

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 Strategic Portfolio UCITS Fund (el "Fondo"), un subfondo de New Capital UCITS Fund plc (la "Sociedad")

New Capital Strategic Portfolio UCITS Fund USD O Acc. (la "Clase de Acciones") - ISIN: IE00BTJRK96
La sociedad gestora del Fondo es KBA Consulting Management Limited (el "Gestor")

Objetivos y política de inversión

Objetivo: El objetivo del Fondo es obtener una revalorización a largo plazo del capital.

Política: La Gestora de Inversiones combina una perspectiva macroeconómica integrada descendente (*top down*) y un análisis propio ascendente (*bottom-up*) para tratar de obtener exposición, ya sea de forma directa o indirecta (mediante el uso de derivados), a las siguientes clases de activos:

- (i) títulos de deuda (bonos, obligaciones o letras de deuda soberana o corporativos, con tipos de interés fijos o variables, sin necesidad de que sean de grado de inversión);
- (ii) efectivo e instrumentos del mercado monetario;
- (iii) acciones y otros valores de renta variable (bonos convertibles, warrants);
- (iv) instituciones de inversión colectiva, sujeto a un límite máximo del 50 % del Patrimonio neto en fondos de capital variable;
- (v) bienes inmuebles (a través de sociedades de inversión inmobiliaria o empresas de gestión de bienes inmuebles); y
- (vi) materias primas (a través de instrumentos derivados vinculados a índices de materias primas) sujeto a un límite máximo del 20 % del Patrimonio neto.

Estos títulos de deuda, acciones y otros valores de renta variable pueden cotizar o ser negociados en Mercados Reconocidos de todo el mundo, sin tener que centrarse en ningún sector o región en particular.

El Fondo podrá utilizar instrumentos derivados con fines de inversión y de gestión eficiente de la cartera con un nivel de riesgo compatible con el perfil de riesgo del Fondo, como futuros, swaps (de tipos de interés, de divisas, de incumplimiento crediticio, swapciones, swaps de rentabilidad total, de títulos), opciones, contratos por diferencias y contratos de divisas a plazo. La utilización del apalancamiento generado mediante el uso de instrumentos derivados no superará el Patrimonio neto del Fondo.

La Gestora de inversiones puede gestionar las inversiones del Fondo a su entera discreción.

Los rendimientos derivados de esta Clase de Acciones se capitalizarán. Los dividendos en las clases de acciones de renta se abonarán dos veces al año.

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.

Índice de referencia: El Fondo tiene como índice de referencia el BofA Merrill Lynch USD 1M Deposit Offered Rate Constant Maturity Index más una prima de riesgo de cinco puntos porcentuales al año, 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 que busquen una revalorización del capital e ingresos en un horizonte temporal de entre cinco y 10 años con un nivel de volatilidad intermedio.

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 4 debido a que presenta un nivel de volatilidad intermedio.

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.

Riesgo de materias primas: La inversión en instrumentos derivados vinculados a índices de materias primas puede hacer que el Fondo experimente mayor volatilidad, ya que dichos índices pueden verse afectados por la volatilidad de los mismos, por cambios en los mercados en general, así como por factores que afecten a un sector o materia prima en particular.

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	1,77 %
-------------------	--------

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

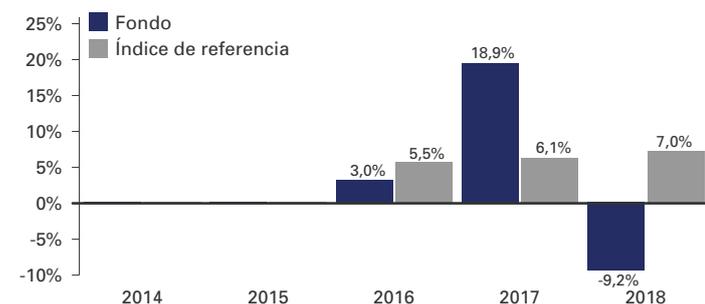
Comisión de rentabilidad	0,00 %
--------------------------	--------

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 comenzó sus operaciones el 18 de diciembre de 2014 y la clase de acciones representativa comenzó sus operaciones el 26 de febrero de 2015.

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 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, 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:

USD I Acc. ISIN: IE00BTJRK04
GBP Acc. ISIN: IE00BTJRLV20
GBP Inc. ISIN: IE00BTJRLW37

EUR O Acc. ISIN: IE00BTJRLX44
EUR I Acc. ISIN: IE00BTJRLY50
CHF O Acc. ISIN: IE00BTJRLZ67
CHF I Acc. ISIN: IE00BTJRM089
AUD O Acc. ISIN: IE00BTJRM196
AUD I Acc. ISIN: IE00BTJRM204
SGD O Acc. ISIN: IE00BTJRM311
SGD I Acc. ISIN: IE00BTJRM428
USD X Acc. ISIN: IE00BTJRM865
GBP X Acc. ISIN: IE00BD2MTK73
CHF X Acc. ISIN: IE00BYT3SM56
EUR X Acc. ISIN: IE00BYT3S706
AUD X Acc. ISIN: IE00BD73LD24

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.