

# Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non. Sauf indication contraire mentionnée dans ce document, tous les mots et expressions définis dans le Prospectus actuel de la Société auront la même signification lorsque utilisés dans les présentes.

## New Capital Asia Value Credit Fund (le « Fonds »), un compartiment de New Capital UCITS Fund Plc (la « Société »)

New Capital Asia Value Credit Fund USD Ord Inc. (la « Catégorie d'Actions ») - ISIN : IE00B87N0B89  
La société gestionnaire du Fonds est KBA Consulting Management Limited (le « Gestionnaire »)

## Objectifs et politique d'investissement

**Objectif :** L'objectif du Fonds est d'atteindre une appréciation à long terme du capital, des revenus et des devises.

**Politique :** Le Fonds investit essentiellement dans des titres de créance à taux fixe ou flottant, tels que les emprunts d'État, les bons du Trésor, les obligations, les billets de trésorerie, les certificats de dépôt et les obligations à taux variable émises avant tout par des gouvernements ou des emprunteurs privés de la région d'Asie, d'Australie et de la Nouvelle Zélande. Ces titres sont essentiellement cotés sur un Marché reconnu dans la région asiatique ou sur les marchés financiers internationaux et affichent une notation de crédit de BBB et supérieure, tel que noté par Standard & Poor's, ou une notation de crédit équivalente, telle que déterminée par le Gestionnaire d'investissement. Toutefois, jusqu'à 20 % de l'actif net du Fonds peuvent être investis dans des titres de qualité inférieure.

Le Fonds peut employer des techniques et des instruments à des fins de gestion efficace de portefeuille, comportant un niveau de risque cohérent avec le profil de risque du Fonds, notamment en ayant recours à des contrats de change à terme, des contrats à terme, des options, des options d'achat et de vente sur titres, indices et devises, des contrats de swap, des contrats de mise/prise en pension (pension livrée) et/ou des contrats de prêts de titres. Le Fonds est susceptible de présenter un effet de levier du fait de l'utilisation de ces instruments. Cependant, l'exposition totale de

celui-ci résultant de l'ensemble des positions qu'il détient ne peut être supérieure à sa Valeur liquidative. Le Gestionnaire d'investissement gère les placements du Fonds à sa discrétion.

Les distributions des catégories d'actions de revenu seront versées deux fois par an.

Le coût des opérations de portefeuille peut avoir un impact sur la performance du Fonds et est financé sur les actifs du Fonds, en sus des frais visés ci-dessous.

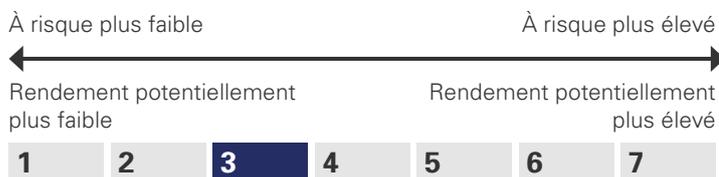
**Indice de référence :** Le Fonds emploie un indice de référence composé à 50 % de l'indice Markit iBoxx ADBI™ (« ADBI ») et à 50 % de l'indice Markit iBoxx ALBI™ (« ALBI »), à des fins de comparaison uniquement.

**Profil de l'investisseur type :** Le Fonds convient aux investisseurs recherchant une croissance du capital et des revenus sur un horizon de cinq à 10 ans, avec un niveau moyen de volatilité.

**Négociation :** Les Actions du Fonds peuvent être achetées et vendues quotidiennement (chaque Jour ouvré du Fonds).

**Informations complémentaires :** Veuillez vous reporter au Prospectus pour de plus amples informations.

## Profil de risque et de rendement



L'indicateur de risque s'appuie sur la volatilité de la performance du Fonds au cours de ses années d'existence, combinée aux données simulées de son indice de référence.

La catégorie de risque communiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps. Les données historiques pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque la plus basse n'est pas synonyme d'un « investissement sans risque ». Le Fonds fait également l'objet de risques qui ne sont pas inclus dans le calcul de l'indicateur risque/rendement.

**Risque de liquidité :** Le risque que les actifs ne puissent plus être vendus immédiatement à un cours cohérent avec celui observé à des fins d'évaluation.

**Risque de change :** Les investisseurs n'investissant pas dans leur devise locale seront d'autant plus exposés aux fluctuations du taux de change entre leur devise locale et la devise dans laquelle ils ont investi.

**Risque de crédit :** L'émetteur d'une obligation ou d'un investissement similaire au sein du Fonds peut ne pas verser de revenu ou rembourser le capital au Fonds à l'échéance. Les obligations de qualité inférieure à investissement (below investment grade) sont considérées comme ayant une exposition au risque plus importante concernant la satisfaction de leurs obligations de paiement.

**Risque lié aux taux d'intérêt :** Les investissements dans des obligations sont affectés par les taux d'intérêt et les tendances de l'inflation, ce qui est susceptible d'affecter la valeur du Fonds.

