

# WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Spyglass US Growth Fund (UCITS) (the "Fund"), Ein Teilfonds von Aravis Funds (Ireland) ICAV (das „ICAV“)

Klasse A USD Accumulating, ISIN: IE00BMFZRS04

Der Fonds wird von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited verwaltet („Verwalter“)

### Ziele und Anlagepolitik

#### Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds ist die Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums. Der Fonds ist bestrebt, den Russell 2500 Growth Total Return Index (der „Referenzwert“) zu übertreffen.

#### Anlagepolitik

Zur Erreichung seines Anlageziels kann der Fonds in ein nicht diversifiziertes Portfolio aus Aktien investieren, das hauptsächlich aus Stammaktien vor allem von US-Wachstumsunternehmen besteht. In Ausnahmefällen kann der Fonds auch in andere Aktien investieren, darunter Aktien von US-Immobilienaktiengesellschaften („REITs“) bis zu einer Höchstgrenze von 10% des Fonds entsprechend dem Ermessen des Anlageverwalters. Der Fonds wird aktiv gemanagt, d.h. der Anlageverwalter greift bei der Auswahl der Anlagen auf sein Know-how zurück, indem er Bottom-up-Analysen und umfassende Due-Diligence-Prüfungen vornimmt.

Der Fonds legt den Fokus auf Anlagen in rasch wachsende US-Unternehmen. Der Fonds ist bestrebt, in Wertpapiere mit einer Marktkapitalisierung (Marktwerte) zwischen 2 und 12 Milliarden USD zu investieren, die seiner Einschätzung nach das Potenzial aufweisen, überdurchschnittliche Umsätze und/oder Gewinne zu erwirtschaften. Der Fonds strebt ein langfristiges Wachstum an und kann zeitweilig Wertpapiere in seinem Portfolio halten, deren Marktwert mittlerweile den Wert übersteigt, den sie zum Zeitpunkt des Erwerbs aufgewiesen haben. Der Fonds zielt darauf ab, ein relativ konzentriertes Portfolio von 25 bis 30 Unternehmen zu halten, kann aber von Zeit zu Zeit weniger oder mehr Aktien halten, je nachdem, wie der Anlageverwalter die sich bietenden Chancen einschätzt. Der Fonds fokussiert sich auf Anlagen in Wirtschaftssektoren, die langfristig eine Marktexpansion verzeichnen dürften, wie u.a. Informationstechnologie, Gesundheit, Unternehmensdienstleistungen und zyklische Konsumgüter.

Der Fonds beabsichtigt nicht, in derivative Finanzinstrumente zu investieren; er tätigt weder Wertpapierleih-, Pensions- oder umgekehrte Pensionsgeschäfte noch geht er Total Return Swaps ein. Der Fonds geht lediglich zu Absicherungszwecken nicht standardisierte Devisenterminkontrakte ein. Bei Anteilsklassen, die Währungsabsicherungsgeschäfte vornehmen, können Transaktionskosten anfallen. Etwaige Kosten und Gewinne oder Verluste entstehen lediglich der betreffenden Anteilsklasse.

Weitere Informationen zur Anlagepolitik und -strategie des Fonds sind in den Abschnitten „Anlageziel, Anlagepolitik und Anlagestrategie“ des Nachtrags für den Fonds zu finden.

Der Fonds investiert höchstens 10% des Nettoinventarwerts (NIW) in andere Organismen für gemeinsame Anlagen; derartige Investitionen sind zum Datum dieses Dokuments allerdings nicht geplant. Bei diesen Organismen für gemeinsame Anlagen handelt es sich um OGAW, Nicht-OGAW und/oder börsenhandelte Fonds (ETF).

Im Rahmen der Zentralbankvorschriften wird der Fonds für die Dauer von sechs Monaten ab dem Tag seiner Zulassung entsprechend den OGAW-Vorschriften eine Freistellung (Ausnahme) von gewissen Anlagegrenzen beantragen und gleichwohl den Grundsatz der Risikostreuung beachten.

