

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs du 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 le Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non. Les termes utilisés avec une majuscule qui ne sont pas définis dans les présentes auront la signification qui leur est attribuée dans le prospectus de l'ICAV (le « Prospectus ») et dans le supplément du Fonds (le « Supplément »).

RV Capital Asia Opportunity UCITS Fund (le « Fonds »), un compartiment de RV Capital UCITS Fund ICAV (l'« ICAV ») Classe A-USD - ISIN IE00BF6SX250

Le Fonds est géré par Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Fonds est d'obtenir des rendements absolus à moyen et à long terme, avec un intérêt particulier pour les marchés asiatiques des devises, des taux d'intérêt et du crédit.

L'approche du Fonds en matière d'investissement consistera à engendrer des taux de rendement supérieurs à la moyenne, uniquement par le biais de positions longues et courtes sur les marchés asiatiques d'obligations, pouvant être des titres d'emprunt d'organismes supranationaux, gouvernementaux ou de sociétés à taux fixe ou flottant, et d'instruments financiers dérivés (« IFD »). Le Fonds vise à identifier les investissements à moyen et long terme pouvant faire l'objet d'une acquisition ou d'une cession à des valorisations attractives durant des périodes de tension sur les marchés, par exemple, un mouvement de ventes massives sur les marchés boursiers à l'échelle mondiale ou une intervention d'envergure de la part des autorités de réglementation.

Le Fonds peut investir jusqu'à 25 % de sa Valeur nette d'inventaire dans des obligations de qualité inférieure.

Le Fonds peut prendre des positions courtes et longues. De telles positions peuvent être prises sur le même émetteur ou investissement sous-jacent.

Les IFD dans lesquels le Fonds peut investir sont des contrats et swaps en devises, des contrats au comptant, des contrats à terme de gré à gré, des options, des contrats à terme standardisés, des swaps sur défaillance, des swaps sur rendement total, des swaps sur devises, des swaps de variance, des swaps de volatilité, des swaps sur taux d'intérêt, des swaps de taux de référence et des contrats à terme standardisés sur indices boursiers.

Des contrats de change à terme et des swaps sur devises peuvent également être conclus en vue de diminuer l'exposition du Fonds aux risques de fluctuations défavorables des taux de change. En outre, le Fonds peut utiliser certains IFD à des fins d'investissement et de gestion efficace de portefeuille.

Des options de vente/d'achat peuvent être utilisées en vue de fournir une couverture contre des événements sans précédent et extrêmement difficiles à prévoir, de se protéger contre une récession profonde ou de se prémunir contre une montée inattendue de l'inflation. Ces événements sont communément appelés « cygnes noirs ». Des swaps sur défaillance au niveau du portefeuille peuvent être utilisés afin de couvrir l'exposition aux pays émergents qui se sont révélés susceptibles aux hauts niveaux de volatilité.

Le dollar américain est la devise de référence du Fonds, lequel peut recourir à la couverture de change (technique consistant à vendre ou à acheter des devises afin de minimiser les effets des fluctuations des investissements en devises autres que l'USD résultant de l'évolution des taux de change). Rien ne garantit qu'une telle opération sera réussie.

L'Heure de clôture des négociations pour la souscription d'Actions est fixée à 17 h 30 (heure irlandaise) le Jour ouvrable précédant le Jour de Négociation concerné (jeudi de chaque semaine (ou s'il ne s'agit pas d'un Jour ouvrable, le Jour ouvrable suivant et tout autre jour supplémentaire que les Administrateurs peuvent déterminer et notifier à l'avance aux Actionnaires (« Jour de souscription standard »)) ou le premier Jour ouvrable des mois d'octobre, janvier, avril et juillet, sous réserve qu'il ne s'agisse pas d'un Jour de souscription standard) ou tout autre moment déterminé par un Administrateur, à condition que la demande soit reçue avant le Point de valorisation.

L'Heure de clôture des négociations pour le rachat d'Actions est fixée à 17 h 30 (heure irlandaise) le septième jour calendaire précédant le Jour de rachat standard concerné (chaque mercredi de chaque semaine ou s'il ne s'agit pas d'un Jour ouvrable, le Jour ouvrable précédent et tout autre jour supplémentaire que les Administrateurs peuvent déterminer et notifier à l'avance aux Actionnaires) ou le Jour de rachat non standard (chaque Jour ouvrable autre qu'un Jour de rachat standard). Des informations complémentaires sont disponibles auprès de l'agent administratif, MUFG Alternative Fund Services (Ireland) Limited.

Les dividendes seront déclarés chaque année à la seule discrétion des Administrateurs, généralement le dernier Jour ouvrable de la période close le 31 décembre de chaque année. Lorsque les dividendes sont déclarés, ils sont automatiquement réinvestis dans le Fonds à moins que les investisseurs n'aient explicitement choisi un versement en espèces.

Le Fonds convient aux investisseurs particuliers et professionnels qui sont disposés à tolérer des risques moyens à élevés et qui recherchent un portefeuille ayant généralement un horizon à long terme. Les Actions ne sont pas proposées à la vente au grand public à Singapour.

