# Document d'informations clés

## Objective

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

**New Capital Euro Value Credit Fund (le "Fonds")**
**Un compartiment de New Capital UCITS Fund Plc (la "Société")**
New Capital Euro Value Credit Fund - CHF Hedged O Acc ( IE00BF2B3403 ) ((la "Catégorie d'Actions")

New Capital UCITS Fund Plc est autorisé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. La société de gestion du fonds et l'initiateur de PRIIP est Waystone Management Company (IE) Limited, agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande. Pour plus d'informations, appelez le +353 (0)1 6192 300. Le gestionnaire du fonds est EFG Asset Management (UK) Limited, qui est autorisé au Royaume-Uni et réglementé par la Financial Conduct Authority. Pour plus d'informations sur ce produit, veuillez consulter www.newcapital.com ou appeler +44 (0)20 7412 3894 ou envoyer un courriel à enquiries@newcapital.com.

Ce document a été publié le 31-01-2024

## En quoi consiste ce produit?

**Type** La Société est une société d'investissement à capital variable à responsabilité limitée constituée selon la législation irlandaise, immatriculée sous le numéro 373807.

### Objectifs

**Objectif d'investissement** L'objectif d'investissement du Fonds est d'obtenir une appréciation à long terme en associant revenus et croissance du capital.

**Approche de l'investissement** Le Fonds investit dans une gamme diversifiée de titres de créance aux échéances variées (y compris, entre autres, des effets, des billets, des obligations, des effets de commerce, des certificats de dépôt et des obligations à taux variable) émis par des gouvernements, des institutions et des entreprises principalement cotés ou négociés sur des Marchés reconnus dans le monde entier. Le Fonds investit principalement dans des titres libellés en euros mais il peut investir jusqu'à 30 % de son actif net dans des titres libellés dans des devises fortes autres que l'euro. Le Fonds investit dans différentes régions géographiques. Le Fonds détient principalement des obligations d'entreprises de qualité « investment grade » (notées Baa ou plus par Moody's ou BBB ou plus par Standard and Poor's ou une note de crédit équivalente provenant d'une autre agence de notation ou du Sous gestionnaire). Toutefois, un maximum de 30 % de l'actif net du Fonds peut être investi dans des titres de qualité inférieure. Jusqu'à 10 % peuvent être investis dans des titres non notés. Le Fonds se concentre sur les meilleures opportunités d'investissement de l'univers investissable et adopte une approche systématique qui associe un filtrage systématique des opportunités ascendantes à des thématiques d'allocation d'actifs descendantes.

**Indice de référence** L'indice de référence du Fonds est l'indice BofA Merrill Lynch European Large Cap Corporate Bond et ne peut être utilisé qu'à des fins de comparaison. Le Fonds est géré de manière active et ne cherche donc pas à répliquer son indice de référence, mais peut s'écarter de l'indice de référence de performance afin d'atteindre son objectif. Le sous-gestionnaire d'investissement n'est pas contraint par l'indice de référence dans la sélection des investissements et peut utiliser son pouvoir discrétionnaire pour investir dans des sociétés ou des secteurs non inclus dans l'indice de référence afin de tirer parti d'opportunités d'investissement spécifiques.

**Rachats et négociation** Les actions du Fonds peuvent être achetées et vendues quotidiennement (chaque jour ouvrable du Fonds).

**Politique de distribution** Les actions de capitalisation ne versent pas de dividendes. Le résultat annuel est capitalisé (ou réinvesti). Les actions de distribution versent un dividende, dans la mesure où la performance du fonds le permet.

**Politique d'échange** Sous réserve des conditions énoncées dans le prospectus, vous êtes en droit de passer d'une classe d'actions à une autre, soit dans le Fonds, soit dans un autre compartiment de la Société. Merci de vous reporter au prospectus pour de plus amples informations concernant les modalités de conversion.

**Ségrégation des actifs** Le Fonds est un compartiment de la Société, un fonds à compartiments multiples, où la responsabilité est séparée entre les compartiments. De plus amples informations sur le fonds à compartiments sont disponibles dans le prospectus.

