

Documento de Datos Fundamentales («DDF»)

RV Capital Asia Opportunity UCITS Fund (el «Subfondo») – un subfondo de RV Capital UCITS Fund ICAV (el «Fondo»)

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre: RV Capital Asia Opportunity UCITS Fund, un subfondo de RV Capital UCITS Fund ICAV, autorizado en Irlanda (denominado el «producto» o el «Subfondo»)
LEI: 5493000MH0150NO2BK28
Gestor: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited, autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda
Productor del producto: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited, como gestor del Subfondo

Autoridad de supervisión: El Banco Central de Irlanda
Contacto para más información: <https://www.carnegroup.com>
Teléfono: +353 1 4896 800
Clase de acciones de referencia: Clase A-USD (ISIN IE00BF6SX250)
El presente documento de datos fundamentales es exacto a 13 de mayo de 2025.
Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo:

La inversión adopta la forma de acciones («Acciones») de una clase de Acciones del Subfondo del Fondo («Clase»), un vehículo de gestión colectiva de activos irlandés con capital variable constituido como fondo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos, registrado y autorizado con arreglo a la legislación irlandesa de 2015 y 2020 sobre vehículos de gestión colectiva de activos y el Reglamento de 2011 de las Comunidades Europeas (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios), en su versión vigente.

Objetivos:

El objetivo de inversión del Subfondo es lograr rendimientos absolutos en un período a medio y largo plazo, con un enfoque centrado en las monedas, los tipos de interés y los mercados de crédito de Asia. El Subfondo tratará de aprovechar las tensiones en el mercado, las perturbaciones de los precios y la volatilidad en varias clases de activos, tal como se describe a continuación.

El enfoque de inversión del Subfondo será generar tasas de rendimiento superiores a la media, únicamente a través de posiciones largas y cortas en los mercados asiáticos de bonos, que podrán ser valores de renta fija a tipo fijo o variable, supranacionales, gubernamentales o corporativos, así como en instrumentos financieros derivados («IFD»). El Subfondo trata de identificar inversiones a medio y largo plazo que pueden comprarse o venderse a valoraciones atractivas en épocas de tensiones del mercado, como una oleada de ventas en las bolsas mundiales o una intervención a gran escala por parte de las autoridades reguladoras. El Subfondo podrá invertir hasta el 25 % de su valor liquidativo (el «Valor Liquidativo») en bonos sin grado de inversión. El Subfondo podrá adoptar posiciones largas y cortas. Estas posiciones pueden ser en el mismo emisor o inversión subyacente. Los IFD en que podrá invertir el Subfondo son permutas y contratos cambiarios, contratos al contado, contratos a plazo, opciones, futuros, permutas de incumplimiento crediticio, permutas de monedas, permutas de varianza, permutas de volatilidad, permutas de tipos de interés, permutas de tipos de interés básico y futuros sobre índices de renta variable. También podrán celebrarse permutas o contratos a plazo cambiarios con el fin de reducir la exposición de riesgo del Subfondo a las fluctuaciones adversas de los tipos de cambio. Asimismo, el Subfondo podrá utilizar determinados IFD con fines de inversión y para una gestión eficiente de la cartera. Las opciones de venta o de compra podrán utilizarse como cobertura frente a eventos sin precedentes y extremadamente difíciles de predecir, para protegerse contra recesiones profundas o aumentos inesperados de la inflación. Tales eventos se denominan habitualmente de «cisne negro».

En la cartera se podrán utilizar permutas de incumplimiento crediticio para cubrir la exposición a países de mercados emergentes que se hayan mostrado susceptibles de sufrir altos niveles de volatilidad.

La moneda de base del Subfondo es el USD, y el Subfondo podrá usar cobertura de monedas (la técnica de comprar o vender monedas para minimizar las fluctuaciones de las inversiones no expresadas en USD resultantes de los movimientos cambiarios). No existe ninguna garantía de que esto tenga éxito.

Los dividendos podrán declararse al respecto de esta Clase y todas las Clases representadas por este DDF de forma anual y a discreción de los Administradores, normalmente el último día hábil del período que finaliza el 31 de diciembre de cada año. Cuando se declaren dividendos, estos se reinvertirán automáticamente en la misma Clase, salvo que los inversores hayan optado específicamente por cobrarlos en efectivo.

El Subfondo se gestiona activamente con referencia a los siguientes índices: HFRI Macro, JPM EM Bond, DJ-UBS Commodity, Asia Equity y JPM Asia Credit Core (los «Índices»), en la medida en que su rentabilidad se compara con la de los índices en el ámbito de la documentación de comercialización. Las inversiones en la cartera no se seleccionan expresamente entre los componentes de los índices, por lo que la política de inversión del Subfondo no presenta ningún tipo de limitación y la desviación con respecto a los índices puede ser considerable.

