

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él. A no ser que se definan de otra manera en el presente documento, todos los términos y expresiones que aparecen definidos en el Folleto actual de la Sociedad tendrán el mismo significado en el presente documento.

New Capital Global Value Credit Fund (el "Fondo"), un subfondo de New Capital UCITS Fund plc (la "Sociedad")

New Capital Global Value Credit Fund USD O Acc. (la "Clase de Acciones") - ISIN: IE0033116462
La sociedad gestora del Fondo es KBA Consulting Management Limited (el "Gestor")

Objetivos y política de inversión

Objetivo: El objetivo del Fondo es obtener una revalorización a largo plazo mediante una combinación de crecimiento del capital e ingresos.

Política: El Fondo invertirá en títulos de deuda internacional de medio a largo plazo (como obligaciones, letras, bonos, efectos comerciales, certificados de depósito y obligaciones de tipo variable) en diversas monedas que coticen principalmente en Mercados Reconocidos de mercados financieros importantes. Estos títulos podrán estar emitidos por Estados, instituciones o sociedades, tanto de mercados desarrollados como en desarrollo, aunque la inversión en mercados en desarrollo se limitará a un máximo del 20 % del Patrimonio neto del Fondo. Por lo general, los títulos serán de grado de inversión (Baa o superior de Moody's, BBB o superior de Standard & Poor's o una calificación crediticia equivalente), pero podrá invertirse hasta el 20 % del Patrimonio neto del Fondo en títulos de menor calidad.

El Fondo trata de identificar los activos de renta fija que vayan a ofrecer mayor rentabilidad en las condiciones macroeconómicas predominantes, por lo que alternarán distintos sectores de crédito, vencimientos y situación geográfica. Los títulos se seleccionan mediante un sistema de selección cuantitativa que identifica los bonos más baratos con una calificación crediticia y un vencimiento dados.

El Fondo puede utilizar técnicas e instrumentos con la finalidad de lograr una gestión eficiente de la cartera, incluida la reducción del riesgo o los costes o la generación de capital e ingresos adicionales para el Fondo con un nivel de riesgo compatible con el perfil de riesgo del Fondo, como contratos a plazo sobre tipos de cambio, contratos de futuros, opciones, opciones de compra y de venta de títulos, índices y divisas, contratos de swap, pactos de recompra / recompra inversa y/o acuerdos de préstamo de valores. El uso de estos instrumentos podría hacer que el Fondo estuviese apalancado.

No obstante, la exposición total del Fondo como resultado de todas sus posiciones no superará su Patrimonio Neto.

La Gestora de inversiones puede gestionar las inversiones del Fondo a su entera discreción.

Los dividendos en las clases de acciones de renta se abonarán dos veces al año. Las clases de acciones acumulativas capitalizan los ingresos.

Índice de referencia: El Fondo tiene como índice de referencia el BofA Merrill Lynch 1-10 Year Global Corporate Index, que se utilizará con fines meramente comparativos. El Fondo se gestiona de forma activa y, como tal, no pretende reproducir su índice de referencia, sino que puede diferir de la referencia de rentabilidad para lograr su objetivo. La Gestora de inversiones no está limitada por el índice de referencia en la selección de inversiones y puede invertir a su entera discreción en empresas o sectores no incluidos en el índice de referencia con el fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas.

Perfil del inversor típico: El Fondo es adecuado para inversores que busquen una revalorización del capital e ingresos en un horizonte temporal de entre cinco y 10 años con un nivel de volatilidad intermedio.

Negociación: Las Acciones del Fondo pueden comprarse y venderse diariamente (cada Día Hábil del Fondo).

Información adicional: Para obtener información adicional, consulte el Folleto.

Perfil de riesgo y remuneración



El indicador de riesgo se calcula a partir de la volatilidad de la rentabilidad del Fondo durante los últimos cinco años. No hay garantías sobre la categoría de riesgo indicada, que podría variar a lo largo del tiempo. Los datos históricos pueden no constituir un indicador fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

La categoría de riesgo más baja no implica que "la inversión esté exenta de riesgo". El Fondo está expuesto a riesgos que no se han incluido en el cálculo del indicador de riesgo y remuneración.

Riesgo de liquidez: Riesgo de que los activos no puedan venderse de forma inmediata a un precio acorde con el empleado a efectos de valoración.

Riesgo de cambio: Los inversores que no inviertan en su moneda local se expondrán también a la fluctuación del tipo de cambio entre la moneda local y la moneda en la que hayan efectuado la inversión.

Riesgo de crédito: El riesgo de que el emisor de un bono o instrumento similar incluido en el Fondo no pague ingresos o no devuelva el capital al Fondo al vencimiento. Se considera que los bonos con una calificación inferior a la categoría de inversión (investment grade) tienen una mayor exposición al riesgo relativo al cumplimiento de sus obligaciones de pago.

