

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

New Capital USD Shield Fund - USD I Inc (IE00JN0N8J2) (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 L'obiettivo dell'investimento del Fondo è quello di realizzare una combinazione di incremento di capitale e redditi.

Approccio all'investimento Il Fondo investe principalmente in titoli di debito governativi, correlati ai governi e societari di alta qualità emessi a livello internazionale, denominati in dollari americani, che mirano ad ottimizzare il profilo rischio-rendimento e a generare un rendimento resiliente. Il Gestore Aggiunto degli Investimenti adotta una strategia sistematica, che combina lo screening dal basso verso l'alto di opportunità di investimento e un impatto in termini di rischi con strategie di allocazione del patrimonio dall'alto verso il basso. Le allocazioni a macro rischio, incluse le allocazioni sensibili alle variazioni nei tassi di interesse e geografiche, sono valutate attraverso un approccio macro dall'alto verso il basso, utilizzando diversi modelli macroeconomici. Il team di investimento del Gestore Aggiunto degli Investimenti organizza incontri mensili per valutare le prospettive macroeconomiche e i mercati obbligazionari, e per regolare il posizionamento del portafoglio di conseguenza, considerando le esposizioni generali ai rischi. Il Gestore Aggiunto degli Investimenti utilizza un modello proprietario per definire l'impatto in termini di rischi delle obbligazioni sul portafoglio e conduce uno screening qualitativo dal basso verso l'alto, includendo tecniche di analisi del credito tradizionali per identificare le migliori opportunità sulla base del rendimento e dell'impatto in termini di rischi. Vengono prese in considerazione considerazioni ESG, in linea con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile dell'ONU (OSS) e applicando misure che promuovono caratteristiche ambientali e sociali. Il Fondo evita investimenti in società coinvolte nell'uso improprio di armi o violazioni basate sulla condotta, società con punteggi ESG bassi, società fortemente dipendenti dal carbone senza progetti per ridurre l'esposizione, e debito sovrano di paesi soggetti ad embarghi globali militari e commerciali repressivi. Anche se i programmi di investimento collettivo non sono l'obiettivo principale, il Fondo potrebbe investire in questi ultimi a condizione che siano in linea con la strategia di investimento definita, in base a limiti specificati.

Politica di investimento Il Fondo investirà almeno due terzi del suo patrimonio netto in una serie diversificata di titoli di debito, tra cui buoni, titoli e obbligazioni emessi da soggetti quotati o negoziati principalmente su Mercati Riconosciuti a livello internazionale. Almeno il 90% dei patrimoni netti saranno investiti in titoli denominati in USD, con la parte restante con potenziale copertura inversa in USD. La diversificazione geografica è perseguita, ma gli investimenti nei mercati emergenti non supereranno il 20% dei patrimoni netti. L'esposizione del Fondo a titoli di debito subordinati è limitata ad un massimo del 15% dei patrimoni netti. I titoli di debito con un rating inferiore a investment grade o privi di rating, ma ritenuti equivalenti, non dovranno superare il 10% del valore patrimoniale netto. Il Fondo può investire in programmi di investimento collettivo ammissibili aperti e chiusi, compresi gli ETF, fino al 10% dei patrimoni netti. Il Fondo può acquisire quote mediante diritti di sottoscrizione, senza superare il 10% del proprio patrimonio; queste quote devono però essere vendute entro 12 mesi dall'acquisizione. In determinate circostanze, come ad esempio in attesa di investimento o fattori mercato, è possibile investire fino al 100% del patrimonio netto del Fondo in strumenti del mercato monetario e denaro in cassa, conformemente alle restrizioni normative e consultandosi con il Gestore Aggiunto degli Investimenti.

Benchmark Il rendimento del Fondo sarà misurato con riferimento a ICE BofA 1-3 Year US Corporate Excluding 144a Index. Il Fondo è gestito attivamente e non cerca di replicare il suo indice di riferimento: potrebbe al contrario differire dal rendimento di riferimento al fine di ottenere il suo obiettivo. Il gestore aggiunto degli investimenti non è vincolato dal benchmark nella selezione degli investimenti e potrebbe decidere a sua discrezione di investire

in società o settori non inclusi nel benchmark al fine di trarre vantaggio da specifiche opportunità di investimento

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 anticiriclaggio. 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 annuale viene capitalizzato (o reinvestito). Le quote di reddito pagano un dividendo, nella misura ammessa dal fondo.

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 utilizza prodotti finanziari derivati (FDI) per una gestione efficiente del portafoglio, compresa la copertura, entro le restrizioni normative. I prodotti derivati includono contratti a termine in valuta, contratti di futures su titoli, indici, tassi di interesse e valute, contratti swap su tassi di interesse e credit default swap. I contratti a termine in valuta sono utilizzati a copertura ed attenuazione del rischio del tasso di cambio. I contratti di futures sono utilizzati per incrementare il rendimento totale e la copertura dai cambiamenti nei diversi fattori di mercato. I credit default swap sono utilizzati a copertura del rischio di credito e per ottenere un'esposizione creditizia in modo efficiente: in tali transazioni il Fondo può essere un acquirente o un venditore. Il Gestore Aggiunto degli Investimenti può inoltre utilizzare gli indici credit default swap per il trasferimento del rischio di credito. L'esposizione del Fondo e la leva da derivati sono limitate al 100% del valore patrimoniale netto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo è idoneo sia a investitori privati che istituzionali che desiderano investire in un portafoglio ampiamente diversificato di obbligazioni denominate in USD.

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.

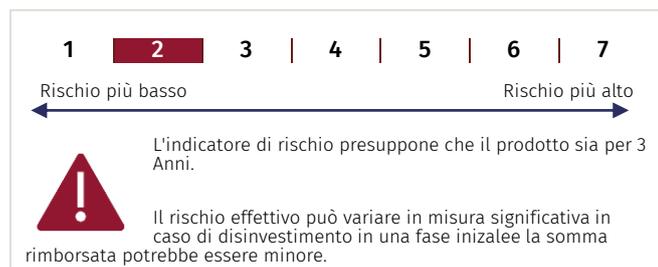
Informazioni pratiche

Depositario HSBC Continental Europe.

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

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:		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	8.000 USD	8.820 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-20.00%	-4.09%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.360 USD	9.550 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-6.36%	-1.51%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.040 USD	10.120 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	0.41%	0.38%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.590 USD	10.760 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	5.87%	2.46%

Scenario sfavorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il (10/2019 - 10/2022).

Scenario moderato Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il (07/2014 - 07/2017).

Scenario favorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il (04/2018 - 04/2021).

I calcoli di cui sopra sono stati eseguiti utilizzando il benchmark ICE BofA 1-3 Year US Corporate Excluding 144a 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.
- 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	125 USD	375 USD

Incidenza annuale dei costi(*)	1.2%	1.3% 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 1.65% prima dei costi e al 0.38% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		If you exit after 1 year
Costi di ingress	0.0% dell'importo versato quando si stipula un investimento. Questo è l'importo massimo che verrà addebitato.	Fino a 0 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	0.5% 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.	48 USD
Costi di transazione	0.8% 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.	76 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. 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 nei giorni lavorativi; occorrono 3 giorni lavorativi affinché 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 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 0 anni sono disponibili qui: <https://www.newcapital.com/products/funds-and-performance/New-Capital-USD-Shield-Fund.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-USD-Shield-Fund.html>