

Documento de datos fundamentales para el inversor («DFI»)

El presente DFI 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 de este 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. Los términos en mayúsculas que no se definan en el presente documento tendrán el mismo significado que se les haya atribuido en el folleto de la ICAV (el «Folleto») y en el suplemento del Fondo (el «Suplemento»).

RV Capital Asia Opportunity UCITS Fund – un compartimento de RV Capital UCITS Fund ICAV (el «ICAV»)

Clase A-USD – ISIN IE00BF6SX250

El Fondo está gestionado por Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited

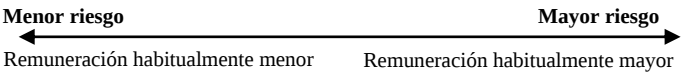
Objetivos y política de gestión

El objetivo de inversión del Fondo es lograr rentabilidades absolutas en un periodo a medio y largo plazo, con un enfoque sobre las divisas, los tipos de interés y los mercados de deuda privada de Asia. El enfoque de inversión del Fondo será generar tasas de rentabilidad superiores a la media, únicamente a través de posiciones largas y cortas en los mercados asiáticos de bonos que podrán ser de tipo fijo o variable, supranacionales, gubernamentales o títulos de deuda corporativa y en IED. El Fondo trata de identificar inversiones a medio y largo plazo que pueden comprarse o venderse a valoraciones atractivas en momentos de tensión en los mercados, por ejemplo, una liquidación global de las bolsas o una intervención a gran escala de las autoridades reguladoras. El Fondo podrá invertir hasta un 25 % de su patrimonio neto en bonos con calificación inferior al grado de inversión. El Fondo podrá adoptar posiciones largas y cortas. Estas posiciones pueden ser en el mismo emisor o inversión subyacente. Los IFD en que podrá invertir el Fondo son *swaps* y contratos de divisas, contratos *spot*, contratos a plazo, opciones, futuros, *swaps* de incumplimiento crediticio, *swaps* de rentabilidad total, *swaps* de divisas cruzadas, *swaps* de varianza, *swaps* de volatilidad, *swaps* de tipos de interés, *swaps* de tipos de interés básico y futuros sobre índices de renta variable. También pueden suscribirse contratos a plazo sobre divisas o *swaps* de divisas para reducir la exposición del Fondo a las fluctuaciones adversas de los tipos de cambio. Asimismo, el Fondo 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 no previstos y extremadamente difíciles de predecir, así como para protegerse contra recesiones profundas o aumentos inesperados de la inflación. Tales eventos se denominan habitualmente eventos «cisne negro». En la cartera se podrán utilizar *swaps* de incumplimiento crediticio para cubrir la exposición a países de mercados emergentes que hayan demostrado ser susceptibles a altos grados de volatilidad. La moneda de base es el USD, y el Fondo podrá usar cobertura de divisas (la técnica de comprar o vender divisas para minimizar los altibajos de las inversiones no denominadas en USD resultantes de los movimientos de divisas). No existe ninguna garantía de éxito. La Hora límite de negociación de la suscripción de Acciones son las 17:30 horas (hora irlandesa) del Día hábil previo al Día de la suscripción. Dicho día es el jueves de cada semana o, si no se trata de un Día hábil, el siguiente Día hábil y los días adicionales que los Consejeros determinen y notifiquen con antelación a

los Accionistas, o bien el primer Día hábil de octubre, enero, abril y julio, siempre que no sea un Día de la suscripción estándar, o cualquier otra fecha que establezca cualquiera de los Consejeros, con la condición de que la solicitud pertinente se reciba antes del Punto de valoración. La Hora límite de negociación del reembolso de Acciones son las 17:30 horas (hora irlandesa) del séptimo día natural anterior al Día de reembolso estándar pertinente (el miércoles de cada semana o, si no se trata de un Día hábil, el Día hábil anterior y los días adicionales que los Consejeros determinen y notifiquen con antelación a los Accionistas) o el Día de reembolso no estándar (cada Día hábil que no sea un Día de reembolso estándar). Los dividendos se declararán con respecto a esta Clase y las Clases representadas por este DFI anualmente a discreción exclusiva de los Consejeros, normalmente el último Día hábil del periodo que termina 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 Fondo 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. El Fondo 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 rendimiento se compara con el 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 Fondo 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 empresas que siguen prácticas de buena gobernanza.

Para más información sobre los objetivos y políticas de inversión, consulte la sección «Estrategia y políticas de inversión» del Suplemento.

Perfil de riesgo y remuneración



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

El anterior indicador muestra la posición de este Fondo en la escala estándar de categorías de riesgo/remuneración. Este indicador se basa en datos históricos y puede no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La categoría de riesgo y remuneración que se indica no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté «libre de riesgo». Este indicador no constituye una medida del riesgo de que usted pueda perder el importe invertido. El Fondo se encuentra en esta categoría a causa de la volatilidad media de los movimientos de precios de las inversiones subyacentes.

El valor de su inversión en el Fondo podría verse afectado por los riesgos siguientes:

Riesgo de inversión: El Fondo podría no lograr su objetivo de inversión, y el valor de las Acciones podría caer.

Riesgo de mercado: Algunas acciones podrían depreciarse en el mercado bursátil, y algunos mercados podrían volverse escasos de liquidez o muy volátiles.

Riesgo de liquidez: Existe un riesgo de que situaciones adversas del mercado pudieran afectar a la capacidad del Fondo para vender activos al precio deseado u obligarle a venderlos con pérdidas.

Riesgo de tipo de cambio: Existe un riesgo de pérdidas por fluctuaciones del tipo de cambio o por normas de control de cambios.

Riesgo de derivados: La complejidad y la estructura rápidamente cambiante de los mercados de derivados podrían aumentar la posibilidad de pérdidas en el mercado.

