

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Questo documento fornisce informazioni chiave su questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni sono richieste per legge al fine di aiutare a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite di questo prodotto e per consentire di confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Variety RiverNorth Relative Value Fund

Un sub-fund di Variety Capital ICAV

Class F USD Accumulation Shares (IE000Q6WKJB8)

Variety RiverNorth Relative Value Fund è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland.

L'Ideatore del PRIIP e la Società di gestione è Waystone Management Company (IE) Limited, autorizzata in Irlanda e sottoposta alla vigilanza della Banca Centrale d'Irlanda. Per ulteriori informazioni su questo prodotto, fare riferimento a <https://www.varietycapital.co.uk/> o chiamare il numero +44 (0)20 7117 2472.

Aggiornato al: 3 Giugno 2024

Che cos'è questo prodotto?

Tipo

Si tratta di un fondo d'investimento costituito come Irish Collective Asset-Management Vehicle (ICAV).

Obiettivi

Obiettivo di investimento L'obiettivo del fondo è cercare di ottenere rendimenti totali costanti corretti dal rischio, cercando al contempo di limitare il ribasso e la volatilità degli investimenti.

Politiche di investimento Il Gestore degli Investimenti cercherà di raggiungere questo obiettivo principalmente attraverso una strategia di valore relativo e long/short che investe in azioni quotate e cerca opportunità nel mercato secondario dei fondi chiusi ("CEF") e attraverso investimenti in altri titoli e strumenti finanziari. Il Fondo investe tipicamente in azioni di CEF domiciliati e quotati negli Stati Uniti, ma può investire anche in CEF globali.

Il Fondo investirà solo in azioni di CEF che soddisfano la definizione di titolo trasferibile ai sensi delle Regolamentazioni UCITS e che sono quotati e negoziati in un Mercato Regolamentato.

Il Fondo cerca di trarre valore dal movimento degli spread di sconto e premio delle azioni dei CEF. I CEF tipicamente negoziano a uno sconto o a un premio rispetto alla Net Asset Value. Il Gestore degli Investimenti utilizza modelli quantitativi proprietari per identificare aberrazioni di prezzo in tempo reale.

Il Fondo investe principalmente in un portafoglio diversificato di azioni ordinarie e privilegiate di CEF. I CEF sono società di investimento gestite attivamente che offrono un numero fisso di azioni in un'offerta pubblica iniziale che non sono riscattabili su richiesta degli investitori, ma piuttosto negoziano su un mercato secondario o una borsa come altre azioni di società pubbliche e sono quotate quotidianamente.

Quando il Fondo investe in CEF negoziati su un Mercato Regolamentato negli Stati Uniti, investirà solo in titoli trasferibili di CEF che sono società di investimento registrate ("RIC") regolamentate dalla SEC e governate dal 1940 Act.

Il Fondo può anche investire fino al 15% della sua Net Asset Value in titoli di debito preferenziali e a reddito fisso governativi e/o societari quotati o negoziati in un Mercato Regolamentato (che possono essere a tasso fisso o variabile, Investment Grade o sotto Investment Grade), Obbligazioni Convertibili e note negoziate in borsa. Il Fondo può anche investire fino al 10% della sua Net Asset Value in Obbligazioni Convertibili negoziate in un Mercato Regolamentato. Il Fondo non investirà in obbligazioni convertibili contingenti.

Un massimo del 10% della Net Asset Value del Fondo può essere investito in schemi di investimento collettivo che comprendono: UCITS (inclusi fondi negoziati in borsa aperti ("ETF")) e AIF Accettabili (inclusi fondi del mercato monetario e fondi comuni di investimento aperti ammissibili degli Stati Uniti che sono equivalenti agli UCITS).

Il Fondo può investire fino a un massimo del 10% della sua Net Asset Value in titoli di SPAC Pre-Merger per capitalizzare le Opportunità di Arbitraggio Pre-Merger. Il Fondo investirà solo in SPAC Pre-Merger che soddisfano la

definizione di titolo trasferibile ai sensi delle Regolamentazioni UCITS.

Benchmark Il fondo è gestito attivamente senza fare riferimento a un benchmark.

Rimborso e negoziazione è possibile acquistare e vendere quote del fondo in qualsiasi giorno lavorativo in Irlanda e negli Stati Uniti (un "Giorno di negoziazione"). Le istruzioni di sottoscrizione e rimborso devono essere ricevute dall'Amministratore entro le 16:00 irlandesi del Giorno di negoziazione rilevante.

Politica di distribuzione Il fondo non paga dividendi. Eventuali redditi generati dal fondo saranno reinvestiti per far crescere il suo investimento.

Data di lancio Il Fondo non è ancora stato lanciato.

Valuta del Fondo la valuta di riferimento del sub-fund è l'USD.

