

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire. I termini in maiuscolo non definiti nel presente documento avranno lo stesso significato a loro attribuito nel prospetto dell'ICAV (il "Prospetto") e nel supplemento del Fondo (il "Supplemento").

RV Capital Asia Opportunity UCITS Fund (il "Fondo") – un comparto di RV Capital UCITS Fund ICAV (l'"ICAV") Classe A-USD – ISIN IE00BF6SX250

Il Fondo è gestito da Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel conseguire rendimenti assoluti nel medio/lungo termine, con un'attenzione particolare per i mercati dei cambi, dei tassi d'interesse e del credito asiatici.

L'approccio d'investimento del Fondo sarà quello di generare tassi di rendimento superiori alla media esclusivamente mediante posizioni long e short sui mercati asiatici in obbligazioni a tasso fisso o variabile, titoli di debito sovranzazionali, titoli di Stato od obbligazioni corporate e strumenti finanziari derivati ("SFD"). Il Fondo si prefigge di individuare gli investimenti a medio/lungo termine che possano essere acquistati o venduti a valutazioni interessanti in periodi di stress del mercato, ad esempio, un sell-off globale sui mercati azionari o un intervento su larga scala da parte delle autorità di regolamentazione.

Il Fondo può investire fino al 25% del proprio Valore patrimoniale netto in obbligazioni di tipo non-investment grade.

Il Fondo può acquisire posizioni sia long che short. Tali posizioni possono essere dello stesso emittente o investimento sottostante.

Gli SFD in cui il Fondo può investire sono swap e contratti di cambio, contratti a pronti, contratti a termine, opzioni, futures, credit default swap, total return swap, cross-currency swap, variance swap, swap di volatilità, swap di tassi d'interesse, swap di base rate e futures su indici azionari.

Possono essere stipulati anche contratti a termine in valuta o swap su valute al fine di ridurre l'esposizione del Fondo alle fluttuazioni sfavorevoli dei tassi di cambio. In aggiunta, il Fondo può ricorrere all'uso di taluni SFD sia a fini d'investimento che di gestione efficiente del portafoglio.

È possibile ricorrere all'uso di opzioni put/call a fini di copertura da eventi senza precedenti ed estremamente difficili da prevedere per proteggere il Fondo da un'eventuale profonda recessione o salvaguardarlo da aumenti inattesi dell'inflazione. Tali eventi sono comunemente definiti eventi "black swan" (cigno nero). È possibile ricorrere all'uso di credit default swap a livello di portafoglio al fine di coprire l'esposizione ai Paesi dei mercati emergenti che si siano dimostrati sensibili a livelli elevati di volatilità.

La valuta di base del Fondo è il dollaro statunitense (USD) e il Fondo può ricorrere alla copertura valutaria (una tecnica per mezzo della quale acquistare o vendere valute al fine di ridurre al minimo le fluttuazioni degli investimenti in valute diverse dallo USD derivanti dalle oscillazioni dei cambi), sebbene non possa essere fornita alcuna garanzia in merito all'esito positivo di tale tecnica.

Il Termine ultimo di Negoziazione per la sottoscrizione di azioni è alle ore 17:30 (ora irlandese) del Giorno lavorativo precedente il relativo Giorno di sottoscrizione (il giovedì di ogni settimana (o, se non è un Giorno lavorativo, il giorno lavorativo successivo e i giorni aggiuntivi eventualmente stabiliti dagli Amministratori e previamente comunicati agli Azionisti ("Giorno di sottoscrizione standard"))) o al primo Giorno lavorativo di ottobre, gennaio, aprile e luglio, purché non sia un Giorno di sottoscrizione standard) o in altro orario eventualmente stabilito da un Amministratore, purché la richiesta pervenga prima del Momento di valutazione.

Il Termine ultimo di negoziazione per il rimborso di azioni è alle ore 17:30 (ora irlandese) del settimo giorno solare precedente il relativo Giorno di rimborso standard (il mercoledì di ogni settimana o, se non è un Giorno lavorativo, il Giorno lavorativo precedente e i giorni aggiuntivi eventualmente stabiliti dagli Amministratori e previamente comunicati agli Azionisti) o in un Giorno di rimborso non standard (ciascun Giorno lavorativo diverso da un Giorno di rimborso standard).

Ulteriori informazioni sono disponibili presso l'Agente amministrativo, MUFG Alternative Fund Services (Ireland) Limited.

I dividendi saranno dichiarati su base annua, ad esclusiva discrezione degli Amministratori, di norma l'ultimo Giorno lavorativo per il periodo chiuso al 31 dicembre di ogni anno. In caso di dichiarazione dei dividendi, questi saranno automaticamente reinvestiti nel Fondo, a meno che gli investitori non abbiano specificamente optato per essere pagati in contanti.

