

Document d'informations clés (« DIC »)

RV Capital Asia Opportunity UCITS Fund (le « Compartiment »), un compartiment de RV Capital UCITS Fund ICAV

Objectif

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

Nom : RV Capital Asia Opportunity UCITS Fund, un compartiment de RV Capital UCITS Fund ICAV, agréé en Irlande (désigné comme le « produit » ou de « Compartiment »)

Identifiant d'entité juridique : 549300OMH0150NO2BK28

Gestionnaire : Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited, agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande

Initiateur du produit : Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited, en qualité de gestionnaire du Compartiment

Autorité de surveillance : Banque centrale d'Irlande

Pour plus d'informations, contactez : <https://www.carnegroup.com>

Téléphone : +353 1 4896 800

Catégorie d'actions de référence : Catégorie A-USD (ISIN IE00BF6SX250)

Le présent document d'informations clés est exact au 13 mai 2025.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type :

L'investissement prend la forme d'actions (« Action(s) ») d'une catégorie d'Actions du Compartiment du Fonds (« Catégorie »), un véhicule irlandais de gestion collective d'actifs à capital variable constitué sous la forme d'un fonds à compartiments multiples avec séparation des passifs entre les compartiments, enregistré et autorisé en vertu des Lois irlandaises sur les véhicules de gestion collective d'actifs de 2015 et 2020 et des Réglementations des Communautés européennes (sur les organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011, telle que modifiées.

Objectifs :

L'objectif d'investissement du Compartiment 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. Le Compartiment cherchera à tirer parti de la tension du marché, des bouleversements de prix et de la volatilité dans plusieurs catégories d'actifs, comme indiqué ci-dessous.

L'approche du Compartiment 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 de créance d'organismes supranationaux, gouvernementaux ou de sociétés à taux fixe ou flottant, et d'instruments financiers dérivés (« IFD »). Le Compartiment 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 Compartiment peut investir jusqu'à 25 % de sa valeur nette des actifs (la « Valeur nette des actifs ») dans des obligations de qualité inférieure. Le Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiment aux risques de fluctuations défavorables des taux de change. En outre, le Compartiment 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.

L'USD est la monnaie de base du Compartiment, 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.

Les dividendes peuvent être déclarés annuellement, pour cette Catégorie et toutes les Catégories représentées par le présent document d'informations clés (DIC) 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 la même Catégorie à moins que les investisseurs n'aient explicitement choisi un versement en espèces.

Le Compartiment 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 Compartiment n'est donc contrainte d'aucune façon et le degré d'écart entre les Indices peut être élevé.

Aux fins du SFDR, le Fonds répond à la classification d'un Fonds relevant de l'Article 8, car il promeut des caractéristiques environnementales et sociales et limite les investissements aux sociétés qui suivent de bonnes pratiques de gouvernance.

Échéance :

La durée du Fonds est illimitée. Toutefois, le Fonds, le Compartiment ou une Catégorie peuvent être résiliés : (i) par les actionnaires du Fonds, du Compartiment ou de la Catégorie (le cas échéant) lors d'une assemblée générale telle qu'indiqué dans l'acte constitutif du Fonds (l'« Instrument ») et le prospectus du Fonds (le « Prospectus ») ; et (ii) unilatéralement par le conseil d'administration (« Administrateurs »), par avis écrit adressé aux Actionnaires, sur la base de certains motifs décrits dans l'Instrument et le Prospectus.

Investisseur de détail visé :

Le Compartiment convient aux investisseurs de détail et professionnels qui sont prêts à tolérer des risques moyens à élevés et qui recherchent un portefeuille qui a généralement un horizon à plus long terme. Les Actions ne sont pas autorisées à être proposées au grand public à Singapour.

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

Indicateur de risque



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant au moins 3 ans.

Le risque peut être très différent si vous sortez à un autre moment que la fin de la période de détention recommandée de 3 ans.

Public

Document d'informations clés (« DIC »)

RV Capital Asia Opportunity UCITS Fund (le « Compartiment »), un compartiment de RV Capital UCITS Fund ICAV

L'indicateur synthétique de risque (ISR) est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que le produit enregistre des pertes en raison de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement « sans risque ».

