

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 China Equity Fund (el “Fondo”), un subfondo de New Capital UCITS Fund plc (la “Sociedad”)

New Capital China Equity Fund USD O Acc. (la “Clase de Acciones”) - ISIN: IE00B7TWVK27
La sociedad gestora del Fondo es KBA Consulting Management Limited (el “Gestor”)

Objetivos y política de inversión

Objetivo: El objetivo del Fondo es lograr la revalorización del capital.

Política: El Fondo invertirá principalmente en renta variable de sociedades que tengan sus oficinas principales o una actividad comercial significativa en la República Popular de China o Hong Kong y cuyos títulos coticen o se negocien en Mercados Reconocidos de todo el mundo.

La estrategia de inversión del Fondo es adoptar un enfoque de selección de valores fundamental mediante la inversión en pequeñas, medianas y grandes empresas que muestren potencial de recalificación. Consiste en un análisis ascendente (*bottom-up*) de las empresas. La Gestora de inversiones se centrará en la previsión de beneficios, la tendencia de la rentabilidad, la solidez del balance general y la calidad de la gestión de la empresa. El proceso de selección de valores se centra fundamentalmente en el análisis de los parámetros financieros y la comparación con competidores equiparables.

El Fondo podrá emplear los siguientes instrumentos derivados con fines de gestión eficiente de la cartera con un nivel de riesgo compatible con el perfil de riesgo del Fondo, como la gestión de flujos de tesorería y la cobertura: warrants cubiertos, futuros sobre índices y opciones sobre índices. Aunque el uso de instrumentos derivados podría producir apalancamiento, este no superará el Patrimonio neto del Fondo. La Gestora de inversiones puede gestionar las inversiones del Fondo a su entera discreción.

Esta Clase de Acciones capitalizará los ingresos.

Los costes de transacción de la cartera pueden afectar a la rentabilidad del Fondo y se pagarán con cargo a los activos del Fondo de forma adicional a los gastos que se indican a continuación.

Se permite al Subfondo invertir hasta 100% de su VL en acciones

China A cotizadas en la Bolsa de Shanghai usando el Shanghai-Hong Kong Stock Connect o la Bolsa de Shenzhen usando el Shenzhen Hong Kong Stock Connect. Como alternativa, el Subfondo puede obtener una exposición indirecta a las acciones China A mediante pagarés de participación emitidos por inversores institucionales extranjeros cualificados y mediante la inversión en otros planes de inversión colectivos que invierten principalmente en acciones China A. El Subfondo no invertirá en acciones China B.

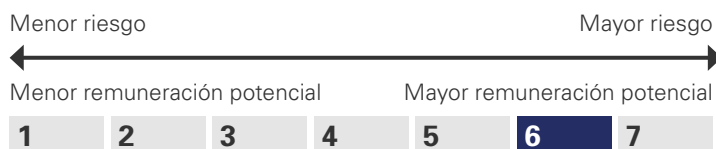
Índice de referencia: El Fondo tiene como índice de referencia el MSCI China All Shares Net Return USD Index, que se utilizará con fines meramente comparativos. El Fondo se gestiona de forma activa y, como tal, no pretende reproducir su índice de referencia, sino que puede diferir de la referencia de 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 dispuestos a asumir un nivel de riesgo elevado mediante la inversión en empresas relacionadas con la República Popular de China con un horizonte de inversión de entre tres y cinco años.

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 en función 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 cobertura: El Fondo utiliza contratos a plazo sobre tipos de cambio para minimizar el riesgo de cambio, pero los contratos a plazo no replican exactamente los movimientos del mercado de tipos de cambio, por lo que pueden existir diferencias de rentabilidad entre las distintas clases de acciones.

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	2,22 %
-------------------	--------

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

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

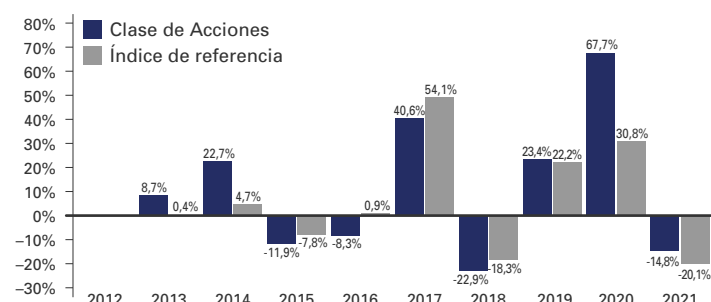
Los gastos de entrada indicados representan importes máximos.

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 índice de referencia del Fondo desde el lanzamiento fue el MSCI China USD Price Index. A partir de octubre de 2015 pasó a ser el MSCI TR Net China USD Index. A partir de enero de 2018 fue el MSCI China 10/40 Net Total Return USD Index y a partir de enero de 2022 pasa a ser el MSCI China All Shares Net Return USD Index.

El Fondo comenzó a operar el 20 de agosto de 2012.

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: IE00B8BNR915

CNH O Acc. ISIN: IE00B8C3BZ44

SGD O Acc. ISIN: IE00B7YC5D83

HKD O Acc. ISIN: IE00B84P7T43

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.