Die Wertentwicklung des Fonds wird lediglich zu Vergleichszwecken anhand des Referenzwerts gemessen. Der Referenzwert dient ausschließlich der Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr (Performance-Gebühr); d.h. der Fonds misst die Wertentwicklung zwar anhand des Referenzwerts, strebt jedoch nicht an, den Referenzwert um einen bestimmten Wert zu übertreffen. Die Auswahl der Wertpapiere ist nicht durch den Referenzwert beschränkt.

Die Basiswährung des Fonds ist der USD.

#### Ausschüttungspolitik

Bei den thesaurierenden Anteilsklassen (Accumulating) werden die Erträge automatisch in den Fonds reinvestiert und spiegeln sich im Nettoinventarwert des jeweiligen Anteils wider.

Bei den ausschüttenden Anteilsklassen (Distributing) werden die Erträge in Form einer Dividende ausbezahlt.

#### Handelstage

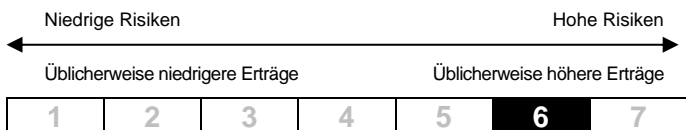
Sie können Ihre Anteile an jedem Geschäftstag, d.h. an jedem Tag, an dem Banken in Irland und den USA für den normalen Geschäftsbetrieb geöffnet sind, oder an dem Tag bzw. den Tagen, die der Verwaltungsrat festlegt und den Anteilsinhabern im Voraus mitteilt, kaufen und zurückgeben.

#### Empfehlung

Der Fonds eignet sich für Anleger, die ein mittelfristiges Anlageportfolio wünschen und bereit sind, ein Risiko im mittleren bis hohen Bereich in Kauf zu nehmen.

in den Abschnitten „Anlageziel, Anlagepolitik und Anlagestrategie“ des

### Risiko- und Ertragsprofil



Der vorstehende Indikator basiert auf historischen Daten und ist kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Die angezeigte Risikokategorie wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Dieser Fonds ist auf der Grundlage der historischen Wertentwicklung eines Referenzwerts in die Risikokategorie 6 eingestuft. Der Fonds kann Risiken beinhalten, die in der Berechnung des Risiko- und Ertragsindikators nicht berücksichtigt sind.

#### Wesentliche Risikofaktoren:

**Marktrisiko:** Risiko, dass der Markt an Wert verliert, wobei derartige Schwankungen stark und unvorhersehbar sein können.

**Geografisches Risiko:** Der Fonds investiert hauptsächlich in den USA. Deshalb kann er sensibler auf lokale wirtschaftliche, markttechnische, politische oder regulatorische Ereignisse in den USA reagieren und stärker von diesen Ereignissen betroffen sein als Fonds, die in eine Vielzahl von Regionen investieren.

**Operationelles Risiko (gilt auch für die Verwahrung von Vermögenswerten):** Der Fonds und seine Vermögenswerte können infolge von Technologie-/Systemausfällen, der Insolvenz von Dienstleistungsanbietern, Verletzungen der Cybersicherheit, menschlichem Versagen, Richtlinienverstößen und/oder fehlerhaften Anteilsbewertungen wesentliche Verluste erleiden.

**Liquiditätsrisiko:** Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die aufgrund abträglicher Marktbedingungen schwer zu verkaufen sein können oder unter

Umständen zu einem ungünstigen Preis verkauft werden müssen. Das kann den Gesamtwert des Fonds beeinträchtigen.

**Aktienrisiko:** Der Fonds kann in Aktien investieren, die größeren Schwankungen unterworfen sein können als andere Vermögenswerte. Der Fonds investiert in Anteile von Unternehmen, und der Wert dieser Anteile kann durch Änderungen innerhalb des Unternehmens, seiner Branche oder der Volkswirtschaft, in der es tätig ist, beeinträchtigt werden.