A efectos del SFDR, el Fondo se clasifica según el artículo 8, ya que promueve características medioambientales y sociales, y limita las inversiones a sociedades que siguen unas prácticas de buena gobernanza.

Vencimiento:

El Fondo tiene una duración ilimitada. Sin embargo, el Fondo, el Subfondo o una Clase podrán disolverse: (i) por los accionistas del Fondo, el Subfondo o la Clase (según corresponda) durante una junta general, tal como se establece en el acta de constitución del Fondo (el «Instrumento») y el folleto del Fondo (el «Folleto»); y (ii) unilateralmente por el consejo de administración (los «Administradores»), mediante notificación por escrito a los Accionistas, con base en motivos concretos descritos en el Instrumento y el Folleto.

Inversor minorista al que va dirigido:

El Subfondo es apto tanto para inversores profesionales como minoristas que estén dispuestos a asumir riesgos medios o elevados y que deseen construir una cartera con un horizonte de inversión normalmente a largo plazo. Las Acciones no están disponibles para el público minorista en Singapur.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante al menos 3 años.

El riesgo puede variar considerablemente si se retira en un momento que

no sea al final del período de mantenimiento recomendado de 3 años.

El indicador resumido de riesgo sirve de orientación acerca del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté «libre de riesgo».

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4, que significa un riesgo medio. El Subfondo se encuentra en esta categoría a causa de la

Documento de Datos Fundamentales («DDF»)

RV Capital Asia Opportunity UCITS Fund (el «Subfondo») – un subfondo de RV Capital UCITS Fund ICAV (el «Fondo»)

volatilidad media de los movimientos de precios de las inversiones subyacentes.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

El Subfondo también asume los siguientes riesgos que no se explican por el indicador de riesgo sintético. Consulte el Folleto para obtener más información.

- Riesgo de inversión
- Riesgo de mercado
- Riesgo de liquidez
- Riesgo cambiario

Escenarios de rentabilidad

La evolución futura del mercado es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios que se muestran son ilustraciones de algunos de los posibles resultados basados en rendimientos recientes. El rendimiento real podría ser menor.

Inversión de 10 000 €		1 año	2 años	3 años (período de mantenimiento recomendado)
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9502 €	9880 €	10 321 €
	Rendimiento medio cada año	-5,0 %	-0,6 %	1,1 %
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 062 €	10 386 €	10 786 €
	Rendimiento medio cada año	0,6 %	3,2 %	3,3 %
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 342 €	10 643 €	11 024 €
	Rendimiento medio cada año	3,4 %	3,2 %	3,3 %
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 621 €	10 904 €	11 265 €
	Rendimiento medio cada año	6,2 %	4,4 %	4,1 %

Esta tabla muestra el dinero que podría obtener en los próximos 3 años, en diferentes escenarios, asumiendo una inversión de 10 000 €. Los escenarios ilustran la evolución de su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura y cómo varía el valor de esta inversión con base en los resultados pasados, y no son un indicador exacto. Lo que obtenga variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga el producto. El escenario de tensión

- Riesgo de derivados
- Riesgo de crédito
- Riesgo de contraparte
- Riesgo de mercados emergentes

Este producto no incluye protección alguna frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

La moneda de base del Subfondo es el USD. El rendimiento, expresado en euros, puede variar en función de las fluctuaciones de las monedas.

Si no podemos pagarle la cantidad adeudada, podría perder la totalidad de su inversión.

muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta la situación en la que no podemos pagarle. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

¿Qué pasa si Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited no puede pagar?

Los activos y pasivos del Subfondo están segregados de los de los demás subfondos y de los del productor o el Depositario. Si el Subfondo no puede pagarle lo que le corresponde, podría perder toda su inversión. No se

prevé ninguna garantía para el inversor ni ningún sistema de compensación en ese caso.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos supuesto que el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado y que la inversión es de 10 000 GBP.

Inversión de 10 000 €	Si lo vende después de 1 año	Si lo vende después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	297 €	1176 €
Incidencia anual de los costes (*)	2,97 %	3,79 %

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 7,10 % antes de deducir los costes y del 3,30 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

La siguiente tabla muestra (i) el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión que podría obtener al final del período de mantenimiento recomendado, y (ii) el significado de las diferentes categorías de costes.

