

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

CRM Long/Short Opportunities UCITS ("rahasto") – B EUR-osuuslaji

Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc.

ISIN: IE00BYPKJD85

<https://www.crmucits.com/>

Ottakaa yhteyttä numeroon +1 1-212-326-5300 jos haluatte lisätietoja.

Irlannin keskuspankki vastaa Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc -yhtiön valvonnasta tämän avaintietoasiakirjan osalta.

Rahastolle on myönnetty toimilupa Irlannissa.

Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc -yhtiölle on myönnetty toimilupa Irlannissa, ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki.

01/01/2023, Valmistaja: Cramer Rosenthal McGlynn LLC

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi: Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities (UCITS). Rahasto on Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc -yhtiön ("yhtiö") alarahasto. Rahastoa hoitaa Cramer Rosenthal McGlynn LLC.

Sijoitusaika: Rahastolla on rajoittamaton duraatio. Johtajat voivat irtisanoa rahaston, yksinomaisen ja ehdottoman harkintansa mukaan, ilmoittamalla asiasta tallettajalle kirjallisesti tietyissä tilanteissa, jotka on esitetty rahastoesitteessä. Sijoittaja voi ostaa ja myydä osuuksia päivittäin.

Tavoitteet: Rahaston sijoitustavoitteena on tuottaa sijoituksellesi pitkäaikaista arvonnousua sijoittamalla ensisijaisesti yhdysvaltalaisiin ja muihin kuin yhdysvaltalaisiin osakkeisiin. Rahasto pyrkii saavuttamaan tavoitteensa sijoittamalla suoraan ja/tai epäsuorasti (eli johdannaissopimusten ja yhteissijoitusjärjestelmien kautta) osakkeisiin kaikilla toimialoilla, mukaan lukien Yhdysvaltojen ja Yhdysvaltojen ulkopuolisilla markkinoilla, kuten esitteen sijoitustavoitteet ja -periaatteet -osiossa on esitetty. Rahasto voi sijoittaa osakkeisiin ja muihin arvopapereihin, joilla on osakeominaisuuksia, mukaan lukien kanta- ja etuoikeutetut osakkeet, osakkeisiin liittyvät optiotodistukset, osakkuudet julkisesti noteeratuissa yhtiöissä, vaihtovelkakirjat ja tällaisten arvopapereiden talletustodistukset. Rahasto sijoittaa futuureihin, swap-sopimuksiin, termineihin, optioihin ja hinnanerosopimuksiin ("CFD"). Futuurit ovat sopimuksia, jotka luovat veloitteen ostaa tai myydä toinen arvopaperi tietyinä tulevana päivänä tai ennen sitä. Termiinit ovat samanlaisia kuin futuurit, mutta ne ovat kahden osapuolen välisiä yksityisiä sopimuksia eivätkä standardoituja pörssisopimuksia. Optiot ovat sopimuksia, joissa ostajalla on oikeus mutta ei velvollisuutta ostaa tai myydä toinen arvopaperi tietyyn hintaan tietyinä päivänä tai ennen tiettyä päivämäärää. Swap-sopimuksessa vastapuolet voivat vaihtaa yhden rahavirran toiseen rahavirtaan. CFD on futuurisopimuksessa tehty järjestely, jossa selvityserot suoritetaan käteismaksuilla eikä fyysisten tavaroiden tai arvopapereiden toimituksella. Rahasto voi myös sijoittaa lyhyellä aikavälillä enintään 100 % nettovarallisuudestaan käteisvaroihin, käteisvaroihin rinnastettaviin varoihin ja rahamarkkinavälineisiin, kunnes se on sijoitettu uudelleen tai jos se katsotaan sijoitustavoitteen kannalta tarkoituksenmukaiseksi (esimerkiksi markkinahäiriöiden vuoksi). Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu, eikä sitä hoideta suhteessa mihinkään vertailuindeksiin. Rahasto voi verrata kehitystään johonkin indeksiin joko viitearvona tai sijoittajaviestintää varten. Rahastolla ei ole tavoitteena mitään tiettyä vertailuindeksiä parempi tuotto. Osakelajille ei jaeta osinkoa. Rahaston saamat sijoitustulot ja myyntivoitot kerrytetään rahastoon kasvattamaan osuuksien arvoa. Rahastoon tehdystä sijoituksesta saamasi tuotto liittyy suoraan rahaston kohde-etuuksien arvoon, kuluilla vähennettynä (katso jäljempää "Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?").

