

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

New Capital Sovereign Plus USD Fund (le "Fonds") Un compartiment de New Capital UCITS Fund Plc (la "Société")

New Capital Sovereign Plus USD Fund - USD O Acc (IE00BNC2DW77) ((la "Catégorie d'Actions")

New Capital UCITS Fund Plc est autorisé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. La société de gestion du fonds est Waystone Management Company (IE) Limited, agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande. Le gestionnaire du fonds est EFG Asset Management (UK) Limited, qui est autorisé au Royaume-Uni et réglementé par la Financial Conduct Authority.

Pour plus d'informations sur ce produit, veuillez consulter www.newcapital.com ou appeler +44 (0)20 7412 3894 ou envoyer un courriel à enquiries@newcapital.com.

Ce document a été publié le 29-09-2023

En quoi consiste ce produit?

Type La Société est une société d'investissement à capital variable à responsabilité limitée constituée selon la législation irlandaise, immatriculée sous le numéro 373807.

Objectifs

Objectifs du produit L'objectif du Fonds est d'obtenir une combinaison de rendements du capital et des revenus à long terme.

Approche de l'investissement Le Fonds investira dans une gamme diversifiée de titres de créance à taux fixe ou variable avec une gamme d'échéances (y compris des billets, bons, obligations) émis par des souverains, des entités supranationales, des collectivités publiques locales, des entreprises parapubliques, institutions ou sociétés principalement cotées ou négociées sur des marchés reconnus dans le monde entier. Le Fonds investira au moins 70 % de ses actifs nets dans des titres de créance émis par des États, des entités supranationales et des agences et pas plus de 25 % de ses actifs nets dans des titres de créance subordonnés. Le Fonds investira principalement dans des obligations d'État et liées à des États de grande qualité libellées en USD (au moins 66 % dans des titres libellés en USD mais peut investir jusqu'à 33 % de sa valeur liquidative dans des titres non libellés en USD). Le Fonds n'investira pas plus de 10 % de sa Valeur nette d'inventaire dans des titres de créance dont la notation de crédit est inférieure à la qualité d'investissement. Le Fonds n'investira pas plus de 30 % de son actif net dans des obligations d'entreprises. Le Fonds peut également investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative dans des organismes de placement collectif de type ouvert et fermé (y compris des fonds indiciels cotés). Le Fonds investira dans diverses zones géographiques.

l'indice de référence L'indice de référence du Fonds est l'indice ICE BofAML 1-10 Year US Treasury 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.

Politique de rachat Les actions du Fonds peuvent être achetées et vendues quotidiennement (chaque jour ouvrable du Fonds).

Politique de distribution Les actions de capitalisation ne versent pas de dividendes. Le résultat annuel est capitalisé (ou réinvesti). Les actions de distribution versent un dividende, dans la mesure où la performance du fonds le permet.

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

Produits dérivés Le Fonds conclura des instruments financiers dérivés à des fins de gestion efficace de portefeuille, y compris de couverture. Ces instruments dérivés peuvent comprendre des contrats de change à terme, des contrats à terme, des options, des swaps de taux d'intérêt et des swaps sur défaillance de crédit.

Investisseurs de détail visés Le Fonds convient aux investisseurs, tant privés qu'institutionnels, qui ont un horizon d'investissement à court terme et souhaitent investir dans un portefeuille largement diversifié d'obligations libellées en USD.

Durée Le Fonds n'a pas de date d'échéance.

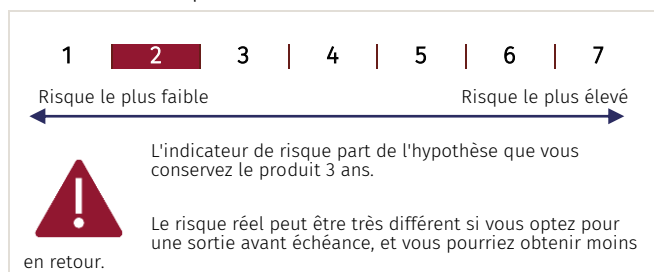
Informations pratiques

Dépositaire HSBC Continental Europe.

Informations complémentaires La valeur nette d'inventaire de la classe d'actions est calculée en USD 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.

