

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

New Capital China Equity Fund (il "Fondo"), Un comparto di New Capital UCITS Fund Plc (la "Società")

New Capital China Equity Fund - CNH O Acc (IE00B8C3BZ44) (la "Classe di Azioni")

New Capital UCITS Fund Plc è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. La società di gestione del Fondo e l'ideatore di PRIIP è Waystone Management Company (IE) Limited autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Per ulteriori informazioni chiamare il numero +353 (0)1 6192 300. Il gestore degli investimenti è EFG Asset Management (UK) Limited, autorizzato nel Regno Unito e regolamentato dalla Financial Conduct Authority. Per ulteriori informazioni su questo prodotto, si prega di consultare www.newcapital.com o di chiamare +44 (0)20 7412 3894 o di inviare un'e-mail a enquiries@newcapital.com.

Data di pubblicazione: 29-11-2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo La Società è una società d'investimento multicomparto a capitale variabile costituita a responsabilità limitata ai sensi della legislazione dell'Irlanda, al numero di registrazione 373807.

Obiettivi

Obiettivi di investimento L'obiettivo del Fondo è realizzare una crescita del capitale.

Approccio all'investimento Il Fondo investirà principalmente in azioni di società con sede legale nella Repubblica Popolare Cinese e a Hong Kong, o che vi svolgono una quota importante della loro attività, i cui titoli siano quotati o negoziati sui Mercati Riconosciuti di tutto il mondo. La strategia d'investimento del Fondo è quella di adottare un approccio di tipo fondamentale alla selezione titoli, investendo in società di piccole, medie e grandi dimensioni, che abbiano un potenziale di re-rating. L'approccio prevede un'analisi di tipo bottom-up delle imprese. Il Gestore degli Investimenti analizzerà le prospettive di utile, l'andamento della redditività, la solidità del bilancio e la qualità del management di una impresa. L'attenzione del processo di selezione titoli sarà puntata prevalentemente sull'analisi dei coefficienti finanziari e sul confronto con i concorrenti. Il Comparto può investire fino al 100% del suo NAV in A-share cinesi quotate alla Borsa valori di Shanghai utilizzando la Shanghai-Hong Kong Stock Connect o la Borsa valori di Shenzhen utilizzando la Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. In alternativa, il Comparto può ottenere un'esposizione indiretta alle A-share cinesi attraverso titoli di partecipazione emessi da Investitori Istituzionali Esteri Qualificati (QFII) e attraverso investimenti in altri organismi di investimento collettivo che investono principalmente in A-share cinesi. Il Comparto non investirà in B-share cinesi.

Benchmark Il Fondo utilizza quale parametro di riferimento l'indice MSCI China All Shares Net Return USD. Il Fondo è gestito attivamente, pertanto non si pone come scopo di replicare il parametro di 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.

Rimborso e negoziazione Le Azioni del Fondo possono essere acquistate e vendute ogni giorno (ogni Giorno lavorativo del Fondo). Gli azionisti possono richiedere il riacquisto delle azioni ogni Giorno di riscatto attraverso diversi metodi di comunicazione e tali richieste sono generalmente irrevocabili, a meno che non approvato in altro modo. Le richieste di riscatto sono soggette a particolari condizioni, incluso il completamento della documentazione necessaria e delle procedure in materia di compliance e anticiclaggio. Non saranno applicate commissioni di riscatto da parte della Società, tuttavia

commissioni di questo tipo potrebbero essere applicate da delegati, distributori o intermediari.

Politica di distribuzione Le azioni ad accumulazione non pagano dividendi. Il risultato annuo viene capitalizzato (o reinvestito). Le azioni a reddito pagano un dividendo, nella misura in cui la performance del fondo lo consente.

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 Articolo 6

Politica sui derivati Il Fondo può ricorrere ai seguenti strumenti derivati ai fini di una gestione efficiente di portafoglio con un livello di rischio coerente con il profilo di rischio del Fondo, come la copertura e la gestione del cashflow: covered warrant, future su indici e opzioni su indici. Sebbene l'utilizzo dei derivati possa dare luogo ad una leva finanziaria, quest'ultima non dovrà superare il valore patrimoniale netto del Fondo. Il Gestore dell'Investimento ha piena discrezionalità nella gestione degli investimenti del Fondo.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo è indicato per investitori disposti ad esporre il proprio portafoglio a un rischio più elevato investendo in società della Repubblica Popolare Cinese con un orizzonte temporale di 3-5 anni.

Termine Il Fondo è di tipo aperto e non ha una data di scadenza. Ai sensi dei diritti di messa in liquidazione, scioglimento e recesso del consiglio di gestione del Fondo, come indicato nel prospetto del Fondo, la validità del Fondo non può terminare automaticamente. Waystone Management Company (IE) non ha facoltà di disdire il prodotto unilateralmente. La Società può riacquistare tutte le azioni al prezzo di riacquisto definito nel giorno di riscatto specificato, fornendo agli azionisti un preavviso di quattro-dodici settimane.

