new capital
funds by
EFG Asset Management

★★★ Morningstar Rating™

01 2018

Renta Fija

New Capital Asia Value Credit Fund

(USD Inst Inc.)

Objetivo del Fondo

El objetivo de inversión es tratar de generar capital a largo plazo, renta y apreciación de las divisas mediante inversiones en bonos soberanos y corporativos de la región de Asia, incluidas Australia y Nueva Zelanda.

Rendimiento y Rentabilidad anual



■	-3,36%	3,39%	-1,83%	1,41%	9,18%	0,57%
■	-4,05%	6,60%	-0,52%	3,49%	8,22%	0,26%

La rentabilidad histórica no constituye necesariamente una indicación de la rentabilidad futura. El valor de sus inversiones y los rendimientos que de ellas se derivan pueden incrementarse o disminuir, como resultado de las fluctuaciones del mercado o de las divisas y usted podría no recuperar el importe total invertido. La rentabilidad del fondo se indica una vez deducidas las comisiones y es representativa de la clase de acciones USD Inst Inc. y corresponde hasta un máximo de cinco años naturales anteriores y el año hasta la fecha (cálculo NAV to NAV). Cuando la fecha de creación de la clase de acciones es anterior al periodo de cinco años del gráfico, se ha reajustado a 100. Cuando el Fondo tiene un historial de rentabilidad inferior a cinco años completos, la rentabilidad se muestra desde la fecha de creación. Fuente: EFG Asset Management, Bloomberg. A 31 enero 2018.

Datos del Fondo



Gestor del Fondo
Michael Leithead

Fecha de creación
22 agosto 2012

Patrimonio
USD 27,76

Moneda base
USD

Publicación del precio
Financial Times, Bloomberg, Micropal, Lipper

Índice de referencia
50% Markit iBoxx ADBI™ ("ADBI") and 50% Markit iBoxx ALBI™ ("ALBI").

Gestor de inversiones
EFG Asset Management (UK) Limited

Suscripción/Reembolso
Diaria 16:00 (hora de Irlanda)

Periodo contable
30 junio

Detalles de clase

Fecha de creación
21 noviembre 2012

Valor liquidativo
USD 94,24

Gastos Corrientes
1,19%

Inversión mínima
Inicial: USD 5.000.000
Posteriores: USD 1.000.000

Dividendos (para las clases de reparto)
Bi-annually

Códigos del Fondo
Código ISIN: IE00B834L785
Código del fondo: NCAPUSI ID

Tabla de rentabilidad

	Fondo	Índice de referencia	Diferencia
1 mes	0,57%	0,27%	0,30%
3 meses	1,86%	1,81%	0,05%
6 meses	2,73%	2,41%	0,33%
YTD	0,57%	0,27%	0,30%
1 años	7,83%	6,87%	0,96%
3 años anualizado	2,85%	3,49%	-0,65%
5 años anualizado	1,78%	2,80%	-1,02%
Desde lanzamiento anualizada	1,92%	2,75%	-0,83%
Desde lanzamiento	10,36%	15,14%	-4,77%

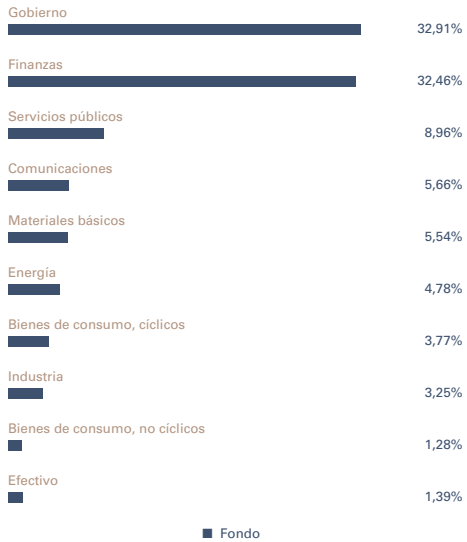
10 posiciones principales

Posición	
INDONESIA GOVERNMENT 8.37500% 03/15/2024	4,14%
MALAYSIA GOVERNMENT 4.05900% 09/30/2024	3,21%
MALAYSIA GOVERNMENT 3.80000% 08/17/2023	2,90%
Republic of Philippines 6.25% 01/14/2036	2,89%
UNITED OVERSEAS BANK LTD 3.5% 02/27/2029	2,88%
Australian Government 4.75% 04/21/2027	2,74%
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.60000% 11/13/2018	2,73%
Indonesia Government 7% 05/15/2022	2,66%
KIA MOTORS CORP 3.00000% 04/25/2023	2,65%
ICBCIL FINANCE CO LTD 3.2% 11/10/2020	2,53%