Ympäristöön, yhteiskuntaan ja/tai hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvät kriteerit otetaan huomioon sopivia sijoituskohteita valittaessa.

Säilytysyhteisö on Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited

Rahastoesitteen, liitteen ja yhtiön uusimmat vuosi- ja puolivuotiskertomukset saa maksutta englanninkielisinä osoitteesta <https://www.crmucits.com>. Tietoja muista maassasi markkinoitavista osakelajeista on kohdassa <https://www.crmucits.com/ucits-overview/shareholder-resources/ls-opportunities-documents/>

Osuuksien liikkeeseenlaskuhinta ja takaisinostohinta ovat laskennan jälkeen saatavilla hallintoasiamieheltä, ja ne ilmoitetaan viipymättä Irish Stock Exchange -pörssiin, mikäli kyseiset osuudet on listattu tuossa pörssissä. Hinnat julkaistaan myös osoitteessa www.bloomberg.com kunkin laskennan jälkeen.

Yhtiö on sateenvarjarahasto, jonka vastuut on eroteltu alarahastoittain. Tämä tarkoittaa, että rahaston varat pidetään erillään yhtiön muiden alarahastojen varoista Irlannin lainsäädännön mukaisesti, eivätkä sijoittajan tähän rahastoon tekemiin sijoituksiin vaikuta mitkään yhtiön jollekin toiselle alarahastolle osoitetut vaateet. Osuudenomistaja voi koska tahansa vaihtaa kaikki osuutensa tai osan niistä yhtiön toiseen osuuslajiin tai alarahastoon edellyttäen, että vastaanottavan osuuslajin sijoittaja koskevat kelpoisuusehdot täyttyvät. Tarkempia tietoja on rahastoesitteessä.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida: Rahasto soveltuu sekä yksityis- että yhteisösijoittajille, jotka tavoittelevat pääoman kasvua keskipitkällä tai pitkällä aikavälillä ja jotka ovat valmiit hyväksymään kohtuullisen riskin ja volatiliiteetin.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←
Vähäinen riski

→
Suuri riski



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää rahastoa 10 vuotta

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän rahaston riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahastolla menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Rahaston riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 4, joka on keskiarvo riskiluokaksi. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskiarvotason tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet saattavat vaikuttaa kehittäjän kykyyn maksaa sijoittajalle.

Indikaattorissa ei oteta huomioon seuraavia: Salkun vaihtuvuusriski, poliittinen/taloudellinen riski, ulkomaisten arvopapereiden riski, valuuttariski. Lisätietoja on rahaston liitteen osiossa "Risk Factors" ("Riskitekijät"). Tähän rahastoon ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa. Jos sijoittajalle ei voida maksaa hänen saamiaiaan, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Sijoittajan rahaston saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään rahaston huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa sen käynnistämisen alkaen täydennettynä edeltävää aikaa rahaston (A USD-osuuslaji) toisella osakelajilla ja ennen rahaston A USD-osuuslaji käynnistämistä sopivalla vertailuarvolla (S&P 500 Index), jolloin aineistoa on yhteensä viimeisten 15 vuoden ajalta. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suosittelun sijoitusaika:	10 vuotta			
Esimerkki sijoituksesta:	10 000 EUR			
	Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden jälkeen	Jos sijoittaja irtautuu 10 vuoden jälkeen	
Näkymät				
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.			
Stressi näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	1 290 EUR	1 640 EUR	620 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-87,1 %	-30,4 %	-24,3 %
Epäsuotuisa näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	8 230 EUR	7 790 EUR	7 790 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-17,7 %	-4,9 %	-2,5 %
Kohtuullinen näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	12 080 EUR	16 840 EUR	15 230 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	20,7 %	11,0 %	4,3 %
Suotuisa näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	17 090 EUR	25 240 EUR	23 970 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	70,9 %	20,3 %	9,1 %

Esitetyt luvut sisältävät kaikki rahastoon itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä voi 2021 ja kesäkuu 2022.

Kohtuullinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä helmikuu 2010 ja helmikuu 2020 (helmikuu 2010 – tammikuu 2016: S&P 500 Index; tammikuu 2016 – kesäkuu 2016: CRM Long/Short Opportunities UCITS - A USD-osuuslaji; kesäkuu 2016 – helmikuu 2020: CRM Long/Short Opportunities UCITS - B EUR-osuuslaji).

