

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 Sovereign Plus USD Fund (il "Fondo"), Un comparto di New Capital UCITS Fund Plc (la "Società")

New Capital Sovereign Plus USD Fund - USD O Acc (IE00BNC2DW77) (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 è Waystone Management Company (IE) Limited autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. 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: 29-09-2023

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 del prodotto L'obiettivo del Fondo è realizzare una crescita del capitale e del reddito nel lungo termine.

Approccio all'investimento Il Fondo investirà in una gamma diversificata di titoli di debito a tasso fisso o variabile con diverse scadenze (inclusi non-bespoke notes, buoni, obbligazioni) emessi da stati sovrani, entità sovranazionali, autorità locali pubbliche, imprese semi-pubbliche, istituzioni o società principalmente quotate o negoziate su mercati riconosciuti in tutto il mondo. Il Fondo investirà almeno il 70% del patrimonio netto in titoli di debito emessi da stati sovrani, entità sovranazionali e agenzie e non più del 25% del suo patrimonio netto in titoli di debito subordinati. Il Fondo investirà principalmente in obbligazioni statali e parastatali di alta qualità denominate in USD (almeno il 66% in titoli denominati in USD ma potrebbe investire fino al 33% del suo NAV in titoli denominati in valuta non USD). Il Fondo non investirà più del 10% del suo valore patrimoniale netto in titoli di debito con un rating inferiore a investment grade. Il Fondo non investirà più del 30% del patrimonio netto in obbligazioni corporate. Il Fondo può inoltre investire fino al 10% del suo NAV in organismi d'investimento collettivo a capitale variabile o fisso (inclusi ETF). Il Fondo investirà in diverse aree geografiche.

Parametro di riferimento Il Fondo utilizza quale parametro di riferimento l'indice ICE BofAML 1-10 Year US Treasury 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.

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

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

Derivati Il Fondo ricorrerà agli strumenti finanziari derivati, compreso l'hedging ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio. Tali strumenti derivati possono includere contratti a termine su valute, future, opzioni, swap sui tassi di interessi e credit default swap.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo è indicato per investitori privati e istituzionali, che hanno un orizzonte di investimento a breve termine e desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di obbligazioni denominate in USD.

Termine Il Fondo non ha una data di scadenza.

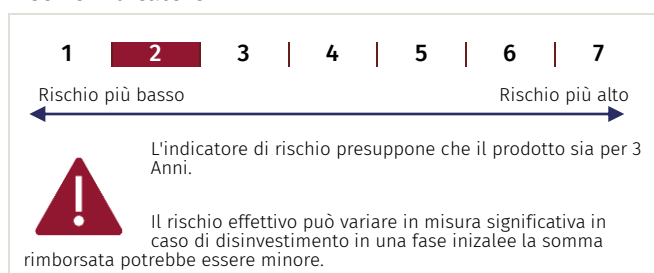
Informazioni pratiche

Deposito HSBC Continental Europe.

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/>.

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.

Rischio di liquidità: Il rischio che le attività potrebbero non essere immediatamente liquidabili a un prezzo in linea con quello osservato a scopo di valutazione.

Rischio di valuta: Gli investitori che non investono nella valuta locale saranno esposti alla fluttuazione del tasso di cambio tra la valuta locale e la valuta in cui hanno investito.

Rischio di copertura: Il Fondo utilizza contratti a termine su valute per minimizzare il rischio valutario. I contratti a termine non coprono completamente le fluttuazioni nei tassi di cambio del mercato, che possono determinare differenze nel rendimento delle varie classi di azioni.

Rischio associato all'investimento: Non c'è garanzia che il Fondo raggiunga il suo obiettivo. Si può verificare una perdita di parte o di tutto il capitale investito.

Rischio di concentrazione geografica: Un crollo del mercato statunitense può avere un impatto significativo sul valore del Fondo che investe principalmente in questo mercato.

Rischio del tasso di interesse: Il prezzo dei titoli di debito e delle obbligazioni tende a scendere quando salgono i tassi di interesse. Di conseguenza il Fondo può subire performance negative quando si verificano fluttuazioni nel livello dei tassi di interesse.

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)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.040 USD	8.150 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-19.55%	-6.60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.450 USD	8.260 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-15.54%	-6.18%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.450 USD	9.470 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-5.47%	-1.80%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.230 USD	10.350 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	2.30%	1.16%

Scenario sfavorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il (09/2020 - 09/2023).

Scenario moderato Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il (04/2016 - 04/2019).

Scenario favorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il (01/2018 - 01/2021).

I calcoli di cui sopra sono stati eseguiti utilizzando il benchmark ICE BofAML 1-10 Year US Treasury Index

Cosa accade se EFG Asset Management (UK) Limited 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		
Scenari	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 3 Anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	629 USD	899 USD
Incidenza annuale dei costi(*)	6.3%	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 1.21% prima dei costi e al -1.80% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		If you exit after 1 year
Costi di ingresso	5.0%, dell'importo versato quando si stipula un investimento. Questo è l'importo massimo che verrà addebitato.	Fino a 500 USD
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 USD

Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.1% del valore del suo investimento nell'anno. È una stima basata sui costi reali dell'anno che termina il 31 dicembre 2022. Questa cifra può variare da un anno all'altro.	110 USD
Costi di transazione	0.2% 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.	19 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0.0%. Non viene applicata alcuna commissione di rendimento per questo prodotto.	0 USD

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 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?

In caso di eventuali reclami, è possibile contattarci al numero +44 (0)20 7412 3894 oppure inviarci un'e-mail all'indirizzo enquiries@newcapital.com. È anche possibile inviare un reclamo alla società di gestione del fondo all'indirizzo 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 SA, Filiale di Ginevra, 24 Quai Du Seujet, CH-1211 Geneva 2, Svizzera. Dove poter ottenere copie del Prospetto Informativo, dei Documenti d'Informazione Chiave per gli Investitori, dell'atto costitutivo e dello statuto, delle relazioni annuali e semestrali: CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Svizzera

Le performance degli ultimi 2 anni sono disponibili qui: <https://www.newcapital.com/products/funds-and-performance/New-Capital-Sovereign-Plus-USD.html>>

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