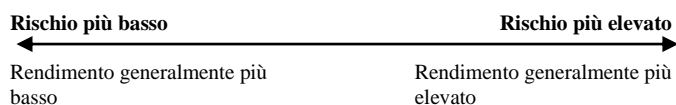
Il Fondo è adatto a investitori retail e professionali disposti a tollerare rischi medio-alti e alla ricerca di un portafoglio con un orizzonte a lungo termine.

Le azioni non possono essere offerte al pubblico retail a Singapore.

Il Fondo è gestito attivamente in riferimento ai seguenti indici: HFRI Macro, JPM EM Bond, DJ-UBS Commodity, Asia Equity e JPM Asia Credit Core (gli "Indici") dal momento che, nella documentazione di offerta, il suo rendimento è raffrontato agli Indici. Gli investimenti nel portafoglio non sono selezionati precisamente tra gli elementi costitutivi degli Indici; di conseguenza, la politica d'investimento del Fondo non è vincolata in alcun modo e il livello di divergenza rispetto agli Indici può essere significativo.

Per i dettagli completi degli obiettivi e della politica d'investimento, si rimanda alla sezione intitolata "Politiche e strategia d'investimento" nel Supplemento del Fondo.

Profilo di rischio e di rendimento



L'indicatore sopra riportato illustra la posizione del Fondo su una scala standard delle categorie di rischio/rendimento. Questo indicatore si basa su dati storici e potrebbe non essere un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo. La categoria di rischio/rendimento indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Questo indicatore non misura il rischio di perdita dell'importo investito.

Il Fondo rientra in questa categoria per effetto della volatilità media delle oscillazioni di prezzo degli investimenti sottostanti.

Il valore dell'investimento nel Fondo può essere interessato dai seguenti rischi:

Rischio d'investimento: il Fondo potrebbe non conseguire il proprio obiettivo d'investimento e il valore delle Azioni potrebbe diminuire.

Rischio di mercato: alcuni titoli azionari potrebbero subire flessioni di valore più marcate rispetto al mercato azionario nel complesso e alcuni mercati potrebbero essere illiquidi o altamente volatili.

Rischio di liquidità: vi è il rischio che condizioni di mercato sfavorevoli possano compromettere la capacità del Fondo di vendere gli attivi a un prezzo auspicato o che il Fondo debba venderli in perdita.

Rischio valutario: vi è il rischio di perdite derivanti dalle fluttuazioni dei tassi di cambio o dalle norme di controllo dei cambi.

Rischio su derivati: la complessità e la struttura in rapida evoluzione dei mercati dei derivati potrebbero aumentare la possibilità di perdite del mercato.

Rischio di credito: la controparte di un contratto su derivati potrebbe non effettuare il pagamento degli interessi o del capitale alle scadenze previste o diversamente non adempiere i propri obblighi.

Rischio di controparte: la controparte di un contratto su derivati potrebbe non effettuare il pagamento degli interessi o del capitale alle scadenze previste o diversamente non adempiere i propri obblighi.

Rischio dei Mercati emergenti: gli investitori nei Mercati emergenti si trovano generalmente a dover far fronte a rischi non associati all'investimento in titoli di mercati più sviluppati. Questi rischi comprendono, a titolo esemplificativo, gravi incertezze politiche ed economiche.

Per una panoramica completa di tutti i rischi collegati al Fondo, si rimanda alla sezione intitolata "Fattori di rischio" nel Supplemento e nel Prospetto.

Spese relative al Fondo

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

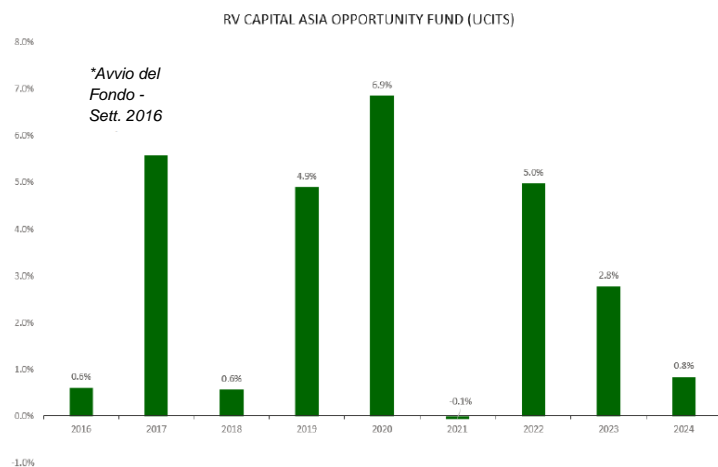
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissione di sottoscrizione	Nessuna
Commissione di rimborso	Nessuna
Si tratta della commissione massima prelevabile dal capitale prima dell'investimento (commissione di sottoscrizione) o del rimborso (commissione di rimborso).	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,1%
Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Calcolate al 20% dell'incremento del NAV di ciascuna Azione rispetto al precedente NAV più elevato di quella Azione.