Documento de Datos Fundamentales («DDF»)

RV Capital Asia Opportunity UCITS Fund (el «Subfondo») – un subfondo de RV Capital UCITS Fund ICAV (el «Fondo»)

Esta tabla muestra el impacto en el rendimiento anual			
Costes únicos	Costes de entrada	Ninguno	El impacto de los costes que usted paga al realizar la inversión.
	Costes de salida	Ninguno	El impacto de los costes derivados de la salida de su inversión después del período de mantenimiento recomendado.
Costes corrientes	Costes de operación de cartera	0,92 %	El impacto de los costes al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	2,05 %	El impacto de los costes que asumimos cada año para gestionar sus inversiones.
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	1,39 %	El impacto de la comisión de rendimiento.
	Participación en cuenta	Ninguna	El impacto de la participación en cuenta.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años.

Este producto está diseñado para una inversión a largo plazo.

La hora límite de negociación de la suscripción de Acciones son las 17:30 horas (hora irlandesa) del día hábil (es decir, cualquier día que no sea sábado o domingo en el que los bancos comerciales estén abiertos al público en Dublín y Singapur, «Día Hábil») previo al día de suscripción correspondiente (el jueves de cada semana o, si no se trata de un Día Hábil, el siguiente Día Hábil y los días adicionales que los Administradores determinen y notifiquen con antelación a los Accionistas [«Día de Suscripción Estándar»], o bien el primer Día Hábil de octubre, enero, abril y julio, siempre que no sea un Día de Suscripción Estándar), o cualquier otra fecha que establezca cualquiera de los Administradores, con la condición de que la solicitud se reciba antes del momento de valoración.

Las Acciones se reembolsarán a un precio basado en el Valor Liquidativo por Acción determinado en el día de valoración pertinente (que, [i] en el caso de los días de suscripción es el Día Hábil inmediatamente anterior a cada día de suscripción o cualquier otro Día Hábil que determine cualquiera de los Administradores, y [ii] en el caso de los días de reembolso es cada día de reembolso o cualquier otro Día Hábil que determine cualquiera de los Administradores, siendo [i] y [ii] un «Día de Valoración»). El Subfondo no cobra ninguna comisión de reembolso.

Los Accionistas recibirán el reembolso de sus Acciones a un precio basado en el Valor Liquidativo determinado en el Día de Valoración aplicable tras la recepción del formulario de solicitud, siempre que dicha solicitud se haya recibido antes de la hora límite de negociación para el reembolso de Acciones de las 17:30 horas (hora irlandesa) del séptimo día natural anterior al día de reembolso estándar pertinente (que es cada miércoles de cada semana o, si no es un Día Hábil, el Día Hábil anterior, y los días adicionales que determinen los Administradores y notifiquen previamente a los Accionistas), o un día de reembolso no estándar (todo Día Hábil que no sea un día de reembolso estándar) («Hora Límite de Negociación»). Cualquier solicitud recibida después de la Hora Límite de Negociación se procesará con respecto al siguiente Día de Valoración aplicable. En consecuencia, los reembolsos se realizan sin conocer el Valor Liquidativo. Puede obtener información adicional solicitándola al administrador, SS&C Financial Services (Ireland) Limited.

El pago del producto del reembolso se efectuará en el día de liquidación, que normalmente es el quinto Día Hábil siguiente al día de reembolso (o en cualquier momento posterior que establezca oportunamente cualquiera de los Administradores), pero el plazo no superará en ningún caso los 10 Días Hábiles a partir de la Hora Límite de Negociación.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar alguna reclamación sobre el producto, el comportamiento del productor o la persona que asesora sobre el

producto, puede hacerlo por los siguientes medios:

Correo electrónico: complaints@carnegroup.com

Correo: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublín, D02 F985, Irlanda

Otros datos de interés

Si desea obtener información completa sobre el producto, incluidos los riesgos implicados, puede solicitar gratuitamente al Productor del producto la documentación relacionada en inglés (p. ej., el Folleto y el suplemento del Subfondo, el último informe anual y cualquier informe semestral posterior). El precio más reciente de las acciones del Fondo puede obtenerse gratuitamente en <http://www.rvcapital.com/ucits>.

El depositario del Fondo es Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking (Luxembourg) S.A., Dublin Branch (el «Depositario»).

El presente documento es representativo de otras Clases emitidas por el

Fondo, a saber: Institutional USD (IE00BD08N388), Institutional EUR Hedged (IE00BD08N271), Institutional GBP Hedged (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 (IE00BYZ0SQ84), C-USD (IE000XNBP670), C-EUR (IE000XGX6YE4), C-GBP (IE0000BZYB1), D-USD (IE000PBIXPR1), D-EUR (IE000B8T2YK3), D-GBP (IE000AZD71V8), E-USD (IE0005QO8GB7), E-EUR (IE000HECBF95), E-GBP (IE00038GONG9). La información sobre estas Clases puede obtenerse a través del Productor del producto.