Ratios Financieros

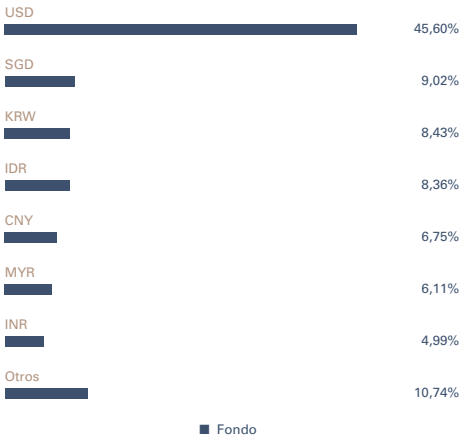
Duración	4,93	Cupón/Precio Actual	4,32%
TIR	4,33%	Calificación de la Cartera	BBB
Yield to Worst	4,14%	Número total de valores	50

Sector Bloomberg

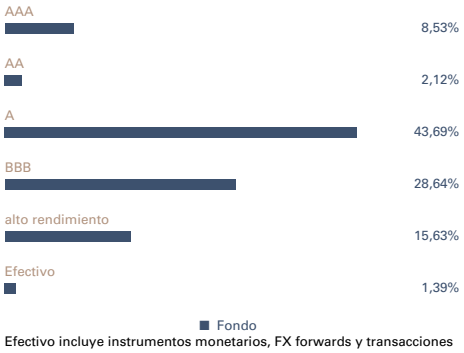


Efectivo incluye instrumentos monetarios, FX forwards y transacciones no completadas. En las clasificaciones de Bloomberg, las empresas inmobiliarias se enmarcan normalmente dentro del sector financiero.

Asignación por divisas

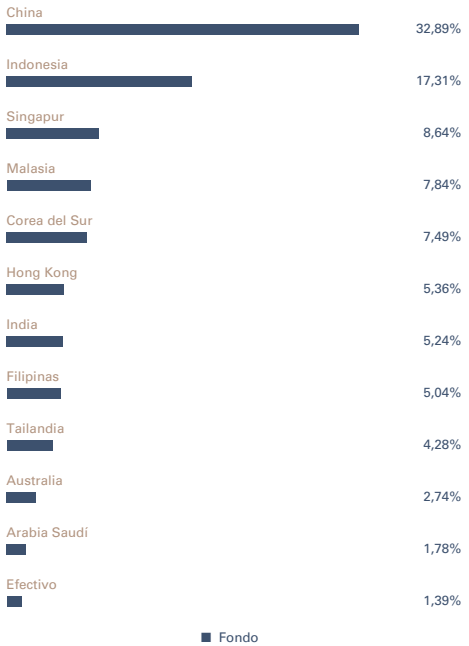


Asignación por tipo crédito



Efectivo incluye instrumentos monetarios, FX forwards y transacciones no completadas. Ratings Según S&P.

Asignación por países



Efectivo incluye instrumentos monetarios, FX forwards y transacciones no completadas.

Estadísticas

Capital de riesgo	New Capital Asia Value Credit Fund USD Inst Inc.		50% Markit iBoxx ADBI™ ("ADBI") and 50% Markit iBoxx ALBI™ ("ALBI").	
	3 años	5 años	3 años	5 años
Desviación Estandar Anualizada	5,20%	5,46%	4,37%	4,76%
Ratio de Sharpe (2%) anualizado	0,18	-0,02	0,35	0,18
Ratio de Sortino (2%)	0,23	-0,05	0,51	0,23
Comparación con el índice	**3 años**	**5 años**		
Alfa	-0,09	-0,10		
Beta	1,15	1,10		
Correlación	0,97	0,96		
Tracking Error	1,49%	1,60%		
R2	0,94	0,93		
Ratio de información	-0,44	-0,64		

Información de contacto del Fondo

Gestor de Inversiones y Distribuidor Global
EFG Asset Management (UK) Limited:
Leconfield House
Curzon Street
London W1J 5JB

Tel: +44 (0) 207 412 3877
Fax: +44 (0) 207 872 3706
Email: enquiries@newcapitalfunds.com

Administración
HSBC Securities Services (Ireland) DAC
1 Grand Canal Square,
Grand Canal Harbour,
Dublin 2. Ireland

Tel: +353 (0) 1 635 6798
Fax: +353 (0) 1 649 7560
For dealing enquiries email:
ifsinvestorqueries@hsbc.com