Per maggiori informazioni in merito alle Commissioni legate al rendimento, si rimanda alla sezione intitolata "Commissioni e spese" nel Supplemento.

Il dato relativo alle Spese correnti qui riportato è basato sui dati dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, ivi comprese le commissioni del Gestore degli investimenti, le commissioni spettanti all'Agente amministrativo, gli emolumenti degli Amministratori, le commissioni spettanti al Depositario e gli onorari della società di revisione. La relazione annuale dell'ICAV per l'esercizio finanziario comprenderà il dettaglio delle spese effettive. Le Spese correnti non comprendono i costi delle operazioni del Fondo e possono variare di anno in anno.

Informazioni più dettagliate sulle spese sono reperibili nel Prospetto informativo e nel Supplemento alla sezione intitolata "Commissioni e spese".

Risultati ottenuti nel passato



Rendimenti mensili

	Gen.	Feb.	Mar.	Apr.	Mag.	Giu.	Lug.	Ago.	Set.	Ott.	Nov.	Dic.	D.I.A.
2016	1,7%	1,8%	0,2%	0,3%	1,0%	0,8%	0,8%	0,6%	0,4%	-0,4%	0,7%	-0,1%	0,6%
2017	0,8%	-0,3%	0,1%	0,0%	0,0%	-0,8%	0,4%	-0,1%	0,4%	-0,1%	-0,1%	0,2%	6,9%
2018	2,1%	0,8%	0,8%	0,2%	-1,2%	1,2%	0,6%	-0,4%	0,3%	0,5%	0,1%	-0,2%	0,6%
2019	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%
2020	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%
2021	-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%
2022	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%
2023	0,8%												0,8%

Si noti che:

- I risultati ottenuti nel passato potrebbero non essere indicativi delle performance future.
- I rendimenti sono stati calcolati per le Azioni Istituzionali in USD e saranno calcolati per tutte le altre Classi di azioni sulla base del rispettivo NAV finale al netto di tutte le commissioni e spese, ivi comprese le Commissioni legate al rendimento.
- Il Fondo ha iniziato ad accettare le sottoscrizioni nel mese di settembre del 2016.
- I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in USD.

Informazioni pratiche

Depositario

Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking (Luxembourg) S.A., filiale di Dublino.

Fondo multicomparto

Il Fondo è un comparto dell'ICAV, un veicolo di gestione patrimoniale collettiva multicomparto di diritto irlandese, con passività separate fra i comparti, costituito come ICAV ai sensi della legge irlandese. Ciò significa che le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge.

Ulteriori informazioni

Ulteriori informazioni in merito al Fondo, ivi compresi il Supplemento e il Prospetto, l'ultima relazione annuale e l'eventuale relazione semestrale successiva, possono essere richieste gratuitamente in lingua inglese al Gestore degli investimenti. L'ultimo prezzo delle Azioni del Fondo può essere consultato gratuitamente all'indirizzo <http://www.rvcapital.com/ucits>. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per l'ICAV nel suo complesso.

Legislazione fiscale

Alla data del presente documento, il Fondo non è soggetto all'imposta irlandese sui redditi o sulle plusvalenze. Si raccomanda agli investitori di rivolgersi ai propri consulenti professionali per comprendere le implicazioni fiscali personali di un investimento nel Fondo ai sensi delle leggi della giurisdizione in cui siano soggetti ad imposizione fiscale.

Politica sulle remunerazioni

I dettagli della politica sulle remunerazioni aggiornata di Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited, il gestore dell'ICAV (il "Gestore"), ivi compresa, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità dei soggetti responsabili della loro assegnazione, sono disponibili sul sito Internet <http://www.carnegroup.com/policies-and-procedures/> e gratuitamente in formato cartaceo su richiesta.

Dichiarazione di responsabilità

Il Gestore può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino essere fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

Classi di azioni rappresentative

Il presente documento è un documento contenente le informazioni chiave per gli investitori rappresentativo di altre Classi emesse dal Fondo, vale a dire: Istituzionale in USD (IE00BD08N388), Istituzionale in EUR con copertura (IE00BD08N271), Istituzionale in GBP con copertura (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). Le informazioni relative a queste Classi sono reperibili presso il Gestore degli investimenti.

Il Fondo e il Gestore sono autorizzati in Irlanda e regolamentati dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2024.