Riesgo de crédito: La contraparte en un contrato de derivados podría dejar de pagar puntualmente los intereses o el principal, o desatender de algún otro modo sus obligaciones.

Riesgo de contraparte: La contraparte en un contrato de derivados podría dejar de pagar puntualmente los intereses o el principal, o desatender de algún otro modo sus obligaciones.

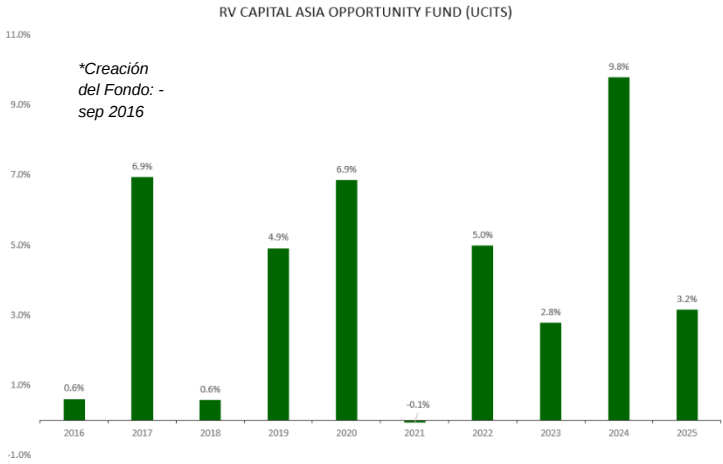
Riesgo de mercados emergentes: Los inversores en Mercados emergentes se enfrentan a riesgos que no suelen ir asociados a las inversiones en mercados más desarrollados. Estos riesgos incluyen, por ejemplo, la grave incertidumbre política y económica.

Gastos de este Fondo

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 crecimiento potencial de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Cero
Gastos de salida	Cero
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión (gastos de entrada) o devolverse a usted (gasto de salida).	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,1 %
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones	
Comisión de rentabilidad	Calculado como el 20 % del aumento del Valor liquidativo (VL) de cada Acción por encima del VL anterior más alto de esa Acción.

Rentabilidad histórica



Para un resumen general de todos los riesgos asociados a este Fondo, consulte la sección titulada «Factores de riesgo» en el Suplemento y el Folleto.

La cifra de Gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2024 e incluye las comisiones del Gestor de inversiones, de Administración, del Depositario, y los honorarios de los Consejeros y auditores. El informe anual del ICAV correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados. Los gastos corrientes no incluyen los constes de transacciones del Fondo y pueden variar de un año a otro.

Pueden encontrarse más detalles de los gastos en el Folleto, así como en el Suplemento en las secciones tituladas «Comisiones y gastos».

Rentabilidad mensual

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
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%	1.2%	0.5%	-0.9%	1.4%	0.9%	1.9%	1.9%	1.4%	-1.8%	1.4%	0.7%	9.8%
2025	1.1%	0.7%	1.2%										3.2%

- La rentabilidad histórica no constituye una indicación fiable de los resultados futuros.
- Las rentabilidades se han calculado para las Acciones Institucionales USD y se calcularán para todas las otras Clases, basándose en su VL final tras pagar todos los gastos y comisiones, incluidas las Comisiones de rentabilidad.
- El Fondo ha aceptado suscripciones desde septiembre de 2016.
- La rentabilidad histórica se ha calculado en USD.

Información práctica

- Banco depositario:** Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking (Luxembourg) S.A. Dublin Branch.
- Fondo paraguas:** El Fondo es un compartimento del ICAV, un fondo paraguas irlandés vehículo de gestión colectiva de activos, con responsabilidad segregada entre sus compartimentos, constituido como ICAV con arreglo al derecho irlandés. Los activos y pasivos de cada compartimento del fondo paraguas están segregados por ley.
- Información adicional:** El Folleto y los informes periódicos se elaboran para el ICAV en su conjunto. Se pueden obtener copias en inglés del Folleto, el Suplemento, el DFI, el DFI para PRIIP, el último informe anual, cualquier informe semestral posterior y la cotización más reciente del Fondo de forma gratuita previa solicitud al Gestor de Inversiones en <http://www.rvcapital.com/ucits>. Para más información, diríjase al administrador, SS&C Alternative Fund Services (Ireland) Limited.
- Normativa fiscal:** En la fecha del presente DFI, el Fondo no está sujeto a la legislación irlandesa sobre la renta ni sobre las plusvalías. Los inversores deben obtener asesoramiento profesional respecto a las repercusiones tributarias de una inversión en el Fondo con arreglo a las leyes de la jurisdicción en la que puedan estar sujetos a tributación.
- Política de remuneración:** Los detalles de la política de remuneración actualizada del Gestor, incluida, entre otras cosas, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de la concesión de la remuneración y los beneficios están disponibles en <http://www.carnegroup.com/policies-and-procedures/> y se facilitará gratuitamente una copia en papel previa solicitud.
- Declaración de responsabilidad:** El Gestor podrá ser considerado responsable únicamente sobre la base de cualquier declaración contenida en este KIID que sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes pertinentes del Folleto o del Suplemento.
- Clases representativas:** Este es un documento de datos fundamentales para el inversor representativo de otras Clases emitidas por el Fondo, concretamente: Institucionales USD (IE00BD08N388), Institucionales EUR con cobertura (IE00BD08N271), Institucionales GBP con cobertura (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 (IE0000BZYYB1), D-USD (IE000PBIXPR1), D-EUR (IE000B8T2YK3), D-GBP (IE000AZD71V8), E-USD (IE0005QO8GB7), E-EUR (IE000HECBF95), E-GBP (IE00038G0NG9). La información sobre estas Clases puede obtenerse a través del Gestor de inversiones.