**Informations complémentaires :** Vous trouverez davantage d'informations concernant tous les risques du Fonds dans le Prospectus de ce dernier, veuillez vous reporter à la section « Informations pratiques » pour savoir comment en obtenir un exemplaire.

## Frais

Les frais dont vous vous êtes acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	3,00 %

### Frais prélevés par le Fonds sur une année

Frais courants	1,96 %
----------------	--------

### Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances

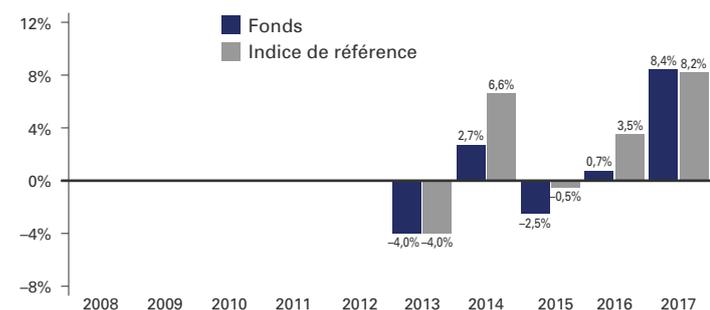
Commission de performance	0,00 %
---------------------------	--------

Les frais d'entrée indiqués sont des frais maximums. Dans certains cas, il se peut que vous payiez moins. Vous pouvez en savoir plus auprès de votre conseiller financier.

Le chiffre présentant les frais récurrents est basé sur les prévisions de dépenses pour l'exercice se terminant le 31 décembre 2018. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre et il exclut les coûts des opérations du portefeuille et toutes commissions de performance, le cas échéant.

Pour de plus amples informations concernant les frais, veuillez vous reporter à la section « Frais et dépenses » du Prospectus.

## Performances passées



Le Fonds a été lancé le 22 août 2012.

La performance passée est calculée en dollar US. Le chiffre de la performance comprend tous les frais courants et exclut les frais d'entrée et de sortie. La performance passée n'est pas nécessairement une indication fiable des performances futures du Fonds.

\*Le fond a changé son objectif d'investissement et la politique en août 2012.

## Informations pratiques

La banque dépositaire du Fonds est HSBC Institutional Trust Services (Ireland) DAC.

La Valeur liquidative de la Catégorie d'Actions est calculée en dollar US et est disponible auprès de Bloomberg, Morningstar et Reuters.

Le Fonds est un compartiment de la Société, un fonds à compartiments multiples dont chacun assume une responsabilité distincte. Vous pouvez trouver de plus amples informations concernant le Fonds à compartiments multiples dans le Prospectus. Le Prospectus et les rapports périodiques sont préparés au nom de la Société. Des exemplaires du Prospectus et des deniers rapports annuel et semestriel sont disponibles gratuitement sur [www.newcapitalfunds.com](http://www.newcapitalfunds.com).

Sous réserve des conditions exposées dans le Prospectus, vous avez le droit d'échanger les actions d'une catégorie d'actions dans une autre, soit dans le Fonds soit dans un autre compartiment de la Société. Veuillez vous reporter au Prospectus pour de plus amples informations concernant la manière de procéder aux échanges.

Le Fonds est soumis au droit fiscal et à la réglementation de l'Irlande. Selon votre pays de résidence, cela peut avoir une incidence sur votre investissement. Pour de plus amples informations, veuillez consulter votre conseiller financier.

Ce Document d'information clé pour l'investisseur est spécifique à cette Catégorie d'Actions mais il est considéré comme

étant représentatif d'autres catégories d'actions de ce Fonds:

USD Inst Inc. ISIN : IE00B834L785  
USD/CNY Hedge Ord Inc. ISIN: IE00B795G283  
USD/CNY Hedge Inst Inc. ISIN: IE00B8BQ6592  
AUD Ord Inc, ISIN: IE00B8Q8V778  
USD Ord Acc. ISIN: IE00BG6MV314  
EUR Inst Acc. ISIN: IE00BDGNVM24  
USD X Acc. ISIN: IE00BDGNVL17  
CHF X Acc. ISIN: IE00BYT3RP13  
EUR X Acc. ISIN: IE00BYT3RM81  
GBP X Acc. ISIN: IE00BYT3RN98

Les informations relatives à ces catégories d'actions sont disponibles dans le Prospectus.

Les détails de la politique de rémunération mise à jour du Gestionnaire (y compris une description de la manière dont la rémunération et les avantages sociaux sont calculés et l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages sociaux) sont disponibles à l'adresse [www.kbassociates.ie](http://www.kbassociates.ie). Un exemplaire papier pourra être obtenu sur demande et gratuitement auprès du Gestionnaire.

Le Gestionnaire ne peut être tenu pour responsable que sur la base d'une quelconque déclaration figurant dans ce document et qui soit trompeuse, inexacte ou incohérente avec les parties concernées du Prospectus pour le Fonds.