

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

New Capital Japan Equity Fund JPY O Acc. (la “Clase de Acciones”) - ISIN: IE00BF4J1936
La sociedad gestora del Fondo es KBA Consulting Management Limited (el “Gestor”)

Objetivos y política de inversión

Objetivo: El principal objetivo de inversión del Fondo es obtener una rentabilidad total óptima.

Política: El Fondo invertirá principalmente en renta variable y títulos relacionados con la renta variable, como warrants y derechos, emitidos por empresas con domicilio social en Japón o que lleven a cabo la mayoría de sus actividades comerciales en ese país, o que, como sociedades de cartera, inviertan primordialmente en empresas con domicilio social en Japón, así como en otras inversiones permitidas de conformidad con la política de inversión del Fondo y que coticen o se negocien en Mercados Reconocidos.

Normalmente, al menos dos tercios de los activos del Fondo se invertirán en renta variable y títulos relacionados con la renta variable, emitidos por empresas con domicilio social en Japón o que lleven a cabo la mayoría de sus actividades comerciales en ese país, e instituciones de inversión colectiva de capital variable y de capital fijo admisibles como OICVM que inviertan en renta variable de Japón, así como en derivados y participatory notes sobre dichas inversiones.

Hasta un tercio de los activos podrá invertirse en renta variable y títulos relacionados con la renta variable emitidos por empresas que no lleven a cabo la mayoría de sus actividades comerciales en Japón, así como en bonos con grado de inversión, bonos convertibles, pagarés convertibles, emisiones y pagarés de warrants denominados en divisas libremente convertibles, instrumentos del mercado monetario, derivados sobre dichas inversiones y participaciones de instituciones de inversión colectiva que no inviertan en renta variable de Japón, y cuyos emisores pueden ser prestatarios estatales o corporativos.

El Fondo sigue un enfoque macroeconómico descendente (top down) para determinar la asignación sectorial y una selección de acciones ascendente (bottom up) en la que se valoran los puntos financieros fuertes y débiles de la empresa.

El Fondo puede utilizar técnicas e instrumentos con la finalidad de invertir y/o lograr una gestión eficiente de la cartera, como futuros,

opciones, contratos a plazo y swaps. 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 Valor liquidativo.

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.

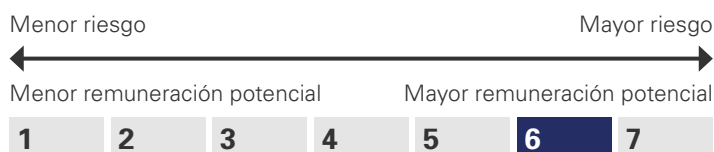
Índice de referencia: El Fondo tiene como índice de referencia el MSCI Japan Net Total Return Local Index, que se utiliza con fines meramente comparativos. El Fondo se gestiona de forma activa y, como tal, no pretende reproducir su índice de referencia, sino que puede diferir de la referencia de rentabilidad 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 con un horizonte temporal a largo plazo que busquen principalmente una revalorización del capital, pueden tolerar fluctuaciones significativas y un descenso prolongado del Valor liquidativo de las Acciones del Subfondo y son conscientes de la magnitud del riesgo que conlleva la inversión en renta variable.

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 Fondo se ha clasificado en la categoría 6 debido a que presenta un nivel de volatilidad elevado en base a la volatilidad del rendimiento registrada por el New Capital Multinippon en los últimos cinco años, que posee una política de inversión, una estrategia y una composición de cartera prácticamente idénticas a las del Fondo, y cuyos activos se transferirán al Fondo en julio de 2018.

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 emplea contratos a plazo sobre tipos de cambio para mitigar el riesgo de cambio. Puesto que los contratos a plazo no reproducen exactamente las fluctuaciones en el tipo de cambio del mercado, es posible que las clases de acciones obtengan una rentabilidad diferente.

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	1,78 %
-------------------	--------

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

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

Los gastos de entrada indicados representan importes máximos.

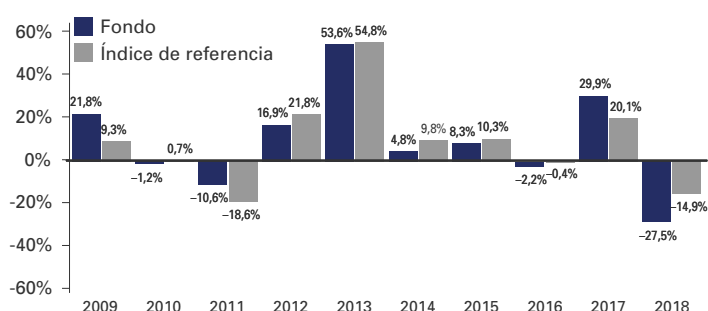
Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior.

Puede consultar estas cuestiones a su asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos previstos para el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2019. 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 se constituyó el 2 de julio de 2018.

La rentabilidad histórica mostrada en el gráfico relativa al periodo hasta el 2 de julio de 2018 es la del New Capital Multinippon, un fondo de inversión regulado por la legislación de Suiza, y hace referencia al periodo durante el cual el New Capital Multinippon estuvo domiciliado en Suiza y no estaba autorizado como OICVM. Los activos del New Capital Multinippon, que se regían por una política de inversión, estrategia y composición de cartera muy similares a las del Fondo, fueron transferidos al Fondo en julio de 2018.

La rentabilidad histórica mostrada en el gráfico a partir del 2 de julio de 2018 se corresponde con la rentabilidad del Fondo.

A partir de marzo de 2019, la variante del índice de referencia del Fondo pasará a ser el MSCI Japan Net Total Return Local Index en sustitución del MSCI Japan Gross Total Return Local Index.

Información práctica

El banco depositario del Fondo es HSBC France, Dublin Branch.

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, 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:

JPY I Acc. ISIN: IE00BF4J0K77

JPY I Inc. ISIN: IE00BF4J0L84

JPY X Acc. ISIN: IE00BF4J0M91

USD O Acc. ISIN: IE00BF4J0N09

USD I Acc. ISIN: IE00BF4J0P23

GBP Acc. ISIN: IE00BF4J0Q30

EUR O Acc. ISIN: IE00BF4J0S53

EUR I Acc. ISIN: IE00BF4J0T60

CHF O Acc. ISIN: IE00BF4J1B51

CHF I Acc. ISIN: IE00BF4J0V82

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.

El Gestor 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.