Risque de liquidité : le risque que les actifs ne soient pas immédiatement vendables à un prix conforme à celui observé à des fins d'évaluation.
Risque de change : les investisseurs qui n'investissent pas dans leur devise locale seront en outre exposés à la fluctuation du taux de change entre leur devise locale et la classe de devises dans laquelle ils sont investis.
Risque de couverture : le Fonds utilise des contrats de change à terme pour minimiser le risque de change. Les contrats à terme ne reflètent pas précisément les mouvements du taux de change du marché, ce qui peut entraîner des différences de performance entre les classes d'actions.
Risque d'investissement : rien ne garantit que le Fonds atteindra son objectif. Une perte en capital d'une partie ou de la totalité du montant investi peut survenir.
Risque de concentration géographique : une baisse du marché américain

peut avoir un impact significatif sur la valeur du Fonds car il investit principalement sur ce marché.
Risque de taux d'intérêt : le prix des titres de créance et des obligations a tendance à baisser lorsque les taux d'intérêt augmentent. En conséquence, le Fonds peut subir des performances négatives suite aux fluctuations du niveau des taux d'intérêt.

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: | | USD 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 | 8 040 USD | 8 150 USD |
| | Rendement annuel moyen | -19.55% | -6.60% |
| Défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 8 450 USD | 8 260 USD |
| | Rendement annuel moyen | -15.54% | -6.18% |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 9 450 USD | 9 470 USD |
| | Rendement annuel moyen | -5.47% | -1.80% |
| Favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 10 230 USD | 10 350 USD |
| | Rendement annuel moyen | 2.30% | 1.16% |

Scénario défavorable Ce type de scénario s'est produit pour un investissement (09/2020 - 09/2023).

Scénario intermédiaire Ce type de scénario s'est produit pour un investissement (04/2016 - 04/2019).

Scénario favorable Ce type de scénario s'est produit pour un investissement (01/2018 - 01/2021).

Les calculs susmentionnés ont été effectués à l'aide de la référence ICE BofAML 1-10 Year US Treasury Index

Que se passe-t-il si EFG Asset Management (UK) Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser votre dû, vous n'êtes couvert par aucun régime national d'indemnisation. Pour votre protection, les actifs sont conservés, conformément aux Règlements OPCVM, auprès d'une société distincte, un dépositaire. Dans le pire des cas, cependant, 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'e 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
- USD 10 000 sont investis.

| Investissement USD 10 000 | | |
|---------------------------|---------------------------|---|
| Scénarios | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans (Période de détention recommandée) |
| Coûts totaux | 629 USD | 899 USD |

| | | |
|---------------------------------------|------|-------------------|
| Incidence des coûts annuels(*) | 6.3% | 3.0% 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 1.21% avant déduction des coûts et de -1.80% 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 USD |
| 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 USD |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.1% de la valeur de votre investissement depuis un an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année se terminant le 31 décembre 2022. Ce chiffre peut varier d'une année sur l'autre. | 110 USD |
| Coûts de transaction | 0.2% 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. | 19 USD |
| 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 USD |

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 (heure irlandaise).

Comment puis-je formuler une réclamation?

Pour toute réclamation, vous pouvez nous contacter au +44 (0)20 7412 3894 ou à l'adresse enquiries@newcapital.com. Vous pouvez également envoyer toute réclamation à la société de gestion du fonds à l'adresse complaints@kbassociates.ie. Si vous avez une réclamation à formuler au sujet de la personne qui vous a conseillé ou vendu ce produit, celle-ci vous indiquera à qui vous adresser.

Autres informations pertinentes

Le présent document contient seulement une partie de l'ensemble des informations relatives au produit. Pour plus d'informations, veuillez vous référer à la documentation juridique du fonds, disponible sur demande.

Informations pour les investisseurs en Suisse : Pays d'origine de l'organisme de placement collectif: Irlande. Représentant en Suisse: CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Agent payeur: EFG Bank SA, Succursale de Geneve, 24 Quai Du Seujet, CH-1211 Geneva 2, Suisse. Lieu où des exemplaires du Prospectus, des Documents d'informations clés pour l'investisseur, de l'Acte constitutif et des Statuts ainsi que des rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement: CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Suisse

Vous pouvez trouver les performances passées sur les dernières 2 année(s) ici: <https://www.newcapital.com/products/funds-and-performance/New-Capital-Sovereign-Plus-USD.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-Sovereign-Plus-USD.html>>