

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento 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. 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 (el «Fondo») – 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 de medio a 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 títulos de deuda a tipo fijo o variable, supranacionales, gubernamentales o empresariales, así como en instrumentos financieros derivados («IFD»). El Fondo trata de identificar inversiones de medio a largo plazo que pueden comprarse o venderse a valoraciones atractivas en épocas de tensiones del mercado como, por ejemplo, una oleada de ventas en las bolsas mundiales o una intervención a gran escala por parte de las autoridades reguladoras.

El Fondo podrá invertir hasta un 25 % de su Valor liquidativo en bonos de 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 de crédito, swaps de cruce de divisas, swaps de varianza, swaps de volatilidad, swaps de tipos de interés, swaps de tipos de interés básico y futuros sobre índices de renta variable.

Podrán celebrarse contratos o swaps de divisas con el fin de reducir la exposición de riesgo 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 (put/call) 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 de «cisne negro». En la cartera se podrán utilizar swaps de incumplimiento de crédito para cubrir la exposición a países de mercados emergentes que se hayan mostrado susceptibles de sufrir altos niveles de volatilidad.

La moneda base del Fondo 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 que esto tenga 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 («Día de la suscripción estándar»), 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). Puede obtener información adicional solicitándola al administrador, MUFG Alternative Fund Services (Ireland) Limited.

Se declararán dividendos anualmente, con arreglo al exclusivo criterio 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 el Fondo, 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.

Para tener la información completa sobre los objetivos y políticas de inversión, consulte la sección titulada «Estrategia y políticas de inversión» en el Suplemento.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo ← → Mayor riesgo
Remuneración habitualmente menor Remuneración habitualmente mayor

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.

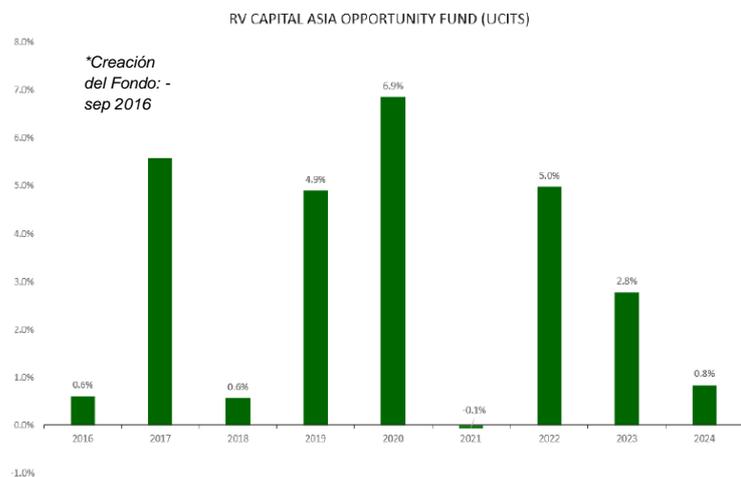
Para un resumen general de todos los riesgos asociados a este Fondo, consulte la sección titulada «Factores de riesgo» en el Suplemento y el Folleto.

Para más detalles de la Comisión de rentabilidad, consulte la sección «Comisiones y gastos» del Suplemento.

La cifra de Gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2023 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 costes 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 histórica



Rentabilidad mensual

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año actual
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 %

Debe tenerse en cuenta que:

1. La rentabilidad histórica no constituye una indicación fiable de los resultados futuros.
2. 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.
3. El Fondo ha aceptado suscripciones desde septiembre de 2016.
4. 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

Puede obtenerse información adicional relativa al Fondo, incluido el Suplemento y el Folleto, su informe anual más reciente y el informe semestral posterior (en su caso) a través del Gestor de inversiones. El precio más reciente de las Acciones del Fondo puede obtenerse gratuitamente en <http://www.rvcapital.com/ucits>. El Folleto y los informes periódicos se elaboran para el conjunto del ICAV.

Normativa fiscal

En la fecha del presente documento, 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 de Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited, la gestora del ICAV, (la «Gestora»), incluida, entre otros aspectos, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, las identidades de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, pueden encontrarse en <http://www.carnegroup.com/policies-and-procedures/> y si nos lo solicita, le facilitaremos una copia impresa de forma gratuita.

Declaración de responsabilidad

La Gestora únicamente asume su responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o contradictorias con las partes correspondientes del Folleto.

Clases de acciones 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 (IE0000BZYB1). La información sobre estas Clases puede obtenerse a través del Gestor de inversiones.

El Fondo y la Gestora están autorizados en Irlanda y están regulados por el Banco Central de Irlanda. Los presentes Datos fundamentales para el inversor son exactos a 19 de febrero de 2024.