

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können. Großgeschriebene Begriffe, die in diesem Dokument nicht definiert werden, haben die im Prospekt des ICAV (der „Prospekt“) und in der Ergänzung des Fonds (die „Ergänzung“) zugewiesene Bedeutung.

RV Capital Asia Opportunity UCITS Fund (der „Fonds“) – ein Teilfonds von RV Capital UCITS Fund ICAV (das „ICAV“)

Anteile der Klasse A-USD – ISIN IE00BF6SX250

Der Fonds wird von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited verwaltet

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erwirtschaftung absoluter Renditen über einen mittel- bis langfristigen Zeitraum, wobei der Schwerpunkt auf Devisen, Zinsen und Kreditmärkten in Asien liegt.

Der Anlageansatz des Fonds besteht darin, ausschließlich durch Long- und Short-Positionen in fest- oder variabel verzinslichen Anleihen, supranationalen Anleihen, Staats- oder Unternehmensanleihen und derivativen Finanzinstrumenten („DFI“) an den asiatischen Märkten überdurchschnittliche Renditen zu erzielen. Der Fonds strebt die Identifizierung mittel- bis langfristiger Anlagen an, die in Phasen schwieriger Marktbedingungen, beispielsweise bei einem globalen Abverkauf an den Aktienmärkten oder umfangreichen Interventionen der Aufsichtsbehörden, zu attraktiven Bewertungen erworben oder verkauft werden können.

Der Fonds kann bis zu 25 % seines Nettoinventarwerts in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating anlegen.

Der Fonds kann Long- und Short-Positionen eingehen. Diese Positionen können sich auf denselben Basismittelen oder denselben Basiswert beziehen.

Die derivativen Finanzinstrumente, in die der Fonds investieren kann, umfassen Devisenswaps und -kontrakte, Spotkontrakte, Terminkontrakte, Optionen, Futures, Credit Default Swaps, Total Return Swaps, Währungsswaps, Varianz-Swaps, Volatilitätsswaps, Zinsswaps, Basisswaps und Aktienindex-Futures.

Devisenterminkontrakte oder Devisenswaps können auch eingegangen werden, um das Risiko des Fonds in Bezug auf ungünstige Wechselkursschwankungen zu verringern. Darüber hinaus kann der Fonds bestimmte derivative Finanzinstrumente sowohl für Anlagezwecke als auch für eine effiziente Portfolioverwaltung einsetzen.

Put-/Call-Optionen können zur Absicherung gegen außergewöhnliche und sehr schwer vorherzusagende Ereignisse oder zum Schutz gegen eine tiefe Rezession oder einen unerwartet starken Anstieg der Inflation eingesetzt werden. Solche Ereignisse werden gewöhnlich als „Black-Swan-Events“ bezeichnet. Auf Portfolioebene können Credit Default Swaps eingesetzt werden, um das Engagement in Schwellenländern abzusichern, die sich als anfällig für eine hohe Volatilität erwiesen haben.

Die Basiswährung des Fonds ist USD, und der Fonds kann Währungsrisiken absichern (die Technik des Kaufs oder Verkaufs von Währungen zur Minimierung von Schwankungen von nicht auf USD lautenden Anlagen aufgrund von Wechselkursentwicklungen). Es besteht keine Gewähr, dass dies erfolgreich sein wird.

Die Handelsfrist für die Zeichnung von Anteilen endet um 17.30 Uhr (Ortszeit Irland) am Geschäftstag vor dem jeweiligen Zeichnungstag (jeder Donnerstag der Woche (oder am nächsten Geschäftstag, wenn es sich nicht um einen Geschäftstag handelt, bzw. an jedem anderen Tag, den der Verwaltungsrat festlegt und den Anteilinhabern im Vorfeld mitteilt („Standard-Zeichnungstag“)) oder am ersten Geschäftstag im Oktober, Januar, April und Juli, sofern es sich nicht um einen Standard-Zeichnungstag handelt) oder zu einem anderen Zeitpunkt, der vom Verwaltungsrat festgelegt werden kann, sofern der Antrag vor dem Bewertungszeitpunkt eingeht.

Die Handelsfrist für die Rücknahme von Anteilen endet um 17.30 Uhr (Ortszeit Irland) am siebten Kalendertag vor dem jeweiligen Standard-Rücknahmetag (jeder Mittwoch der Woche oder am nächsten Geschäftstag, wenn es sich nicht um einen Geschäftstag handelt, bzw. an jedem anderen Tag, den der Verwaltungsrat festlegt und den Anteilinhabern im Vorfeld mitteilt) oder am Nicht-Standard-Rücknahmetag (jeder Geschäftstag, der kein Standard-Rücknahmetag ist). Weitere Informationen sind bei der Verwaltungsstelle MUFG Alternative Fund Services (Ireland) Limited erhältlich.

