

Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.



Spyglass US Growth Fund (UCITS) un compartiment de Aravis Funds (Ireland) ICAV Class I USD Accumulation (IE00BK6SB820)

Initiateur : Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited

Coordonnées : www.carnegroup.com, téléphone : +353 1 4896 800

La Banque centrale d'Irlande est chargée du contrôle de Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en Irlande.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Ltd est autorisée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande

Ce document a été établi le 20 mars 2024.

En quoi consiste ce produit ?

Type :

Ce produit est un Fonds OPCVM.

Durée :

Il s'agit d'un Fonds à capital variable.

Objectifs :

L'objectif d'investissement du Fonds consiste à réaliser une croissance du capital sur le long terme. Le Fonds vise à surperformer l'Indice Russell 2500 Growth Total Return Index (l'« Indice de référence »). Afin de réaliser son objectif d'investissement, le Fonds peut investir dans un portefeuille de titres de capital non diversifié, composé principalement d'actions ordinaires de sociétés de croissance américaines. Dans certains cas exceptionnels, le Fonds peut également investir, mais sans dépasser 10 % de sa valeur, dans d'autres titres de capital, dont des parts de sociétés de placement immobilier (« REIT »), à la discrétion du Gestionnaire d'investissement. Le Fonds fait l'objet d'une gestion active par le Gestionnaire d'investissement, ce qui signifie que dans le cadre de la sélection de titres, ce dernier s'appuie sur son expertise et applique une analyse ascendante ainsi qu'une diligence raisonnable exhaustive.

Investisseurs de détail visés :

Ce produit est destiné aux investisseurs qui sont prêts à assumer un niveau de risque relativement élevé de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé, et qui prévoient de conserver leur investissement pendant au moins 5 ans. Il est conçu pour s'intégrer dans un portefeuille d'investissements.

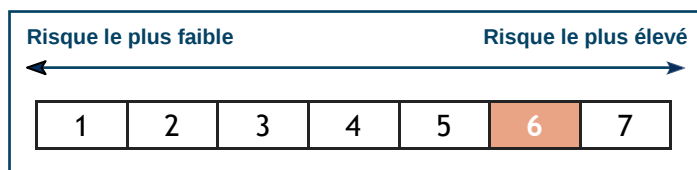
Les investisseurs peuvent souscrire et faire racheter leurs actions chaque jour, conformément aux conditions prévues dans le supplément.

Dépositaire :

Les actifs du Fonds sont détenus auprès de son dépositaire, CACEIS Investor Services Ireland Limited, 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irlande. www.caceis.com.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 5 ans.

Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez du produit avant échéance et il se pourrait que vous obteniez un rendement moindre.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 6 sur 7, qui est une classe de risque élevée. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer au fil du temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Ce Fonds est classé dans la catégorie de risque 6 sur la base de l'historique de performance d'un autre fonds qui applique une politique d'investissement similaire à la sienne. Autrement dit, les

pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que la valeur de votre investissement en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Les actionnaires de catégories d'actions couvertes doivent être conscients du fait que les bénéfices éventuellement tirés d'une dépréciation de la monnaie de base d'une catégorie donnée par rapport à celle(s) des actifs du Fonds pourraient être limités de manière significative.

Veuillez consulter le Rapport annuel ou le Prospectus du produit disponible sur le site web www.araviscapital.com pour en savoir plus sur les autres risques matériellement pertinents du produit qui ne sont pas repris dans l'indicateur synthétique de risque.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur/et incluent les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du Spyglass US Growth Fund (UCITS) ou d'un indicateur de substitution ou d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Le Fonds fait l'objet d'une gestion active et en référence à l'indice Russell 2500 Growth Total Return Index. La performance du Fonds est mesurée par rapport à celle de l'Indice de référence à des fins de comparaison uniquement. L'Indice de référence a pour seule finalité de servir à calculer la Commission liée aux résultats ; ceci voulant dire que même s'il mesure sa performance par rapport à celle de l'Indice de référence, le Fonds n'a pas pour objectif d'atteindre un niveau de surperformance particulier par rapport à ce dernier. La sélection de titres n'est soumise à aucune contrainte par rapport à l'Indice de référence.

Période de détention recommandée : 5 ans			
Investissement : 10 000 USD			
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Minimum : Il n'existe aucun rendement minimal garanti			
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	880 USD -91,19 %	680 USD -41,50 %
Défavorable ¹	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	4 780 USD -52,18 %	5 500 USD -11,28 %
Intermédiaire ²	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	11 500 USD 15,00 %	18 460 USD 13,05 %
Favorable ³	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	19 870 USD 98,67 %	39 490 USD 31,61 %

¹ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juin 2021 et juin 2023.

² Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2014 et décembre 2019.

³ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juin 2016 et juin 2021.

Que se passe-t-il si Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

L'actif et le passif du Compartiment sont ségrégués de ceux des autres compartiments et de ceux de l'Initiateur ou du Dépositaire. Si l'OPCVM n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pourriez perdre l'intégralité de votre investissement. Dans cette hypothèse, aucun système de garantie ou d'indemnisation des investisseurs n'est prévu.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent de la durée et du montant de l'investissement et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %), que pour les autres périodes de détention, le fonds évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire et que 10 000 USD sont investis.

Investissement : 10 000 USD	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	208 USD	1 741 USD
Incidence des coûts annuels (*)	2,1 %	2,2 %

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 15,3 % avant déduction des coûts et de 13,0 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée, à moins que des circonstances particulières ne se produisent, auquel cas le Gestionnaire d'investissement pourrait facturer des frais à hauteur de 3 %	0 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		Si vous sortez après 1 an
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,29 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	129 USD
Coûts de transaction	0,79 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	79 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Si vous sortez après 1 an
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 USD

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans

Le Fonds est conçu pour un investissement à moyen terme et nous vous recommandons de le conserver pendant au moins 5 ans. Vous pouvez demander à retirer une partie ou la totalité de votre argent à tout moment. Vous pouvez normalement acheter ou vendre vos actions dans le compartiment tout jour ouvrable (tel que précisé dans le prospectus du Fonds). Si vous sortez du produit avant échéance, vous augmentez le risque d'obtenir un rendement inférieur ou d'encourir des pertes.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez des réclamations relatives au produit, au comportement de l'initiateur ou de la personne qui vous fournit des conseils sur le produit, vous pouvez déposer une plainte selon les modalités suivantes :

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

Autres informations pertinentes

Nous sommes tenus de vous fournir d'autres documents, tels que le prospectus le plus récent du Fonds, les performances passées, les calculs des scénarios de performance mensuels ainsi que les rapports annuels et intermédiaires. Ces documents et d'autres informations liées au produit, dont le prix des actions, sont disponibles en ligne sur <https://araviscapital.com/spyglass-capital-management>. Les documents peuvent être obtenus sans frais et sont disponibles, sur demande, en allemand, espagnol, français, italien et norvégien.