Nous avons classé ce produit dans la catégorie 4, qui est une catégorie de risque modéré. Le Compartiment se situe dans cette catégorie en raison de la volatilité moyenne des fluctuations de prix des investissements sous-jacents.

Ceci évalue à un niveau modéré les pertes potentielles liées aux performances futures, et les mauvaises conditions de marché ne devraient pas avoir d'incidence sur le paiement.

Le Compartiment supporte également les risques suivants qui ne sont pas expliqués par l'indicateur synthétique de risque. Veuillez vous reporter au Prospectus pour plus de détails.

Scénarios de performance

L'évolution future du marché ne peut être prédite avec précision. Les scénarios présentés ne constituent qu'une indication de certains des résultats possibles en fonction des rendements récents. Les rendements réels peuvent être inférieurs.

Investissement de 10 000 €		1 an	2 ans	3 ans (période de détention recommandée)
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 502 €	9 880 €	10 321 €
	Rendement annuel moyen	-5,0 %	-0,6 %	1,1 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 062 €	10 386 €	10 786 €
	Rendement annuel moyen	0,6 %	3,2 %	3,3 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 342 €	10 643 €	11 024 €
	Rendement annuel moyen	3,4 %	3,2 %	3,3 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 621 €	10 904 €	11 265 €
	Rendement annuel moyen	6,2 %	4,4 %	4,1 %

Ce tableau indique le montant que vous pourriez récupérer au cours des 3 prochaines années, dans différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les scénarios illustrent les performances de votre investissement. Vous pouvez les comparer aux scénarios d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de la performance future inspirée de résultats antérieurs sur la façon dont la valeur de cet investissement varie. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtenez varie en fonction des performances du

- Risque d'investissement
- Risque de marché
- Risque de liquidité
- Risque de change
- Risques liés aux instruments dérivés
- Risque de crédit
- Risque de contrepartie
- Risques liés aux marchés émergents

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement.

La monnaie de base du Compartiment est l'USD. Le rendement, lorsqu'il est exprimé en euros, peut varier en fonction des fluctuations de change.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce qui est dû, vous risquez de perdre l'intégralité de votre investissement.

marché et de la durée de conservation du produit. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des circonstances de marché extrêmes et ne tient pas compte de la situation dans laquelle nous ne sommes pas en mesure de vous payer. Les chiffres indiqués incluent 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 influencer sur les montants que vous recevrez.

Que se passe-t-il si Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs et passifs du Compartiment sont séparés de ceux des autres compartiments et de ceux de l'initiateur ou du Dépositaire. Si le Compartiment n'est pas en mesure de vous payer ce qui est dû, vous

pouvez perdre l'intégralité de votre investissement. Aucune garantie ni aucun système d'indemnisation des investisseurs n'est prévu dans cette éventualité.

Que va me coûter cet 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. 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'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposés que le fonds évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire et que l'investissement s'élève à 10 000 GBP.

Investissement de 10 000 €	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	297 €	1 176 €
Incidence des coûts annuels(*)	2,97 %	3,79 %

Document d'informations clés (« DIC »)

RV Capital Asia Opportunity UCITS Fund (le « Compartiment »), un compartiment de RV Capital UCITS Fund ICAV

(*) 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 7,10 % avant déduction des coûts et de 3,30 % après cette déduction.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique (i) l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement de l'investissement que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée ; et (ii) la signification des différentes catégories de coûts.

Ce tableau indique l'incidence sur le rendement annuel			
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	Aucun	Incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans l'investissement.
	Coûts existants	Aucun	Incidence des coûts de sortie sur votre investissement après la période de détention recommandée.
Coûts récurrents	Coûts de transactions de portefeuille	0,92 %	Incidence des coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents pour le produit.
	Autres coûts récurrents	2,05 %	Incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
Coûts accessoires	Commissions liées aux résultats	1,39 %	L'incidence des commissions liées aux résultats.
	Commission d'intéressement	Aucun	Incidence de la commission d'intéressement.

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 un investissement à long terme.

