

Documento contenente le informazioni chiave



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Spyglass US Growth Fund (UCITS) un comparto di Aravis Funds (Ireland) ICAV Class I USD Distribution (IE00BK6SB937)

Ideatore: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited

Dati di contatto: www.carnegroup.com, telefono: +353 1 4896 800

La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della vigilanza di Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Ltd è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda

Il presente documento è stato prodotto in data 30 settembre 2024.

Cos'è questo prodotto?

Tipo:

Il presente prodotto è un Fondo OICVM.

Termine:

Questo è un Fondo aperto.

Obiettivi:

Il Fondo si prefigge di conseguire una rivalutazione del capitale nel lungo termine. Il Fondo si propone di sovraperformare l'Indice Russell 2500 Growth Total Return (l'"Indice di riferimento"). Per raggiungere il proprio obiettivo di investimento, il Fondo può investire in un portafoglio non diversificato di titoli azionari, composto principalmente da azioni ordinarie di società perlopiù statunitensi orientate alla crescita. In casi eccezionali il Fondo può investire anche in altri titoli azionari, comprese le azioni di fondi comuni d'investimento immobiliare ("REIT") statunitensi, nel rispetto di un limite massimo del 10% del Fondo a discrezione del Gestore degli investimenti. Questo Fondo è gestito attivamente; ciò significa che il Gestore degli investimenti si avvale della propria competenza per selezionare investimenti utilizzando la ricerca di tipo bottom-up e una due diligence completa.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Il presente prodotto è destinato a investitori che sono preparati ad assumere un livello di rischio di perdita relativamente alto rispetto al capitale iniziale al fine di ottenere un potenziale di rendimento più elevato, e che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni. È stato concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

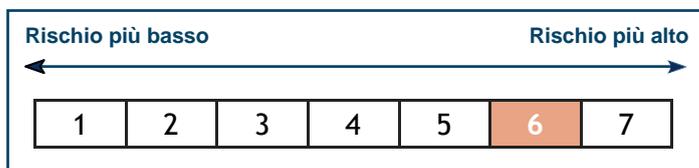
Gli investitori possono effettuare sottoscrizioni e chiedere rimborsi tutti i giorni secondo i termini riportati nel supplemento.

Depositario:

Le attività dei fondi sono detenute tramite il suo depositario, CACEIS Ireland Limited, 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irlanda. www.caceis.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 6 su 7, che corrisponde alla seconda classe di rischio più alta. La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Questo Fondo è classificato nella categoria di rischio 6 in conseguenza della performance storica di un fondo con una politica di

investimento simile. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino il valore del vostro investimento.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Gli azionisti delle categorie di azioni coperte devono essere consapevoli che potrebbero beneficiare in misura sostanzialmente limitata in caso di deprezzamento della valuta di riferimento nei confronti della valuta base e/o della valuta/delle valute di denominazione delle attività del Fondo.

Per altri rischi particolarmente rilevanti per il prodotto non compresi nell'indicatore sintetico di rischio, leggere la Relazione annuale o il Prospetto del prodotto disponibile sul sito web www.araviscapital.com.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore / e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di Spyglass US Growth Fund (UCITS) o di una variabile proxy o dell'indice di riferimento negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice Russell 2500 Growth Total Return. La performance del Fondo è misurata rispetto al Parametro di riferimento esclusivamente a scopo comparativo. Il Parametro di riferimento è concepito esclusivamente al fine di calcolare la commissione di performance; ciò significa che sebbene il Fondo misuri la performance rispetto al parametro di riferimento, non ha come obiettivo quello di raggiungere un livello particolare di sovraperformance rispetto al Parametro di riferimento. La selezione dei titoli non è vincolata dal Parametro di riferimento.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Investimento: 10.000 USD			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	900 USD -91,01%	700 USD -41,31%
Sfavorevole¹	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	4.780 USD -52,18%	6.910 USD -7,12%
Moderato²	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.920 USD 19,25%	17.500 USD 11,84%
Favorevole³	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	19.870 USD 98,68%	39.510 USD 31,63%

¹ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2021 e il giugno 2024.

² Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il maggio 2017 e il maggio 2022.

³ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2016 e il giugno 2021.

Cosa accade se Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti e da quelle dell'Ideatore o del Depositario. Se l'OICVM non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. In tale eventualità non è prevista alcuna garanzia per gli investitori né alcun sistema di indennizzo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue: nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato e che l'investimento sia di 10.000 USD.

Investimento: 10.000 USD	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	222 USD	1.764 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	2,2%	2,4%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari 14,2% prima dei costi e 11,8% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso se non in circostanze particolari, nel qual caso il Gestore degli investimenti potrebbe prelevare una commissione massima del 3%	0 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,24% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	124 USD
Costi di transazione	0,98% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	98 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 USD

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il Fondo è concepito per essere detenuto nel medio termine; vi raccomandiamo di detenere questo investimento per almeno 5 anni. Potete chiedere di ritirare il capitale in tutto o in parte in qualsiasi momento. In genere è possibile chiedere di acquistare o vendere azioni del comparto in qualsiasi giorno lavorativo (come specificato nel prospetto del Fondo). In caso di disinvestimento anticipato, aumenterà il rischio di perdita o di rendimenti dell'investimento inferiori.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami riguardanti il prodotto, la condotta dell'ideatore o della persona che fornisce consulenza sul prodotto possono essere presentati attraverso i seguenti metodi:

- i. E-mail: complaints@carnegroup.com
- ii. Posta: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985 - Irlanda

Altre informazioni rilevanti

Siamo tenuti a fornirvi ulteriori documenti, come l'ultimo prospetto, i dati sulle performance passate, gli scenari di performance mensili e le relazioni annuali e semestrali del prodotto. Questi documenti e altre informazioni sul prodotto, comprese quelle su dove trovare il prezzo delle azioni, sono disponibili online sul sito web <https://araviscapital.com/spyglass-capital-management>. I documenti sono gratuiti e su richiesta sono disponibili in francese, tedesco, spagnolo, svedese, norvegese e italiano.