Riesgo de tipos de interés: Las inversiones en bonos se ven afectadas por los tipos de interés y la evolución de la inflación, que pueden incidir en el valor del Fondo.

Información adicional: El Folleto de este Fondo ofrece información más detallada acerca de todos los riesgos del Fondo. Consulte el apartado "Información práctica" para saber cómo puede obtener una copia.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes soportados con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	5,00 %
Gastos de salida	0,00 %

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,15 %
-------------------	--------

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

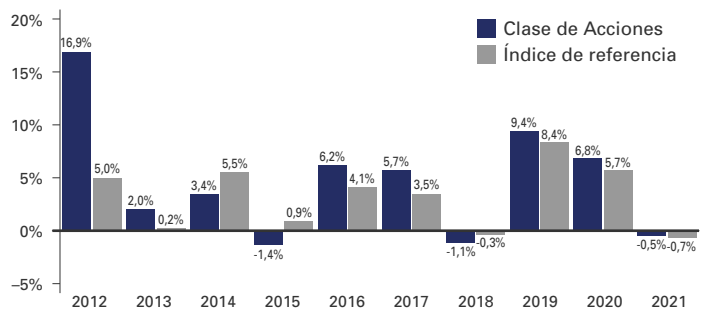
Comisión de rentabilidad	0,00 %
--------------------------	--------

Los gastos de entrada indicados representan importes máximos. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior. Puede consultar estas cuestiones a su asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos reales anualizados para el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021. Esta cifra puede variar de un año a otro y no incluye los costes de transacción de la cartera ni cualquier comisión de rentabilidad que resulte aplicable.

Para obtener información adicional sobre gastos, consulte el apartado "Comisiones y gastos" del Folleto.

Rentabilidad histórica



El Fondo dejó de denominarse New Capital Total Return Fund en diciembre de 2014.

El Fondo dejó de utilizar el BofA Merrill Lynch 1-10 Year Global Broad Market Index como índice de referencia en diciembre de 2014.

El Fondo comenzó a operar el 15 de agosto de 2003.

La rentabilidad histórica está calculada en dólares estadounidenses.

Las cifras de rentabilidad incluyen todos los gastos corrientes, pero excluyen los posibles gastos de entrada o de salida. La rentabilidad histórica no es necesariamente indicativa de la rentabilidad futura del Fondo.

Información práctica

El banco depositario del Fondo es HSBC Continental Europe, Ireland. El Valor liquidativo de la Clase de Acciones, que se calcula en dólares estadounidenses, está disponible en Bloomberg, Morningstar y Reuters.

Este Fondo es un subfondo de la Sociedad, un fondo con estructura paraguas con responsabilidad separada entre sus subfondos. En el Folleto se ofrece información adicional acerca del fondo con estructura paraguas. El Folleto y los informes periódicos se elaboran en nombre de la Sociedad. Hay copias del Folleto y los últimos informes de cuentas anuales y semestrales disponibles sin cargo alguno en www.newcapitalfunds.com.

De conformidad con las condiciones que se estipulan en el Folleto, tiene derecho a canjear una clase de acciones por otra, bien del mismo Fondo o de otro subfondo de la Sociedad. Para obtener información adicional acerca del procedimiento de canje, consulte el Folleto.

El Fondo está sujeto a las leyes y normativas fiscales de Irlanda. Dependiendo de su país de residencia, esto podría afectar a su inversión. Si desea obtener información adicional, consulte a su asesor financiero.

El presente Documento de datos fundamentales para el inversor se refiere específicamente a la Clase de Acciones, pero se considera representativo de otras clases de acciones del Fondo, en concreto:

- EUR O Acc. ISIN: IE0033116579
- CHF O Acc. ISIN: IE00B3LZ4T18
- CNH O Acc. ISIN: IE00B653FK09
- CAD O Acc. ISIN: IE00B617PT52
- USD O Inc. ISIN: IE00BTJRM758
- EUR O Inc. ISIN: IE00BTJRM642
- HKD O Acc. ISIN: IE00BDGNW962
- SGD O Acc. ISIN: IE00BDGNW855
- AUD O Inc. ISIN: IE00BMXC9987

En el Folleto se ofrece información relativa a estas clases de acciones.

En el sitio web www.kbassociates.ie figura información detallada sobre la política de remuneración actualizada del Gestor, incluida una descripción del procedimiento de cálculo de la remuneración y los beneficios, así como la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios. El Gestor facilitará copias impresas de forma gratuita a quienes lo soliciten.

La Gestora únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del Fondo.