Die Dividenden werden jährlich nach alleinigem Ermessen des Verwaltungsrats beschlossen, normalerweise am letzten Geschäftstag des Zeitraums vor dem 31. Dezember eines jeden Jahres. Sofern Dividenden beschlossen werden, werden diese automatisch in den Fonds reinvestiert, es sei denn, die Anleger haben sich ausdrücklich für die Auszahlung in bar entschieden.

Der Fonds eignet sich für alle Privatanleger und professionellen Anleger, die mittlere bis hohe Risiken tragen können und ein Portfolio anstreben, das in der Regel einen längeren Zeithorizont abdeckt. Privatanlegern in Singapur dürfen die Anteile nicht angeboten werden.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf die folgenden Indizes aktiv verwaltet: HFRI Macro, JPM EM Bond, DJ-UBS Commodity, Asia Equity und JPM Asia Credit Core (die „Indizes“), da seine Wertentwicklung mit den Indizes in Marketingmaterialien verglichen wird. Anlagen im Portfolio werden nicht speziell aus den Indexbestandteilen ausgewählt, so dass die Anlagepolitik des Fonds in keiner Weise eingeschränkt ist und der Grad der Abweichung von den Indizes erheblich sein kann.

Einzelheiten zu Anlagezielen und Anlagepolitik sind im Abschnitt „Anlagestrategie und -politik“ in der Ergänzung enthalten.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken Hohe Risiken
← Typischerweise niedrige Erträge Üblicherweise höhere Erträge →

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

Der obige Indikator verdeutlicht die Position dieses Fonds auf einer Standardskala der Risiko-/Ertragskategorien. Dieser Indikator beruht auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Fonds. Es kann nicht garantiert werden, dass die angezeigte Risiko- und Ertragskategorie unverändert bleibt. Sie kann sich im Laufe der Zeit verschieben. Die niedrigste Kategorie lässt nicht darauf schließen, dass bei einer solchen Anlage kein Risiko besteht. Dieser Indikator stellt keinen Maßstab für das Risiko dar, dass Sie den investierten Betrag verlieren.

Die Einstufung des Fonds in diese Kategorie resultiert aus der mittleren Volatilität der Preisschwankungen der Basiswerte.

Der Wert Ihrer Anlage in den Fonds kann durch folgende Risiken beeinträchtigt werden:

Anlagerisiko: Der Fonds erreicht möglicherweise nicht sein Anlageziel und der Wert der Anteile kann fallen.

Marktrisiko: Bestimmte Aktien können einen stärkeren Wertverlust erleiden als der Aktienmarkt insgesamt, und manche Märkte können illiquide oder extrem volatil werden.

Liquiditätsrisiko: Es besteht ein Risiko, dass ungünstige Marktbedingungen die Möglichkeiten des Fonds beeinträchtigen können, Vermögenswerte zu dem von ihm gewünschten Preis zu verkaufen, oder dass der Fonds diese mit Verlust verkaufen muss.

Währungsrisiko: Es besteht ein Verlustrisiko aufgrund von Wechselkursschwankungen oder Devisenkontrollvorschriften.

Derivaterisiko: Die Komplexität und die sich rasch wandelnde Struktur der Derivatmärkte kann die Möglichkeit von Marktverlusten erhöhen.

Kreditrisiko: Es ist möglich, dass die Gegenpartei eines Derivatekontrakts Zins- oder Tilgungszahlungen nicht rechtzeitig leistet oder in sonstiger Weise ihren Verpflichtungen nicht nachkommt.

Ausfallrisiko: Es ist möglich, dass die Gegenpartei eines Derivatekontrakts Zins- oder Tilgungszahlungen nicht rechtzeitig leistet oder in sonstiger Weise ihren Verpflichtungen nicht nachkommt.

Schwellenmarktrisiko: Anleger in Schwellenmärkten sind mit Risiken konfrontiert, die in der Regel nicht mit einer Anlage in Wertpapieren in weiter entwickelten Märkten verbunden sind. Zu diesen Risiken gehört beispielsweise eine schwerwiegende politische und wirtschaftliche Ungewissheit.

Eine vollständige Übersicht aller mit diesem Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ in der Ergänzung und im Prospekt.

