

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 Euro Value Credit Fund (il "Fondo"), Un comparto di New Capital UCITS Fund Plc (la "Società")

New Capital Euro Value Credit Fund - EUR O Inc (IE00BF2B2X22) (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: 31-05-2024

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 Il Fondo si prefigge di realizzare un apprezzamento a lungo termine mediante una combinazione di reddito e crescita del capitale.

Approccio all'investimento Il Fondo investirà in una gamma diversificata di titoli di debito con scadenze diverse (tra i quali cambiali, obbligazioni, carta commerciale, certificati di deposito e titoli a tasso variabile) emessi da governi, istituzioni e società prevalentemente quotati o negoziati su Mercati riconosciuti di tutto il mondo. Il Fondo investirà principalmente in titoli espressi in euro, ma può investire fino al 30% del suo patrimonio netto in titoli espressi in valute forti diverse dall'euro. Il Fondo investirà in diverse aree geografiche. Il Fondo investirà prevalentemente in obbligazioni corporate con rating investment grade (almeno Baa secondo Moody's o almeno BBB secondo Standard e Poor's, o con rating equivalenti attribuiti da altre agenzie di rating o dal Sub-gestore degli investimenti), ma fino al 30% del patrimonio netto del Fondo può essere investito in titoli di qualità inferiore. Fino al 10% può essere investito in titoli privi di rating. Il Fondo ricerca le migliori opportunità d'investimento nell'universo investibile, adottando un approccio sistematico, che coniuga lo screening sistematico delle opportunità bottom up a temi di asset allocation top down.

Benchmark Il Fondo utilizza quale parametro di riferimento l'indice BofA Merrill Lynch European Large Cap Corporate Bond Index. 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 antiriciclaggio. 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 8

Politica sui derivati Il Fondo può adottare tecniche e strumenti ai fini di una gestione efficiente di portafoglio, compresa la riduzione del rischio o costo, oppure la generazione di ulteriore capitale o reddito per il Fondo con un livello di rischio compatibile con il profilo di rischio del Fondo quali contratti di cambio a termine, contratti future, opzioni, opzioni put e call su titoli, indici e valute, contratti di swap, contratti di pronti contro termine e di riacquisto inverso e/o accordi di prestito titoli. L'utilizzo di questi strumenti può finire per assoggettare il Fondo ad un effetto leva. Tuttavia, l'esposizione totale del Fondo risultante dalla somma di tutte le posizioni detenute non potrà superare il suo Valore patrimoniale netto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo è indicato per investitori che perseguono la crescita del capitale su un orizzonte temporale di 5-10 anni con un livello di volatilità medio.

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.

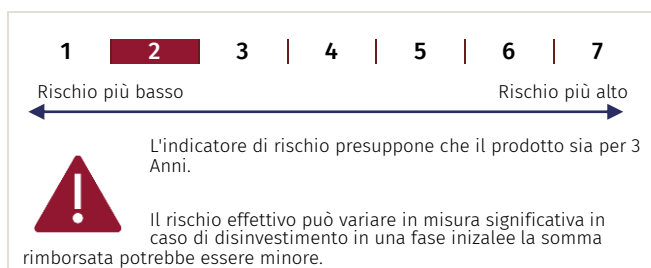
Informazioni pratiche

Depositario HSBC Continental Europe.

Ulteriori informazioni Il Valore Patrimoniale Netto della Classe di Azioni è calcolato in EUR 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 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 sostanzialmente rilevanti non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio, si rimanda al Prospetto per le descrizioni: 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: | | EUR 10.000 | |
| Scenari | | In caso di uscita dopo 1 Anno | In caso di uscita dopo 3 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 | 6.840 EUR | 7.420 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -31.57% | -9.47% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 7.520 EUR | 7.520 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -24.81% | -9.07% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 9.530 EUR | 9.750 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -4.66% | -0.85% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 10.360 EUR | 10.030 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3.55% | 0.11% |

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 (01/2015 - 01/2018).

Scenario favorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il (05/2014 - 05/2017).

I calcoli di cui sopra sono stati eseguiti utilizzando il benchmark BofA Merrill Lynch European Large Cap Corporate Bond Index

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.
- EUR 10.000 di investimento.

| Investimento EUR 10.000 | | |
|---------------------------------------|-------------------------------|--|
| Scenari | In caso di uscita dopo 1 Anno | In caso di uscita dopo 3 Anni (periodo di detenzione raccomandato) |
| Costi totali | 625 EUR | 857 EUR |
| Incidenza annuale dei costi(*) | 6.2% | 3.0% 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 2.13% prima dei costi e al -0.85% 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 EUR |
| 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 EUR |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |

| | | |
|--|---|---------------|
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi al 31 dicembre 2023. Questa cifra può variare di anno in anno. | 97 EUR |
| 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. | 28 EUR |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | 0.0%. Non viene applicata alcuna commissione di rendimento per questo prodotto. | 0 EUR |

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 (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.

Costi, prestazioni e rischi

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. **Informazioni per gli investitori in Svizzera:** 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 5 anni sono disponibili qui: <https://www.newcapital.com/products/funds-and-performance/New-Capital-Euro-Value-Credit-Fund.html>
 Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili qui: <https://www.newcapital.com/products/funds-and-performance/New-Capital-Euro-Value-Credit-Fund.html>