Todas la fuentes: EFG Asset Management (UK) Limited ("EFGAM"), Bloomberg, Morningstar al final del mes.Todo el contenido esta traducido de la versión en inglés. La versión en inglés será la valida en caso de cualquier disputa.
El presente documento no constituye una oferta para vender, solicitar o comprar ningún producto o servicio de inversión, y no tiene por fin establecer de forma definitiva las condiciones de ningún producto o servicio. Las inversiones citadas en este documento pueden no ser adecuadas para todos sus receptores, por lo que le recomendamos que solicite asesoramiento profesional si tiene alguna duda. Los clientes deben recibir asesoramiento jurídico y fiscal adecuado según sus circunstancias particulares. Antes de invertir, los inversores deben leer detenidamente el Folleto y el Documento de datos fundamentales para el inversor. Esta información va dirigida exclusivamente a personas que residen en jurisdicciones en las que el Fondo está autorizado para su distribución. Queda prohibido reproducir y divulgar el presente documento (total o parcialmente) a cualquier persona sin la previa autorización por escrito por nuestra parte. Aunque la información contenida en este documento se ha obtenido de fuentes que se consideran fiables, EFGAM no garantiza su exactitud, y existe la posibilidad de que dicha información esté incompleta o condensada. Todas las estimaciones y opiniones recogidas en el presente documento se basan en nuestro parecer en la fecha del documento y pueden modificarse sin previo aviso. EFGAM no aceptará responsabilidad alguna por las consecuencias derivadas de la confianza depositada por terceros en cualquier opinión o aseveración contenida en el presente documento, y rechaza expresamente toda responsabilidad, incluidos los daños indirectos o consecuentes, derivada de errores u omisiones. El valor de las inversiones y los ingresos derivados de ellas puede aumentar o disminuir y es posible que el inversor no recupere el importe invertido. La rentabilidad histórica no constituye una indicación fiable de la rentabilidad futura. Los productos de inversión pueden estar sujetos a riesgos de inversión, como por ejemplo los riesgos de cambio y de mercado, las fluctuaciones del valor, el riesgo de liquidez y, en su caso, la posibilidad de pérdida del capital invertido. La información recogida en esta ficha del Fondo es un breve resumen de los aspectos fundamentales de New Capital UCITS Fund plc (el «Fondo»). Puede consultarse información más completa sobre el fondo en el folleto o en el documento de datos fundamentales para el inversor, así como en el informe anual auditado más reciente y en el informe semestral más reciente. Algunos fondos podrían registrar una alta volatilidad debido a la composición de la cartera o las técnicas de gestión de carteras utilizadas o podrían estar sujetas a otros factores de riesgo. Dichos riesgos figuran en el Folleto y el Documento de datos fundamentales para el inversor. Estos documentos constituyen la única base jurídicamente vinculante para la compra de participaciones del Fondo. La Sicav incluye también otros subfondos que se describen en el Folleto. No todos los subfondos serán necesariamente registrados o autorizados para su venta en todas las jurisdicciones o estarán disponibles para todos los inversores. Es posible obtener ejemplares de los documentos citados de forma gratuita en el domicilio social del Fondo en 5 George's Dock, IFSC, Dublín 1 (Irlanda); en Alemania, en el domicilio del agente de información alemán, HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21/23, 40212 Dusseldorf (Alemania); en Francia, en el domicilio del agente centralizador francés, Societe Generale, 29, boulevard Haussmann - 75009 París (Francia); en Luxemburgo, en el domicilio del agente de pagos luxemburgués, HSBC Securities Services (Luxembourg) S.A., 16 boulevard d'Avranches, L-1160 Luxemburgo (Gran Ducado

de Luxemburgo), número de registro mercantil de Luxemburgo B28531; en Austria, en el domicilio del agente de pagos e información austriaco, Erste Bank der oesterreichischen Sparkasse AG Graben 21, 1010 Viena (Austria); en Suecia, en el domicilio del agente de pagos sueco, MFEX Mutual Funds Exchange AB, Linnégatan 9-11, 11 447 Estocolmo (Suecia); y en Suiza, en el domicilio del representante suizo, CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon (Suiza), y en el del agente de pagos suizo, EFG Bank SA,24 Quai du Seujet, CH-1211, Geneva 2 (Suiza).

Publicado por EFGAM, entidad autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA) del Reino Unido. Número de registro: 7389736. Domicilio social: EFG Asset Management (UK) Limited, Leconfield House, Curzon Street, Londres W1J 5JB (Reino Unido).