L'heure limite de négociation pour la souscription d'Actions est fixée à 17 h 30 (heure irlandaise) le jour ouvrable (c'est-à-dire tout jour autre qu'un samedi ou un dimanche, au cours duquel les banques commerciales sont ouvertes à Dublin et à Singapour (« Jour ouvrable »)) avant le jour de souscription concerné (soit le jeudi de chaque semaine ou, s'il ne s'agit pas d'un Jour ouvrable, le Jour ouvrable suivant et les jours supplémentaires que les Administrateurs pourront notifier à l'avance aux Actionnaires (« Jour de souscription standard »)) ou le premier Jour ouvrable d'octobre, janvier, avril et juillet, à condition qu'il ne s'agisse pas d'un Jour de souscription standard) ou toute autre heure qu'un Administrateur peut déterminer, à condition que la demande soit reçue avant le point d'évaluation.

Les actions seront rachetées à un prix basé sur la Valeur nette des actifs par Action déterminée le jour d'évaluation concerné (qui, (i) dans le cas des jours de souscription est le Jour ouvrable précédant immédiatement chaque jour de souscription ou tout autre Jour ouvrable déterminé par un Administrateur, et (ii) dans le cas des jours de rachat, désigne chaque jour de rachat ou tout autre Jour ouvrable déterminé par un Administrateur, (i) et (ii) étant des « Jours d'évaluation »)). Le Compartiment ne facture aucune commission de

rachat.

Les Actions des Actionnaires seront rachetées à un prix basé sur la Valeur nette des actifs déterminée le Jour d'évaluation applicable suivant la réception du formulaire de souscription, à condition que cette demande ait été reçue avant l'heure limite de négociation pour le rachat des Actions, soit 17 h 30 (heure irlandaise) le septième jour civil précédant le jour de rachat standard concerné (soit chaque Mercredi de chaque semaine ou, s'il ne s'agit pas d'un Jour ouvrable, le Jour ouvrable précédent et les jours supplémentaires que les Administrateurs peuvent déterminer et notifier à l'avance aux Actionnaires) ou un jour de rachat non standard (chaque Jour ouvrable autre qu'un jour de rachat standard) (« Heure limite de négociation »). Toutes les demandes reçues après l'Heure limite de négociation seront traitées pour le Jour d'évaluation applicable suivant. Par conséquent, les rachats sont effectués sans connaître la Valeur nette des actifs. Des informations complémentaires sont disponibles auprès de l'agent administratif, SS&C Financial Services (Ireland) Limited.

Le paiement des produits de rachat sera effectué le jour de règlement qui est normalement le cinquième Jour ouvrable suivant le jour de rachat (ou toute autre date ultérieure que tout Administrateur peut ponctuellement autoriser), mais, dans tous les cas, le paiement n'aura pas lieu plus de 10 Jours ouvrables après l'Heure limite de négociation.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous voulez formuler une réclamation concernant le produit, la conduite de l'initiateur ou la personne qui vous conseille sur le produit, les réclamations peuvent être déposées via les méthodes suivantes :

E-mail : complaints@carnegroup.com

Courrier postal : 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985, Irlande

Autres informations pertinentes

Pour obtenir des informations complètes sur le produit, y compris les risques encourus, nous vous invitons à lire la documentation associée (par exemple, le Prospectus et le supplément du Compartiment, le dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur) qui peut être fournie gratuitement en anglais par l'Initiateur du produit. Le cours de l'action du Fonds le plus récent peut être obtenu gratuitement à l'adresse <http://www.rvcapital.com/ucits>.

Le dépositaire du Fonds est Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking (Luxembourg) S.A., succursale de Dublin (le « Dépositaire »).

Le présent document est représentatif des autres Catégories 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 (IE0000BZYBY1), D-USD (IE000PBIXPR1), D-EUR (IE000B8T2YK3), D-GBP (IE000AZD71V8), E-USD (IE0005QO8GB7), E-EUR (IE000HECBF95), E-GBP (IE00038G0NG9). Des informations sur ces Catégories d'actions peuvent être obtenues auprès de l'Initiateur du produit.