**Konzentrationsrisiko:** Der Fonds kann in weniger Unternehmen investieren, als andere in Unternehmensanteile investierende Fonds dies in der Regel tun. Dies bedeutet, dass der Fonds in diesem Fall sein Risiko nicht so breit streut wie andere Fonds und er daher stärker betroffen ist, wenn ein einzelnes Unternehmen hohe Verluste verzeichnet.

**Risiko im Zusammenhang mit dem Referenzwert:** Das Hauptziel des Fonds besteht darin, seinen Referenzwert zu übertreffen; eine Garantie, dass diese Outperformance erreicht wird, gibt es allerdings nicht.

**Währungsrisiko:** Aufgrund von Wechselkursschwankungen zwischen der Basiswährung und der Währung einer Anteilsklasse mit besonderer Währung kann der in dieser Währung ausgedrückte Wert der Anteile der betreffenden Anteilsklasse sinken. Durch Wechselkursschwankungen zwischen der/den Währung(en) der zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds und der Währung einer Anteilsklasse kann für die Inhaber der Anteile der betreffenden Klasse ein Währungsrisiko entstehen. Anteilsinhaber von abgesicherten Anteilsklassen sollten sich darüber im Klaren sein, dass sie womöglich deutlich weniger von einem etwaigen Sinken der Anteilsklassenwährung gegenüber der Basiswährung und/oder der/den Währung(en), auf die die Vermögenswerte des Fonds lauten, profitieren. Es wird auf das Risiko hingewiesen, dass der Wert des in den Fonds investierten Kapitalbetrags schwanken kann.

Weitere Informationen zu den Risiken sind im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Prospekts des ICAV und des Nachtrags für den Fonds zu finden.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs, verwendet. Diese Kosten können das potenzielle Anlagewachstum verringern.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge	3,00%
Rücknahmeabschläge	Keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

### Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres

Laufende Kosten	1,56%
-----------------	-------

### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

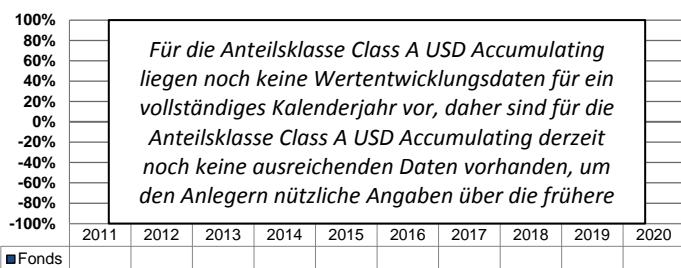
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine
---	-------

Bei den ausgewiesenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In einigen Fällen zahlen Sie weniger – genauere Informationen erhalten Sie von Ihrem Finanzberater.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für das im Dezember 2020 beendete Jahr. Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken; nicht darin enthalten sind an die Wertentwicklung gebundene Gebühren (Performance-Gebühren) und Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme der Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge, die vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen gezahlt werden.

Weitere Angaben zu den Kosten und zu den maßgeblichen Definitionen, einschließlich näherer Informationen zur Berechnung der Incentive-Gebühr und Definition der „High Water Mark“, sind im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Prospekts des ICAV und des Prospektnachtrags zu finden.

## Frühere Wertentwicklung



für ein vollständiges Kalenderjahr vor, daher sind derzeit noch keine ausreichenden Daten vorhanden, um nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen.

**Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Wertentwicklung.** Die frühere Wertentwicklung berücksichtigt im Allgemeinen sämtliche laufenden Kosten, aber keine Ausgabe-, Rücknahme- oder Tauschgebühren. Die frühere Wertentwicklung wird in USD berechnet. **Der Wert Ihrer Anlage kann fallen, aber auch steigen, und Sie erhalten möglicherweise den ursprünglich investierten Betrag nicht zurück.**

Der Fonds wurde im September 2019 aufgelegt. Für die Anteilsklasse Class A USD Accumulating liegen noch keine Wertentwicklungsdaten

## Praktische Informationen

**Depotbank:** RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch.

**Weitere Informationen:** Weitere Informationen über das ICAV, Kopien des Prospekts, des Nachtrags, des letzten Jahres- und Halbjahresberichts sowie andere praktische Informationen sind von der Website <https://www.aravisfunds.com> abrufbar und können kostenlos vom eingetragenen Sitz des ICAV angefordert werden. Weitere Informationen zu anderen Anteilsklassen sind im Prospekt zu finden.

**Informationen zur repräsentativen Anteilsklasse:** Die Anteilsklasse A USD Accumulating wurde als repräsentative Anteilsklasse für folgende Klassen gewählt: A EUR Accumulating (ISIN Code: ), A EUR Accumulating Hedged (ISIN Code: IE00BNKVN50), A CHF Accumulating (ISIN Code: ), A CHF Accumulating Hedged (ISIN Code: ), A USD Distributing (ISIN Code: ), A EUR Distributing (ISIN Code: ), A EUR Distributing Hedged (ISIN Code: ), A CHF Distributing (ISIN Code: ) und A CHF Distributing Hedged (ISIN Code: ). Weitere Informationen in Bezug auf diese Anteilsklassen sind im Fondsnachtrag für den Fonds zu finden.

**Aktuelle Anteilspreise/Nettoinventarwert:** Die aktuellen Anteilspreise sind kostenlos auf der Website [www.aravisfunds.com](http://www.aravisfunds.com) abrufbar oder auf Anfrage vom Administrator erhältlich.

**Vergütungspolitik:** Einzelheiten zur Vergütungspolitik des Verwalters sind auf der Website des Verwalters, <http://www.carnegroup.com/resources>, abrufbar. Eine Papierversion kann auf Anfrage kostenlos vom Verwalter bezogen werden.

**Umtausch von Anteilen:** Vorbehaltlich der vorherigen Zustimmung des Verwaltungsrats und bestimmter im Prospekt angegebener Bedingungen kann ein Anteilsinhaber seine Anteile von einer Anteilsklasse oder einem Teilfonds in eine andere Anteilsklasse oder einen anderen Teilfonds umtauschen. Gegebenenfalls kann auch eine Umtauschgebühr von bis zu 5% des Nettoinventarwerts je Anteil erhoben werden. Nähere Angaben zur Ausübung des Umtauschrechts sind im Prospekt und im Fondsnachtrag für den Fonds zu finden.

**Steuervorschriften:** Die Besteuerung der Erträge oder Kapitalgewinne des ICAV und der Anteilsinhaber richtet sich nach den Steuergesetzen und -praktiken Irlands sowie der Länder, in denen das ICAV investiert, und der Rechtsordnungen, in denen die Anteilsinhaber ihren steuerlichen Wohnsitz haben oder anderweitig steuerbar sind. Dies kann sich auf Ihre persönliche Steuerlage auswirken, je nachdem in welchem Land Sie ansässig sind. Genauere Informationen erhalten Sie von Ihrem Finanz-/Steuerberater.

**Erklärung zur Richtigkeit:** Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des ICAV-Prospekts vereinbar ist.

**Getrennte Haftung:** Der Fonds ist ein Teilfonds von Aravis Funds (Ireland) ICAV (das "ICAV"). Nach irischem Recht sind die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds von anderen Teilfonds des ICAV getrennt, und die Vermögenswerte des Fonds können nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds des ICAV herangezogen werden.

Der Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch die irische Zentralbank reguliert. Der Verwalter ist in Irland zugelassen und wird durch die irische Zentralbank reguliert.