

Nøkkelinformasjonsdokument

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriell. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå produktet og dets risiko, kostnader og potensielle gevinster og tap, og for at du skal kunne sammenligne produktet med andre produkter.



Spyglass US Growth Fund (UCITS) et underfond av Aravis Funds (Ireland) ICAV Class I USD Accumulation (IE00BK6SB820)

Produsent: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited

Kontaktinformasjon: www.carnegroup.com, telefonnummer: +353 1 4896 800

Central Bank of Ireland er ansvarlig for å føre tilsyn med Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited med hensyn til dette nøkkelinformasjonsdokumentet.

Dette PRIIP-produktet er godkjent i Irland.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Ltd er godkjent i Irland og reguleres av Central Bank of Ireland

Dette dokumentet ble utarbeidet 30. september 2024.

Hva er dette produktet?

Type:

Dette produktet er et UCITS-fond.

Durasjon:

Dette er et "open-ended" fond.

Mål:

Fondets investeringsmål er å oppnå langsiktig kapitalvekst. Fondet søker å oppnå høyere avkastning enn Russell 2500 Growth Total Return Index ("referanseindeksen"). For å nå sitt investeringsmål kan fondet investere i en ikke-diversifisert portefølje av aksjer, hovedsakelig ordinære aksjer i amerikanske vekstselskaper. I unntakstilfeller kan fondet også investere i andre egenkapitalpapirer, inkludert andeler i amerikanske eiendomsinvesteringsfond (REIT) med en grense på maks. 10 % av fondet etter investeringsforvalterens skjønn. Dette fondet forvaltes aktivt, noe som betyr at investeringsforvalteren bruker sin ekspertise til å velge investeringer ved bruk av bottom-up-analyse og omfattende due diligence.

Privatinvestorer som produktet er beregnet på:

Dette produktet er ment for investorer som er forberedt på å ta på seg en relativt høy risiko for tap av sin opprinnelige kapital for å få en høyere potensiell avkastning, og som planlegger å eie investeringen i minst 5 år. Det er designet for å inngå i en portefølje av investeringer.

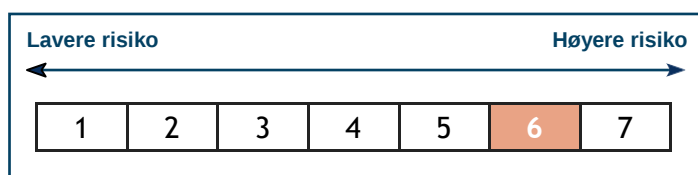
Investorer kan tegne og innløse andeler på daglig basis i samsvar med vilkårene i tilleggsprospektet.

Depotmottaker:

Fondenes eiendeler holdes hos fondets depotmottaker, CACEIS Ireland Limited, 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irland. www.caceis.com.

Hva er risikoen, og hva kan jeg få tilbake?

Risikoindikator



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år.

Den faktiske risikoen kan variere betydelig ved tidlig innløsning, og du kan få mindre tilbake.

Den samlede risikoindikatoren er en indikator på dette produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at du vil tape penger på produktet på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 6 av 7, som er den nest høyeste risikokategorien. Den viste risikokategorien er ikke garantert og kan endre seg over tid. Den laveste kategorien betyr ikke at en investering er risikofri. Dette fondet er i risikokategori 6 på grunn av den historiske avkastningen til et fond med lignende investeringsmandat. Muligheten for potensielle tap fra fremtidig utvikling er middels, og dårlige markedsforhold kan påvirke verdien av investeringen din.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Du vil motta betalinger i en annen valuta, så den endelige avkastningen du får, avhenger av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke hensyntatt i

indikatoren vist ovenfor.

Andelseiere i sikrede andelsklasser må være klar over at investeringsavkastningen kan bli betydelig redusert dersom den denominerte valutaen svekker seg mot basisvalutaen og/eller valutaen(e) som fondets eiendeler er denominert i.

For andre risikoer som er vesentlig relevante for produktet, og som ikke er hensyntatt i den samlede risikoindikatoren, viser vi til produktets årsrapport eller prospekt, som finnes på www.araviscapital.com.

Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, slik at du kan miste heler eller deler av investeringen din.