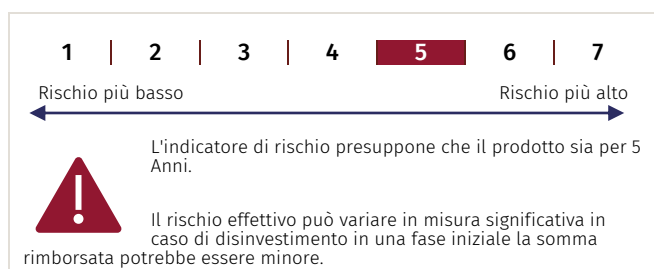
Informazioni pratiche

Depositario HSBC Continental Europe.

Ulteriori informazioni Il Valore Patrimoniale Netto della Classe di Azioni è calcolato in CNH 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/>.

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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile 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 sostanzialmente rilevanti non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio, si rimanda al Prospetto per le descrizioni: Mercati emergenti, Stock Connect

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		5 Anni	
Esempio di investimento:		CNH 10 000	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 Anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2 930 CNH	1 910 CNH
	Rendimento medio per ciascun anno	-70.71%	-28.20%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	4 610 CNH	3 730 CNH
	Rendimento medio per ciascun anno	-53.93%	-17.89%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	8 840 CNH	8 990 CNH
	Rendimento medio per ciascun anno	-11.63%	-2.10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	17 730 CNH	26 070 CNH
	Rendimento medio per ciascun anno	77.33%	21.12%

Scenario sfavorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il (01/2021 - 11/2024).

Scenario moderato Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il (03/2015 - 03/2020).

Scenario favorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il (01/2016 - 01/2021).

I calcoli di cui sopra sono stati eseguiti utilizzando il benchmark MSCI China All Shares Net Return USD

Cosa accade se Waystone Management Company (IE) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione del Fondo non ha alcun obbligo di pagamento poiché la struttura del Fondo non prevede l'effettuazione di tale pagamento. Non sei coperto da alcun sistema di compensazione nazionale. Per proteggerti, i beni sono detenuti presso una società separata, un depositario. In caso di default del Fondo, il depositario liquiderà gli investimenti e distribuirà i proventi agli investitori. Nel peggiore dei casi, però, potresti perdere 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.
- CNH 10 000 di investimento.

Investimento CNH 10 000		
Scenari	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 Anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	753 CNH	1 681 CNH
Incidenza annuale dei costi(*)	7.5%	3.6% 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 1.47% prima dei costi e al -2.10% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		If you exit after 1 year
Costi di ingress	5.0% dell'importo versato quando si stipula un investimento. Questo è l'importo massimo che verrà addebitato.	Fino a 500 CNH
Costi di uscita	0.0%, Non addebitiamo diritti di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto potrebbe farlo.	Fino a 0 CNH
Costi correnti registrati ogni anno		

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.3% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi al 30 settembre 2024. Questa cifra può variare di anno in anno.	227 CNH
Costi di transazione	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.	26 CNH
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0.0%. Non viene applicata alcuna commissione di rendimento per questo prodotto.	0 CNH

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni

Questo prodotto è indicato per investimenti a lungo termine; occorre essere preparati a mantenere l'investimento per almeno 5 Anni 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 2 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 (orario irlandese).

Come presentare reclami?

Puoi inviare il tuo reclamo alla Società di gestione del Fondo all'indirizzo 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublino, D04 A4E0, Irlanda o tramite e-mail a complianceeurope@waystone.com. Se hai un reclamo nei confronti della persona che ti ha consigliato questo prodotto o che te lo ha venduto, ti dirà dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Questo documento contiene solo una frazione di tutte le informazioni relative al prodotto. Per ulteriori informazioni, fare riferimento alla documentazione legale del Fondo, disponibile su richiesta. <u>Costi, prestazioni e rischi</u> I calcoli di costi, prestazioni e rischi inclusi nel presente documento informativo chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme dell'UE. I dettagli della politica retributiva aggiornata della Società di gestione, tra cui, a titolo esemplificativo, una descrizione del modo in cui vengono calcolati la remunerazione e i benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici, compresa la composizione del comitato per la remunerazione, sono disponibili sul sito www.waystone.com/waystone-policies, copia cartacea sarà resa disponibile gratuitamente su richiesta. <u>Informazioni per gli investitori in Svizzera</u>: Paese di origine dell'investimento collettivo di capitale: Irlanda. Rappresentante svizzero: CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Svizzera. Agente pagatore: EFG Bank SA, filiale di Ginevra, 24 Quai Du Seujet, CH-1211 Ginevra 2, Svizzera. Luogo in cui è possibile ottenere copie del Prospetto, dei Documenti contenenti informazioni chiave, dell'Atto Costitutivo e dello Statuto, nonché delle relazioni annuali e semestrali: CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Svizzera.

Le performance degli ultimi 10 anni sono disponibili qui: <https://www.newcapital.com/products/funds-and-performance/New-Capital-China-Equity-Fund.html>

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