Gebühren für diesen Fonds

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

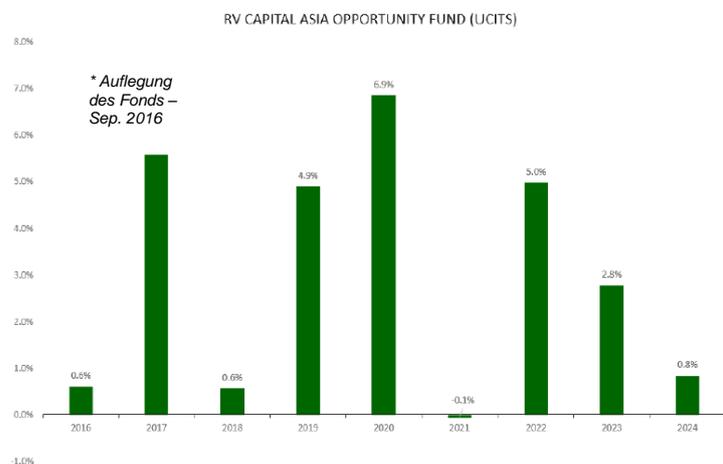
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	-
Rücknahmeaufschläge	-
Dies ist das Maximum, das von Ihrem Anlagebetrag vor der Investition (Ausgabeaufschlag) oder vor der Rückzahlung (Rücknahmeaufschlag) an Sie abgezogen werden kann.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,1 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Berechnet als 20 % des Anstiegs des NIW jedes Anteils über den vorherigen höchsten NIW dieses Anteils

Weitere Einzelheiten zu den an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren sind im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ in der Ergänzung enthalten.

Die Angaben zu den laufenden Kosten basieren auf den Werten des Geschäftsjahrs zum 31. Dezember 2023. Sie umfassen Gebühren des Anlageverwalters, Gebühren der Verwaltungsstelle, Vergütungen des Verwaltungsrats, Verwahrstellengebühren und Prüfungsgebühren. Der Jahresbericht des ICAV für das Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Die laufenden Kosten beinhalten keine Fonds-Transaktionskosten und können von Jahr zu Jahr schwanken.

Detailliertere Angaben zu den Kosten finden Sie jeweils im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ im Prospekt und in der Ergänzung.

Frühere Wertentwicklung



Monatliche Renditen

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	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 %												0,8 %

Hinweis:

- Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist nicht unbedingt ein Maßstab für die zukünftige Wertentwicklung.
- Die Renditen wurden für institutionelle Anteile in USD berechnet. Für alle anderen Klassen werden sie auf Grundlage des finalen NIW bewertet, nach Zahlung aller Gebühren und Ausgaben, einschließlich der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.
- Der Fonds nimmt seit September 2017 Zeichnungen an.
- Die frühere Wertentwicklung wurde in USD berechnet.

Praktische Informationen

Verwahrstelle

Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking (Luxembourg) S.A. Niederlassung Dublin.

Umbrella-Fonds

Der Fonds ist ein Teilfonds des ICAV, eines Irish Collective Asset-Management Vehicle in Form eines Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, der nach irischem Recht als ICAV gegründet wurde. Dies bedeutet, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds rechtlich voneinander getrennt sind.

Weitere Informationen

Weitere Informationen zum Fonds, einschließlich der Ergänzung und des Prospekts, des letzten Jahresberichts und eventueller anschließender Halbjahresberichte sind kostenlos in englischer Sprache beim Anlageverwalter erhältlich. Der aktuellste Anteilspreis des Fonds ist kostenlos auf <http://www.rvcapital.com/ucits> verfügbar. Der Prospekt und regelmäßige Berichte werden für das gesamte ICAV erstellt.

Steuergesetzgebung

Zum Datum dieses Dokuments unterliegt der Fonds keiner Einkommen- oder Kapitalertragsteuer in Irland. Anleger sollten professionellen Rat zu persönlichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage in den Fonds nach den Gesetzen und der Rechtsordnung einholen, in der sie eventuell steuerpflichtig sind.

Vergütungspolitik

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited, der Verwaltungsgesellschaft des ICAV (die „Verwaltungsgesellschaft“), insbesondere eine Beschreibung der Berechnung der Vergütung und der sonstigen Zuwendungen sowie Angaben zur Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen verantwortlichen Personen, sind unter <http://www.carnegroup.com/policies-and-procedures/> verfügbar. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenfrei erhältlich.

Haftungsausschluss

Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

Angeborene Anteilsklassen

Dieses Dokument ist ein repräsentatives Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger für andere vom Fonds ausgegebene Klassen. Es betrifft folgende Klassen: institutionelle in USD (IE00BD08N388), abgesicherte institutionelle in EUR (IE00BD08N271), abgesicherte institutionelle in GBP (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). Informationen über diese Klassen sind beim Anlageverwalter erhältlich.

Der Fonds und die Verwaltungsgesellschaft sind in Irland zugelassen und werden durch die Zentralbank von Irland reguliert. Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem 19. Februar 2024.