Suotuisa näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä maaliskuu 2009 ja maaliskuu 2019 (maaliskuu 2009 – tammikuu 2016: S&P 500 Index; tammikuu 2016 – kesäkuu 2016: CRM Long/Short Opportunities UCITS - A USD-osuuslaji; kesäkuu 2016 – maaliskuu 2019: CRM Long/Short Opportunities UCITS - B EUR-osuuslaji).

Mitä tapahtuu, jos Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc -yhtiö on maksukyvytön?

Jos yhtiö ei mistä tahansa syystä täytä velvoitteitaan tai vastuutaan tai kykene maksamaan velkojaan, velkojalla saattaa olla oikeus hakea yhtiötä selvitystilaan. Tällaisen menettelyn aloittaminen saattaa antaa velkojille oikeuden irtisanoa yhtiön kanssa solmitut sopimukset ja vaatia vahingonkorvauksia tällaisesta ennen aikaisesta irtisanomisesta aiheutuvasta tappiosta. Tällaisen menettelyn aloittaminen saattaa johtaa siihen, että yhtiö puretaan kerralla ja sen varat (mukaan lukien kaikkien rahastojen varat) realisoidaan ja niitä käytetään nimetyn selvitysmiehen tai muun konkurssipesän hoitajan palkkioiden ja kulujen maksamiseen, sen jälkeen velkojen maksamiseen lainsäädännön mukaisessa etusijajärjestyksessä ja sen jälkeen yhtiön vastattavien maksamiseen, ennen kuin mahdollinen ylijäämä jaetaan yhtiön osakkeenomistajille. Jos menettely aloitetaan, yhtiö ei ehkä pysty maksamaan liitteessä ennakoituja summia täysimääräisinä minkään luokan tai varojen osalta.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä rahastoa sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoitussummasta, rahaston sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin rahasto tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin sijoitusaikoihin. Olettamuksena on, että: Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuotuinen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa rahastolla tuottoa kohtuullisen näkyvän mukaisesti. Sijoitus 10 000 EUR.

	Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 10 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	241 EUR	2 134 EUR	4 102 EUR
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)	2,4 %	2,7 % kunakin vuonna	2,5 % kunakin vuonna

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 6,8 prosenttia ennen kuluja ja 4,3 prosenttia kulojen jälkeen.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua
Osallistumiskulut	Emme veloita osallistumismaksua	0 EUR
Irtautumiskulut	Me emme peri tästä rahastosta irtautumiskuluja, mutta henkilö, joka myy rahaston sijoittajalle, voi tehdä niin	0 EUR
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	1,1 prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain". Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	113 EUR
Liiketoimikulut	0,4 prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu rahaston kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	40 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tulosperusteinen palkkio on 15 % tuotosta, joka ylittää rahaston kaikkien aikojen korkeimman arvon. Kultakin kalenterivuodelta se on yhtä suuri kuin asiaankuuluva tulosperusteisen palkkion prosenttiosuus mahdollisesta summasta, jolla nettoarvo ennen tulosperusteisen palkkion kertymistä ylittää rahaston kaikkien aikojen korkeimman arvon joulukuun viimeisenä kaupankäyntipäivänä.	89 EUR

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suositteltu sijoitusaika: 10 vuotta

Rahastolla ei ole vaadittua vähimmäissijoitusaikaa. Tuottoja koskevia kuluja tai maksuja ei ole. Osakkeista mahdollisesti maksettavan ennakomaksun ja takaisinostomaksun vuoksi osakkeisiin sijoittamista pitäisi kuitenkin pitää keskipitkän tai pitkän aikavälin investointina.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Valitukset, jotka koskevat rahaston neuvoja antavan tai sen myyvän henkilön toimintaa, voidaan lähettää suoraan tälle henkilölle. Valitukset, jotka koskevat rahastoa tai tämän rahaston valmistajan toimintaa, voidaan lähettää kirjallisesti osoitteeseen Cramer Rosenthal McGlynn, 28 Havemeyer Place, 1st Floor Greenwich, CT 06830, United States of America, sähköpostitse osoitteeseen clientservice@crmlc.com tai seuraavan verkkosivuston kautta: <https://www.crmlc.com/contact/>

Muut olennaiset tiedot

Aiempaa tuotto- tai arvonkehitystä koskevia tietoja viimeisiltä 6 vuodelta on kohdassa https://www.crmucits.com/wp-content/uploads/sites/2/CRM_Long_Short_Opp_KIID_Class_B_EUR.pdf
Irlannin verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.