Le Fonds est géré activement par rapport aux indices suivants : HFRI Macro, JPM EM Bond, DJ-UBS Commodity, Asia Equity et JPM Asia Credit Core (les « Indices »), dans la mesure où sa performance est comparée aux Indices des documents marketing. Les investissements dans le portefeuille ne sont pas spécifiquement sélectionnés parmi les composantes des Indices, la politique d'investissement du Fonds n'est donc contrainte d'aucune façon et le degré d'écart entre les Indices peut être élevé.

Pour en savoir plus sur les objectifs d'investissement et les détails de la politique d'investissement, veuillez consulter la section intitulée « Stratégie et politiques d'investissement » dans le Supplément.

Profil de risque et de rendement

À risque plus faible ← → À risque plus élevé
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

L'indicateur ci-dessus illustre la position de ce Fonds sur une échelle de catégories risque/rendement standard. Cet indicateur repose sur des données historiques et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie de risque et de rendement présentée n'est pas garantie et peut varier dans le temps.

La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement « sans risque ». Cet indicateur n'est pas une mesure du risque de perte du montant que vous avez investi.

Le Fonds se situe dans cette catégorie en raison de la volatilité moyenne des fluctuations de prix des investissements sous-jacents.

La valeur de votre investissement dans le Fonds peut être affectée par les risques suivants :

Risque d'investissement : le Fonds peut ne pas atteindre son objectif d'investissement et la valeur des Actions peut chuter.

Risque de marché : la valeur de certains titres peut chuter de manière plus importante que l'ensemble du marché boursier et certains marchés peuvent devenir illiquides ou très volatils.

Risque de liquidité : il s'agit du risque que les conditions défavorables du marché affectent la capacité du Fonds à vendre des actifs au prix désiré par le Fonds, ou que le Fonds les vende à perte.

Risque de change : il s'agit du risque de perte découlant des fluctuations des taux de change ou de la réglementation du contrôle des changes.

Risques liés aux instruments dérivés : la complexité et la structure à évolution rapide des marchés d'instruments dérivés peuvent accroître la possibilité de pertes de marché.

Risque de crédit : la contrepartie à un contrat dérivé peut ne pas effectuer le paiement en temps opportun des intérêts ou du principal ou honorer autrement ses obligations.

Risque de contrepartie : la contrepartie à un contrat dérivé peut ne pas effectuer le paiement en temps opportun des intérêts ou du capital ou honorer autrement ses obligations.

Risques liés aux marchés émergents : les investisseurs sur les Marchés émergents sont généralement confrontés à des risques qui ne sont généralement pas associés à l'investissement dans des titres sur des marchés plus développés. Ces risques comprennent notamment une importante incertitude politique et économique.

Pour un aperçu détaillé de tous les risques liés à ce Fonds, veuillez consulter la section intitulée « Facteurs de risque » du Supplément et du Prospectus.

Frais pour ce Fonds

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

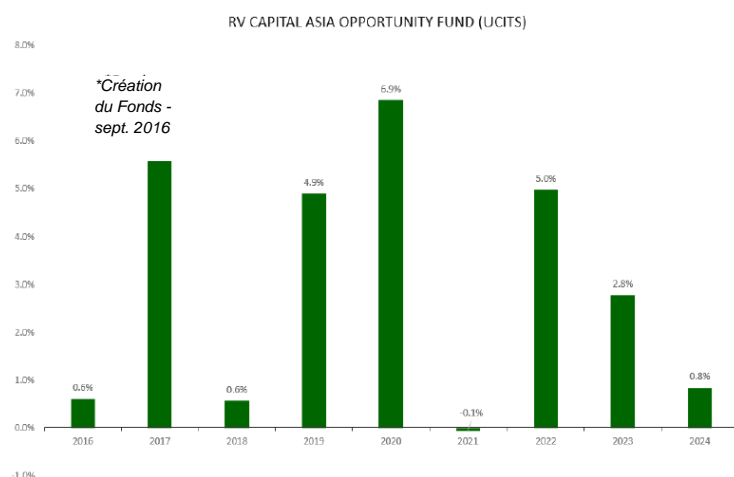
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi (frais d'entrée) ou que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué (frais de sortie).	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	2,1 %
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Calculée à 20 % de l'augmentation de la VNI de chaque Action supérieure à la VNI précédente la plus élevée de cette Action.

Pour de plus amples informations sur la Commission de performance, veuillez vous reporter à la section « Commissions et frais » du Supplément.

Le montant des Frais courants est basé sur les chiffres de l'exercice clos le 31 décembre 2023, commissions du Gestionnaire d'investissement, de l'Agent administratif, du Dépositaire, rémunération des Administrateurs et frais d'audit compris. Pour chaque exercice, le rapport annuel de l'ICAV donnera le montant exact des frais encourus. Les frais courants n'incluent pas les coûts de transaction du Fonds et peuvent varier d'une année à l'autre.

Vous trouverez des renseignements plus détaillés sur les frais dans le Prospectus et dans le Supplément sous les rubriques « Commissions et frais ».

