| <b>Sfavorevole</b>                 | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>9.380 USD</b>              | <b>9.310 USD</b>   |
|                                    | Rendimento medio per ciascun anno   | -6.17%                        | -2.34%   |
| <b>Moderato</b>                    | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>9.990 USD</b>              | <b>9.940 USD</b>   |
|                                    | Rendimento medio per ciascun anno   | -0.11%                        | -0.21%   |
| <b>Favorevole</b>                  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>10.460 USD</b>             | <b>10.220 USD</b>  |
|                                    | Rendimento medio per ciascun anno   | 4.62%                         | 0.73%  |

**Scenario sfavorevole** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il (09/2019 - 09/2022).

**Scenario moderato** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il (09/2016 - 09/2019).

**Scenario favorevole** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il (10/2013 - 10/2016).

I calcoli di cui sopra sono stati eseguiti utilizzando il benchmark ICE BofAML 1-3 Year Euro Corporate Index

## Cosa accade se EFG Asset Management (Switzerland) SA non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Nel caso non fossimo in grado di pagare ciò che è dovuto, non è prevista alcuna copertura tramite un programma di compensazione nazionale. A scopo di protezione, il patrimonio viene garantito in linea con la Normativa UCITS con una società separata, depositaria. Nel peggiore dei casi tuttavia viene perso l'intero investimento.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- USD 10.000 di investimento.

| Investimento USD 10.000               | In caso di uscita dopo 1 Anno | In caso di uscita dopo 3 Anni (periodo di detenzione raccomandato) |
|---------------------------------------|-------------------------------|--|
| <b>Costi totali</b>                   | 81 USD                        | 244 USD  |
| <b>Incidenza annuale dei costi(*)</b> | 0.8%                          | 0.8% ogni anno   |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0.60% prima dei costi e al -0.21% al netto dei costi.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita |  | If you exit after 1 year |
|--|--|--------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                 | 0.0%, dell'importo versato quando si stipula un investimento. Questo è l'importo massimo che verrà addebitato. | <b>Fino a 0 USD</b>      |

|  |   |                     |
|--|---|---------------------|
| <b>Costi di uscita</b>   | 0.0%, Non addebitiamo diritti di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto potrebbe farlo.  | <b>Fino a 0 USD</b> |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |   |                     |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | 0.5% del valore del tuo investimento all'anno. Questa è una stima. Questa cifra può variare di anno in anno.  | <b>50 USD</b>       |
| <b>Costi di transazione</b>  | 0.3% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. | <b>31 USD</b>       |
| <b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>                 |   |                     |
| <b>Commissioni di performance</b>  | 0.0%. Non viene applicata alcuna commissione di rendimento per questo prodotto.   | <b>0 USD</b>        |

#### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

##### Periodo di detenzione raccomandato: 3 Anni

Questo prodotto è indicato per investimenti a lungo termine; occorre essere preparati a mantenere l'investimento per almeno 3 Anni. Tuttavia è possibile riscattare l'investimento senza alcuna penalità in qualsiasi momento durante questo periodo oppure mantenere l'investimento più a lungo. Eventuali riscatti sono possibili ogni giorno lavorativo; occorrono 3 giorni lavorativi perché avvenga il pagamento. Il prezzo per ogni azione per il giorno, sulla base del valore effettivo della Classe di Azioni, viene fissato ogni giorno alle ore 23:00.

#### Come presentare reclami?

In caso di eventuali reclami, è possibile contattarci al numero +44 (0)20 7412 3894 oppure inviarcì un'e-mail all'indirizzo [mancoluxembourg@efgbank.com](mailto:mancoluxembourg@efgbank.com). È anche possibile inviare un reclamo alla società di gestione del fondo all'indirizzo [complaints@kbassociates.ie](mailto:complaints@kbassociates.ie). In caso di reclami sulla persona che ha consigliato questo prodotto o su chi lo ha venduto, verrà indicato dove presentare reclamo.

#### Altre informazioni pertinenti

Questo documento contiene solo una parte delle informazioni associate al prodotto. Per maggiori informazioni, fare riferimento alla documentazione legale del Fondo, che è disponibile su richiesta.

**Informazioni per gli investitori in Svizzera:** Paese di origine dell'organismo di investimento collettivo: Irlanda. Rappresentante per la Svizzera: CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Agente di pagamento: EFG Bank AG, Bleicherweg 8, P.O. Box 6012, CH-8022 Zurich, Svizzera. Dove poter ottenere copie del Prospetto Informativo, dei Documenti d'Informazione Chiave per gli Investitori, dell'attocostitutivo e dello statuto, delle relazioni annuali e semestrali: CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Svizzera

Le performance degli ultimi 0 anni sono disponibili qui: <https://www.newcapital.com/products/funds-and-performance/New-Capital-Fund-Lux-EUR-Shield.html>

Non ci sono dati sufficienti per fornire un'indicazione utile delle prestazioni passate.

Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili qui: <https://www.newcapital.com/products/funds-and-performance/New-Capital-Fund-Lux-EUR-Shield.html>