

Documento de datos fundamentales



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.

Spyglass US Growth Fund (UCITS) un subfondo de Aravis Funds (Ireland) ICAV Class A EUR Accumulation (IE000W45OPR2)

Productor: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited

Datos de contacto: www.carnegroup.com, teléfono: +353 1 4896 800

El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited en relación con este documento de datos fundamentales.

El presente PRIIP está autorizado en Irlanda.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Ltd está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda

Este documento se elaboró el 30 de septiembre de 2024.

¿Qué es este producto?

Tipo:

Este producto es un Fondo OICVM.

Plazo:

Este es un Fondo abierto.

Objetivos:

El objetivo de inversión del Fondo es lograr el crecimiento del capital a largo plazo. El Fondo trata de batir la rentabilidad del Russell 2500 Growth Total Return Index (el «Valor de referencia»). Para conseguir su objetivo de inversión, el Fondo puede invertir en una cartera no diversificada de valores de renta variable, sobre todo acciones ordinarias principalmente de empresas de crecimiento estadounidenses. En casos excepcionales, también podrá invertir en otros valores de renta variable, entre ellos, acciones de fondos de inversión inmobiliaria («REIT») estadounidenses, hasta un máximo del 10% del Fondo, a discreción del Gestor de inversiones. El Fondo se gestiona de forma activa, lo que significa que el Gestor de inversiones utiliza sus conocimientos especializados para seleccionar inversiones aplicando un análisis ascendente (bottom-up) y realizando un proceso exhaustivo de diligencia debida.

Inversor minorista al que va dirigido:

Este producto se dirige a inversores que estén dispuestos a asumir un nivel relativamente elevado de riesgo de pérdida del capital inicialmente invertido para obtener una rentabilidad potencial superior, y que tienen previsto mantener su inversión durante al menos 5 años. Está diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

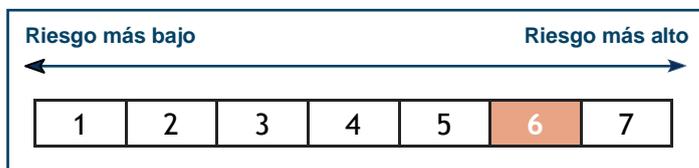
Los inversores pueden suscribir y reembolsar acciones diariamente con arreglo a las condiciones definidas en el suplemento.

Depositario:

Los activos del Fondo se mantienen bajo custodia por su depositario, CACEIS Ireland Limited, 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irlanda. www.caceis.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía 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.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que 6 significa el segundo riesgo más alto. No hay garantías de que la categoría de riesgo vaya a permanecer inalterable y podría cambiar con el tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgos. Este Fondo se ha asignado a la categoría 6 debido a la rentabilidad histórica

de un fondo con una política de inversión similar. 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 posible.

Tenga presente el riesgo de cambio. Recibirá pagos en una moneda diferente, por lo que su rentabilidad final dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Los accionistas de las clases de acciones cubiertas deben tener presente que su capacidad para beneficiarse podría verse seriamente mermada si la moneda de denominación se deprecia frente a la moneda de base o la moneda o monedas en las que están denominados los activos del Fondo.

Para más información sobre otros riesgos de importancia significativa para el producto que podría no reflejar adecuadamente el indicador resumido de riesgo, consulte el folleto del producto en www.araviscapital.com.

Este producto no incluye protección alguna respecto de la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

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 / e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta de Spyglass US Growth Fund (UCITS) o de un valor de referencia o sustitutivo adecuado en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. El Fondo se gestiona de forma activa por referencia al Russell 2500 Growth Total Return Index. La rentabilidad del Fondo se mide con relación a la del Valor de referencia únicamente con fines comparativos. El único objeto del Valor de referencia es calcular la Comisión de rendimiento, en su caso; esto significa que, si bien el Fondo compara su rentabilidad con la del valor de referencia, no tiene por objetivo ningún nivel de rentabilidad superior con respecto a la de este. La selección de valores no está limitada por el Valor de referencia.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años			
Inversión: 10.000 EUR			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado			
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	890 EUR -91,12%	700 EUR -41,31%
Desfavorable¹	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	5.290 EUR -47,12%	7.330 EUR -6,03%
Moderado²	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	11.810 EUR 18,13%	17.340 EUR 11,64%
Favorable³	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	18.310 EUR 83,15%	36.350 EUR 29,45%

¹ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre junio 2021 y junio 2024.

² Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre abril 2015 y abril 2020.

³ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre junio 2016 y junio 2021.

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

Los activos y pasivos del Subfondo están segregados de los de los restantes subfondos y de los del Productor o el Depositario. Si el OICVM no puede pagarle las sumas adeudadas, usted podría perder la totalidad de la inversión. En ese caso, no existe ningún régimen de garantía o de compensación para los inversores.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen 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 partido de los siguientes supuestos: 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 se invierten 10.000 EUR.

Inversión: 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	260 EUR	2.034 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,6%	2,8%

(*) 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 14,4% antes de deducir los costes y del 11,6% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No aplicamos ninguna comisión de entrada salvo en circunstancias concretas en las que el Gestor de inversiones puede aplicar hasta un 3%	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,62% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	162 EUR
Costes de operación	0,98% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	98 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

El Fondo está diseñado para un período de mantenimiento a medio plazo, aunque recomendamos que mantenga la inversión durante al menos 5 años. Puede solicitar la retirada de parte o la totalidad de su dinero en cualquier momento. Normalmente puede solicitar comprar o vender acciones del subfondo en cualquier día hábil (tal como se indica en el folleto del Fondo). El riesgo de obtener rendimientos de la inversión inferiores o de sufrir pérdidas aumentará en caso de salida anticipada.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar alguna reclamación relativa al producto, la conducta del productor o la persona que le haya asesorado sobre él, puede utilizar los siguientes métodos:

- i. Correo electrónico: complaints@carnegroup.com
- ii. Correo postal: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985 – Irlanda

Otros datos de interés

Estamos obligados a facilitarle documentación adicional, como, por ejemplo, el folleto más reciente, la rentabilidad histórica, los escenarios de rentabilidad mensuales y el último informe anual y semestral del Fondo. Estos documentos, junto con otra información sobre el producto, incluido dónde encontrar el precio de las acciones, pueden consultarse en <https://araviscapital.com/spyglass-capital-management>. Los documentos son gratuitos y, cuando proceda, están disponibles en francés, alemán, español, sueco, noruego e italiano.