Conversione degli shares Sono disponibili altre share class per questo fondo, come dettagliato nel Supplemento del Fondo. Soggetto ai termini del Prospetto e a eventuali restrizioni sull'ammissibilità degli investitori per una particolare share class, un shareholder del fondo potrebbe essere in grado, in qualsiasi momento, di convertire parte o tutte le sue shares in un'altra share class o sub-fund nell'ICAV. Consultare il Prospetto e il Supplemento del Fondo per ulteriori dettagli su come esercitare il diritto di conversione.

Segregazione Patrimoniale L'ICAV ha responsabilità separate tra i suoi sub-funds e, come tale, un investimento nel Fondo non sarà influenzato da richieste contro altri sub-funds dell'ICAV e qualsiasi responsabilità sostenuta per conto o attribuibile a qualsiasi sub-fund sarà scaricata esclusivamente sugli attivi di quel sub-fund.

Investitore retail al dettaglio previsto

Questo prodotto è destinato agli investitori che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni e sono disposti a correre un basso livello di rischio di perdita del capitale originario al fine di ottenere un rendimento potenzialmente più elevato. È progettato per far parte di un portafoglio di investimenti.

Termine

Il fondo è a termine aperto e non ha una data di scadenza. Soggetto ai diritti di liquidazione, dissoluzione e terminazione del consiglio del fondo come stabilito nel prospetto del fondo, il fondo non può essere terminato automaticamente. Il produttore, Variety Capital Limited, non ha il diritto di terminare il prodotto unilateralmente.

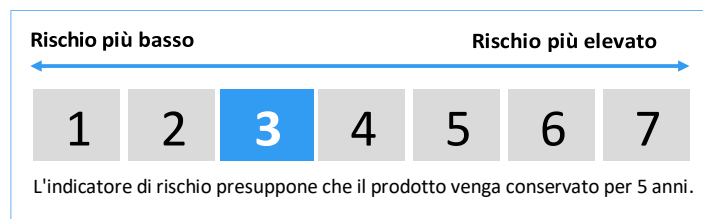
Depositario Il depositario del fondo è CACEIS Investor Services Bank S.A., Filiale di Dublino.

Ulteriori informazioni copie del Prospetto, del Supplemento del Fondo, degli ultimi bilanci annuali e semestrali dell'ICAV e di altre informazioni pratiche sono disponibili, in inglese e gratuitamente, presso l'amministratore, CACEIS Investors Services Ireland Limited, al 4° piano, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublino 2, Irlanda o su www.varietycapital.co.uk.

Le ultime quotazioni degli shares saranno pubblicati su www.bloomberg.com.

Quali sono i rischi e cosa potrei ottenere in cambio?

Rischi



L'indicatore sommario del rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Dimostra quanto è probabile che il prodotto perda denaro a causa delle fluttuazioni dei mercati o perché non siamo in grado di pagare.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, che è una classe a basso rischio.

Questo valuta le perdite potenziali dalle prestazioni future a un livello basso, e le condizioni di mercato sfavorevoli sono molto improbabili che influenzino la capacità del fondo di pagare.

Attenzione al rischio valutario. In alcune circostanze, si potrebbero ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale che si ottiene potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore mostrato sopra.

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore del rischio, altri rischi potrebbero influenzare le prestazioni del fondo. Consulta il prospetto del fondo, disponibile gratuitamente su <https://www.varietycapital.co.uk/>.

Scenari di rendimento

Le cifre mostrate includono tutti i costi del prodotto stesso e includono i costi del consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire anche su quanto verrebbe ricevuto.

Quello che verrebbe ottenuto da questo prodotto dipende dalle future prestazioni di mercato. Lo sviluppo futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con precisione.

Gli scenari (sfavorevole, moderato, e favorevole) mostrati sono illustrazioni che utilizzano le prestazioni peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro.

Lo scenario di stress mostra quanto si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 Gennaio 2023 e il 31 Gennaio 2024.

Moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 29 Giugno 2018 e il 30 Giugno 2023.

Favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 29 Febbraio 2016 e il 26 Febbraio 2021.

Periodo di Detenzione		5 Anni	
Consigliato		10.000 USD	
Esempio di Investimento			
Scenari		Se si esce dopo 1 anno	Se si esce dopo 5 anni (periodo di detenzione consigliato)
Minimo	Non c'è alcun rendimento minimo garantito. Si potrebbe perdere parte o tutto l'investimento.		
Stress	Cosa si potrebbe ricevere dopo i costi Rendimento medio annuo	2.196 USD -78,0%	2.760 USD -22,7%
Sfavorevole	Cosa si potrebbe ricevere dopo i costi Rendimento medio annuo	9.349 USD -6,5%	10.607 USD 1,2%
Moderato	Cosa si potrebbe ricevere dopo i costi Rendimento medio annuo	10.603 USD 6,0%	13.831 USD 6,7%
Favourable	Cosa si potrebbe ricevere dopo i costi Rendimento medio annuo	13.187 USD 31,9%	15.797 USD 9,6%

Cosa succederebbe se Waystone Management Company (IE) Limited non fosse in grado di pagare?