Performances passées



Rendements mensuels

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juill.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Cumul annuel
2016									0,4 %	-0,4 %	0,7 %	-0,1 %	0,6 %
2017	1,7 %	1,8 %	0,2 %	0,3 %	1,0 %	0,8 %	0,8 %	0,6 %	0,2 %	0,0 %	-0,2 %	-0,3 %	6,9 %
2018	0,8 %	-0,3 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	-0,8 %	0,4 %	-0,1 %	0,4 %	-0,1 %	-0,1 %	0,2 %	0,6 %
2019	2,1 %	0,8 %	0,8 %	0,2 %	-1,2 %	1,2 %	0,6 %	-0,4 %	0,3 %	0,5 %	0,1 %	-0,2 %	4,9 %
2020	0,3 %	1,9 %	-5,6 %	2,8 %	1,9 %	1,1 %	1,3 %	1,1 %	-0,5 %	0,5 %	0,9 %	1,4 %	6,9 %
2021	0,2 %	-0,4 %	0,6 %	-0,3 %	-0,1 %	-0,7 %	-0,3 %	1,7 %	-1,0 %	-1,9 %	1,3 %	1,1 %	-0,1 %
2022	-0,3 %	0,3 %	0,6 %	1,0 %	-0,9 %	0,0 %	-0,2 %	0,3 %	-0,3 %	-0,4 %	2,6 %	2,3 %	5,0 %
2023	2,7 %	-0,7 %	-3,1 %	-0,6 %	-0,3 %	0,7 %	0,7 %	-1,0 %	0,2 %	1,0 %	1,7 %	1,5 %	2,8 %
2024	0,8 %												0,8 %

Veuillez noter :

1. Les performances passées ne préjugent pas nécessairement des performances futures.
2. Les rendements ont été calculés pour les Actions institutionnelles en USD et seront calculés pour toutes les autres Classes en fonction de leur VNI finale après le versement de tous les frais et commissions, y compris les Commissions de performance.
3. Le Fonds a commencé à accepter les souscriptions depuis septembre 2016.
4. Les performances passées ont été calculées en USD.

Informations pratiques

Dépositaire

Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking (Luxembourg) S.A., succursale de Dublin.

Fonds à compartiments multiples

Le Fonds est un compartiment de l'ICAV, un fonds irlandais de gestion collective d'actifs à compartiments multiples, à responsabilité séparée entre ses compartiments. Il est établi en qualité d'ICAV de droit irlandais. Cela signifie que les actifs et les passifs de chaque compartiment sont séparés conformément à la loi.

Renseignements complémentaires

De plus amples informations concernant le Fonds, y compris le Supplément et le Prospectus, le dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur, peuvent être obtenues gratuitement en anglais auprès du Gestionnaire d'investissement. Le cours de l'Action du Fonds le plus récent peut être obtenu gratuitement à l'adresse <http://www.rvcapital.com/ucits>. Le Prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'ensemble de l'ICAV.

Législation fiscale

En date du présent document, le Fonds n'est soumis à aucun impôt irlandais sur ses revenus ou ses plus-values. Il est conseillé aux investisseurs de demander conseil à un professionnel quant à l'incidence sur leur situation fiscale personnelle d'un investissement dans le Fonds en vertu des lois du territoire dans lequel ils pourraient être assujettis à l'impôt.

Politique de rémunération

Les détails de la politique de rémunération mise à jour de Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited, le gestionnaire de l'ICAV (le « Gestionnaire »), y compris, mais sans s'y limiter, une description de la façon dont la rémunération et les avantages sont calculés, l'identité des personnes chargées de l'octroi de la rémunération et des avantages sont disponibles sur <http://www.carnegroup.com/policies-and-procedures/U> et une copie papier sera disponible gratuitement sur demande.

Déclaration de responsabilité

Le Gestionnaire ne peut être tenu responsable que sur la base de toute déclaration contenue dans le présent document pouvant être trompeuse, inexacte ou incompatible avec les parties pertinentes du Prospectus.

Classes d'Actions représentatives

Le présent document est un document d'informations clés pour l'investisseur représentatif pour d'autres Classes émises par le Fonds, à savoir : Institutionnelles USD (IE00BD08N388), Institutionnelles EUR couvertes (IE00BD08N271), Institutionnelles GBP couvertes (IE00BD08N495), A- EUR (IE00BF6SWF13), A-GBP (IE00BF6SWG20), A-JPY (IE00BYZ0RX47), A-SEK (IE00BYZ0RY53), B-USD (IE00BF6SWH37), B-EUR (IE00BF6SWJ50), B-GBP (IE00BF6SWK65), B-JPY (IE00BYZ0RZ60), B-SEK (IE00BYZ0S084), C-USD (IE000XNBP670), C-EUR (IE000XGX6YE4), C-GBP (IE0000BZYB1). Des informations sur ces Classes peuvent être obtenues auprès du Gestionnaire d'investissement.

Le Fonds et le Gestionnaire sont agréés en Irlande et sont réglementés par la Banque centrale d'Irlande. Les Informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 19 février 2024.