**SFDR** Article 8

**Politique en matière de dérivés** Le Fonds peut employer, à des fins de gestion efficace de portefeuille, y compris de réduction des risques ou des coûts ou pour générer une croissance du capital ou des revenus supplémentaires pour le Fonds avec un niveau de risque qui correspond au profil de risque du Fonds, des techniques et des instruments tels que des contrats de change à terme, des futures, des options, des options de vente et d'achat sur titres, indices et devises, des contrats de swap, des accords de mise/prise en pension et/ou des accords de prêts de titres. L'utilisation de ces instruments peut entraîner un effet de levier pour le Fonds. Toutefois, l'exposition totale du Fonds en conséquence de toutes les positions détenues ne sera pas supérieure à sa Valeur liquidative.

**Investisseurs de détail visés** Le Fonds convient aux investisseurs recherchant une appréciation du capital et des revenus sur un horizon de 5 à 10 ans, avec un niveau moyen de volatilité.

**Durée** Le Fonds est ouvert et n'a pas de date d'échéance. Sous réserve des droits de liquidation, de dissolution et de résiliation du conseil d'administration du Fonds tels qu'énoncés dans le prospectus du Fonds, le Fonds ne peut pas être automatiquement dissous. Waystone Management Company (IE) n'a pas le droit de résilier unilatéralement le produit.

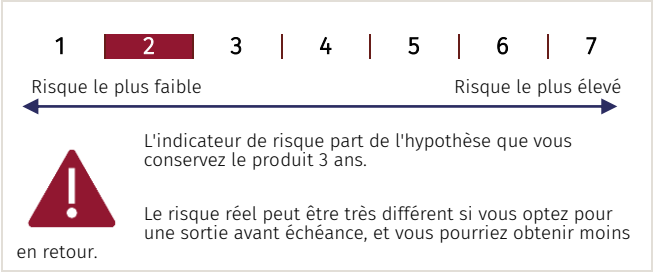
### Informations pratiques

**Dépositaire** HSBC Continental Europe.

**Informations complémentaires** La valeur nette d'inventaire de la classe d'actions est calculée en CHF et est disponible sur Bloomberg, Morningstar et Reuters. Le prospectus et les rapports périodiques sont établis au nom de la Société. Le prospectus, le dernier rapport annuel et le dernier rapport semestriel sont gratuitement disponibles en anglais sur https://www.newcapital.com/.>

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

### Indicateur de risque




L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 3 ans.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.
Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

**Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.**

Pour les autres risques significativement pertinents non inclus dans l'indicateur de risque résumé, veuillez vous référer au Prospectus pour les descriptions : Durabilité

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

## Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur.Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.
**Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.**

**Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.**
Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

| **Periode de détention recommandée** | **3 ans** | | |
|---|---|---|---|
| **Exemple d'investissement:** | **CHF 10 000** | | |
| **Scénarios** | | **Si vous sortez après1 an** | **Si vous sortez après 3 ans (Période de detention recommandée)** |
| **Minimum** | **Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.** | | |
| **Tensions** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | **6 840 CHF** | **7 420 CHF** |
| | Rendement annuel moyen | -31.62% | -9.46% |
| **Défavorable** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | **7 500 CHF** | **7 430 CHF** |
| | Rendement annuel moyen | -25.02% | -9.41% |
| **Intermédiare** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | **9 510 CHF** | **9 660 CHF** |
| | Rendement annuel moyen | -4.92% | -1.15% |
| **Favorable** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | **10 310 CHF** | **10 140 CHF** |
| | Rendement annuel moyen | 3.08% | 0.45% |

**Scénario défavorable** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement (09/2019 - 09/2022).
**Scénario intermédiaire** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement (09/2016 - 09/2019).
**Scénario favorable** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement (02/2014 - 02/2017).
Les calculs susmentionnés ont été effectués à l'aide de la référence BofA Merrill Lynch European Large Cap Corporate Bond Index

### Que se passe-t-il si Waystone Management Company (IE) Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La société de gestion du Fonds n'a aucune obligation de paiement puisque la conception du Fonds n'envisage pas qu'un tel paiement soit effectué. Vous n'êtes couvert par aucun régime d'indemnisation national. Pour vous protéger, les actifs sont détenus auprès d'une société distincte, un dépositaire. En cas de défaut du Fonds, le dépositaire liquiderait les investissements et distribuerait le produit aux investisseurs. Toutefois, dans le pire des cas, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement.

### Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit [et du rendement du produit (le cas échéant)]. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- Qu'e au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- CHF 10 000 sont investis.

| **Investissement CHF 10 000** | | |
|---|---|---|
| **Scénarios** | **Si vous sortez après1 an** | **Si vous sortez après 3 ans (Période de detention recommandée)** |
| **Coûts totaux** | 645 CHF | 959 CHF |
| **Incidence des coûts annuels(*)** | 6.4% | 3.2% chaque année |

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2.01% avant déduction des coûts et de -1.15% après cette déduction.

### Composition des coûts

| **Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie** | | **If you exit after 1 year** |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| **Coûts d'entrée** | 5.0% du montant que vous versez en intégrant cet investissement. Il s'agit du montant maximum qui pourra vous être facturé. | **Jusqu'à 500 CHF** |
| **Coûts de sortie** | 0.0%, Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit, mais l'interlocuteur qui vous vend le produit peut le faire. | **Jusqu'à 0 CHF** |
| **Coûts récurrents prélevés chaque année** | | |
| **Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation** | 1.0% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts au 31 décembre 2023. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre. | **99 CHF** |
| **Coûts de transaction** | 0.5% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | **46 CHF** |
| **Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions** | | |
| **Commissions liées aux résultats** | 0.0%. Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit. | **0 CHF** |

### Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

**Période de détention recommandée: 3 ans**

Ce produit est conçu pour des investissements à long terme : vous devez prévoir de maintenir votre investissement en place pendant au moins 3 ans ans. Vous avez cependant la possibilité de récupérer votre investissement sans pénalité à tout moment au cours de cette période, ou de maintenir votre investissement plus longtemps. Il est possible de récupérer vos fonds les jours ouvrables – comptez trois jours ouvrables pour le règlement. La valeur unitaire de l'action pour chaque journée, établie en fonction de la valeur réelle de la classe d'actions, est fixée quotidiennement à 23h00 (heure irlandaise).

### Comment puis-je formuler une réclamation?

Vous pouvez envoyer votre réclamation à la société de gestion du Fonds au 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irlande ou par e-mail à Complianceeurope@waystone.com. Si vous avez une plainte concernant la personne qui vous a conseillé sur ce produit ou qui vous l'a vendu, elle vous dira où déposer votre plainte.

### Autres informations pertinentes

Ce document ne contient qu'une fraction de toutes les informations relatives au produit. Pour plus d'informations, veuillez vous référer à la documentation juridique du Fonds, disponible sur demande.
Coût, performances et risques
Les calculs de coûts, de performances et de risques inclus dans ce document d'informations clés suivent la méthodologie prescrite par les règles de l'UE.
Les détails de la politique de rémunération à jour de la Société de gestion, y compris, mais sans s'y limiter, une description de la manière dont la rémunération et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, y compris la composition de du comité des rémunérations, sont disponibles sur www.waystone.com/waystone-policies, une copie papier sera mise à disposition gratuitement sur demande
Informations destinées aux investisseurs en Suisse : Pays d'origine du placement collectif : Irlande. Représentant Suisse : CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Suisse. Agent payeur : EFG Bank SA, succursale de Genève, 24 Quai Du Seujet, CH-1211 Genève 2, Suisse. Lieu où peuvent être obtenues les copies du Prospectus, des Documents d'Information Clés, de l'Acte Constitutif et des Statuts ainsi que des rapports annuels et semestriels : CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Suisse.

Vous pouvez trouver les performances passées sur les dernières 5 année(s) ici: https://www.newcapital.com/products/funds-and-performance/New-Capital-Euro-Value-Credit-Fund.html>

Vous pouvez trouver les précédents scénarios de performance mis à jour sur une base mensuelle ici: https://www.newcapital.com/products/funds-and-performance/New-Capital-Euro-Value-Credit-Fund.html>