La Società di gestione non ha alcun obbligo di pagamento in quanto la struttura del Fondo non prevede alcun pagamento di questo tipo. Non c'è copertura da alcun sistema nazionale di compensazione. Per protezione, gli asset sono detenuti presso una società separata, un depositario. In caso di nostro inadempimento, il depositario liquiderebbe gli investimenti e distribuirebbe i proventi agli investitori. Nel peggiore dei casi, tuttavia, potresti perdere l'intero investimento.

Quali sono i costi?

La persona che consiglia o vende questo prodotto potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, questa persona fornirà informazioni su questi costi e su come influenzano l'investimento.

Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati da un investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo dell'investimento e da quanto a lungo il prodotto viene detenuto. Gli importi mostrati qui sono illustrazioni basate su un importo di investimento di esempio e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- nel primo anno verrebbe ricevuto l'importo che hai investito (ritorno annuale del 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come mostrato nello scenario moderato,
- vengono investiti 10.000 USD.

Esempio di Investimento 10.000 USD	Se si esce dopo 1 anno	Se si esce dopo 5 anni (periodo di detenzione consigliato)
Costi Totali	247 USD	1.490 USD
Impatto Annuale dei costi*	2,5%	2,7%

(*) Questo illustra come i costi riducono il rendimento ogni anno nel periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se si esce al termine del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo è proiettato ad essere del 7,2% prima dei costi e del 5,7% dopo i costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum all'ingresso o all'uscita		Impatto annuale dei costi se si esce dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,00%, non applichiamo una tariffa di ingresso.	0 USD
Costi di uscita	0,00%, non applichiamo una tariffa di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto potrebbe farlo.	0 USD
Costi ricorrenti annuali Impatto annuale dei costi se si esce dopo 1 anno		Impatto annuale dei costi se si esce dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operative	2,45% del valore dell'investimento all'anno Questa è una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno	245 USD
Costi di transazione	0,02% del valore dell'investimento all'anno. Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto compriamo e vendiamo.	2 USD
Costi incidentali sotto condizioni specifiche		Impatto annuale dei costi se si esce dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,00% L'importo effettivo varierà a seconda delle prestazioni dell'investimento. Il costo aggregato sopra è una stima.	0 USD

Per quanto tempo dovrebbe essere detenuto e si potrebbe prelevare denaro in anticipo?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni

Questo prodotto è progettato per investimenti a lungo termine; bisognerebbe essere preparati a rimanere investiti per almeno 5 anni. Tuttavia, l'investimento può essere riscattato senza penali in qualsiasi momento durante questo periodo o mantenuto più a lungo. Si possono vendere shares del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo in Irlanda e negli Stati Uniti. Se verrebbe scelto di riscattare prima dei 5 anni, ciò aumenterà il rischio di rendimenti inferiori o di una perdita.

Come si può presentare un reclamo?

Si può inviare un reclamo Società di gestione al seguente indirizzo postale: 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublino, D04 A4E0, Irlanda o via e-mail all'indirizzo complianceeurope@waystone.com.

Se si volesse fare un reclamo sulla persona che ha consigliato o venduto questo prodotto, avranno informazioni su dove presentare il reclamo.

Altre informazioni rilevanti

Costi, rendimento e rischi I calcoli dei costi, del rendimento e del rischio inclusi in questo documento di informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle normative dell'UE.

Scenari di rendimento Si possono trovare scenari di rendimento precedenti aggiornati mensilmente su www.varietycapital.co.uk.

Rendimento passato Si può scaricare il rendimento passato dell'ultimo 2 anno(i) dal nostro sito web su www.varietycapital.co.uk.

Ulteriori informazioni I dettagli della politica di remunerazione del Responsabile sono disponibili sul sito web del Responsabile: <http://www.waystone.com>. Una copia cartacea sarà disponibile gratuitamente presso l'ufficio del Responsabile su richiesta.

La tassazione dei redditi e dei guadagni in conto capitale dell'ICAV e degli shareholder è soggetta alle leggi e alle pratiche fiscali dell'Irlanda, dei paesi in cui l'ICAV investe e delle giurisdizioni in cui gli shareholder sono residenti ai fini fiscali o soggetti a tassazione. A seconda del paese di residenza, questo potrebbe influenzare la posizione fiscale personale. Per ulteriori dettagli, è possibile rivolgersi al consulente finanziario personale.