Avkastningsscenarioer

Tallene inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør / og inkluderer kostnadene til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du får tilbake fra dette produktet, avhenger av fremtidig markedsutvikling. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

De viste scenarioene (ugunstig, moderat og gunstig) illustrerer dårligste, gjennomsnittlig og beste avkastning for Spyglass US Growth Fund (UCITS) eller en passende proxy eller referanseindeks for de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden. Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold. Fondet forvaltes aktivt med henvisning til Russell 2500 Growth Total Return Index. Fondets avkastning måles mot referanseindeksen kun for sammenligningsformål. Referanseindeksen er kun ment for beregning av eventuelt resultathonorar; fondets avkastning måles i forhold til referanseindeksen, men fondet har ikke noe spesielt nivå av meravkastning i forhold til referanseindeksen som mål. Valg av verdipapirer er ikke begrenset av referanseindeksen.

Anbefalt eieperiode: 5 år			
Investering: USD 10 000			
Scenarioer		Ved innløsning etter 1 år	Ved innløsning etter 5 år (anbefalt eieperiode)
Minimum: Det er ingen garantert minimumsavkastning.			
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	USD 900 -91,01 %	USD 700 -41,30 %
Ugunstig ¹	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	USD 4 780 -52,18 %	USD 6 910 -7,12 %
Moderat ²	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	USD 11 920 19,25 %	USD 17 490 11,84 %
Gunstig ³	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	USD 19 870 98,67 %	USD 39 490 31,61 %

¹ Denne typen scenario forekom for en investering mellom juni 2021 og juni 2024.

² Denne typen scenario forekom for en investering mellom oktober 2014 og oktober 2019.

³ Denne typen scenario forekom for en investering mellom juni 2016 og juni 2021.

Hva skjer hvis Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ikke klarer å betale ut skyldte beløp?

Underfondets eiendeler og forpliktelser er atskilt fra de andre underfondene og fra produsenten eller depotmottakeren. Hvis UCITS ikke er i stand til å betale deg skyldte beløp, kan du miste hele investeringen. Det finnes i slike tilfeller ingen garanti- eller kompensasjonsordning for investorene.

Hva er kostnadene?

Personen som gir råd om eller selger deg dette produktet, kan kreve at du betaler andre kostnader. I så fall vil vedkommende gi deg informasjon om disse kostnadene, og om hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som tas fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du beholder produktet, og hvor god produktets utvikling er. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et tenkt investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt at du i det første året vil få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For den andre eieperioden har vi antatt at fondet utvikler seg som vist i det moderate scenarioet, og at investeringen er på USD 10 000.

Investering: USD 10 000	Ved innløsning etter 1 år	Ved innløsning etter 5 år
Totale kostnader	USD 222	USD 1 763
Årlig kostnadseffekt (*)	2,2 %	2,4 %

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år gjennom eieperioden. Ved en tenkt innløsning etter den anbefalte eieperioden anslås gjennomsnittlig avkastning per år å være 14,2 % før kostnader og 11,8 % etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Ved innløsning etter 1 år
Tegningskostnader	Vi krever ingen tegningsgebyrer bortsett fra i spesielle omstendigheter der investeringsforvalteren kan kreve opptil 3 %	USD 0
Innløsningskostnader	Vi krever ikke innløsningsgebyr for dette produktet	USD 0
Løpende kostnader trukket hvert år		Ved innløsning etter 1 år
Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftsrelaterte kostnader	1,24 % av investeringens verdi per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året.	USD 124
Transaksjonskostnader	0,98 % av investeringens verdi per år. Dette er et estimat over kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	USD 98
Variable kostnader trukket under spesifikke forhold		Ved innløsning etter 1 år
Resultathonorarer	Det er ingen resultathonorarer for dette produktet.	USD 0

Hvor lenge bør jeg beholde investeringen, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt eieperiode: 5 år

Fondet er ment som en investering på mellomlang sikt, og vi anbefaler at du holder denne investeringen i minst 5 år. Du kan når som helst be om å løse inn hele eller deler av investeringen. Du kan vanligvis be om å kjøpe eller selge andeler i underfondet på en hvilken som helst virkedag (som angitt i fondets prospekt). Ved innløsning på et tidlig tidspunkt vil dette øke risikoen for lavere investeringsavkastning eller tap.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du vil klage på produktet eller på produsentens eller rådgiverens atferd, kan du gjøre det på følgende måter:

- i. E-post: complaints@carnegroup.com
- ii. Post: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985 – Irland

Annen relevant informasjon

Vi er pålagt å gi deg ytterligere dokumentasjon, som produktets siste prospekt, historisk avkastning, månedlige avkastningsscenarioer og års- og halvårsrapporter. Disse dokumentene og annen produktinformasjon, inkludert hvor du kan finne gjeldende andelskurser, er tilgjengelig på <https://araviscapital.com/spyglass-capital-management>. Dokumentene er gratis og er tilgjengelige på fransk, tysk, spansk, svensk, norsk og italiensk, der det kreves.