

## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

### CRM Long/Short Opportunities UCITS (il "Fondo") - Classe B EUR

Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc.

ISIN: IE00BYPKJD85

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

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +1 1-212-326-5300

La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della vigilanza di Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda.

Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

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

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities (UCITS). Il Fondo è un comparto di Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc (la "Società"). Il Fondo è gestito da Cramer Rosenthal McGlynn LLC.

**Termine:** Il Fondo ha una durata illimitata. Il Fondo può essere revocato dagli amministratori, a loro esclusiva e assoluta discrezione, mediante comunicazione scritta al depositario in determinati casi, descritti nel prospetto informativo. È possibile acquistare o vendere azioni su base quotidiana.

**Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel fornire un apprezzamento del capitale nel lungo termine investendo innanzitutto in titoli azionari statunitensi e non statunitensi. Il Fondo cercherà di realizzare il proprio obiettivo investendo direttamente e/o indirettamente (ossia attraverso contratti derivati e organismi d'investimento collettivi) in titoli di qualsiasi settore, compresi i mercati statunitensi e non statunitensi, come definito alla sezione obiettivi e politiche d'investimento del prospetto. Il Fondo può investire in titoli azionari e altri titoli con caratteristiche analoghe, tra cui azioni ordinarie e privilegiate, warrant su titoli, partecipazioni in società quotate in borsa, titoli convertibili e ricevute di deposito per tali titoli. Il Fondo investirà in future, swap, contratti a termine, opzioni e contratti per differenza ("CFD"). I future sono contratti che creano un obbligo ad acquistare o vendere un altro titolo entro o prima di una specifica data futura. I contratti a termine (forward) sono simili ai future, tranne per il fatto che si tratta di accordi specifici tra due parti invece di contratti standardizzati negoziati in borsa. Le opzioni sono contratti in cui l'acquirente ha il diritto, ma non l'obbligo, di acquistare o vendere un altro titolo ad un prezzo specifico entro o prima di una specifica data futura. Uno swap consente alle controparti di scambiare un flusso di cassa con un altro. Un CFD è un accordo all'interno di contratti future in cui differenze nei regolamenti sono effettuate attraverso pagamenti in contanti invece che con lo scambio di merci fisiche o titoli. Il Fondo può anche, in base all'investimento, o se ritenuto adeguato all'obiettivo d'investimento (ad esempio a seguito di turbolenze dei mercati), investire fino al 100% delle sue attività nette per breve tempo in liquidità, strumenti liquidi equivalenti e strumenti del mercato monetario. Il Fondo è gestito attivamente e non in relazione a un indice di riferimento. Il Fondo può misurare il suo rendimento rispetto a un indice a scopo di riferimento o di comunicazione agli investitori. Il Fondo non persegue alcun obiettivo di sovraperformance rispetto a un indice di riferimento. La classe di azioni non distribuirà alcun dividendo. I redditi e le plusvalenze del Fondo saranno consolidati nel valore delle azioni degli investitori. Il rendimento sul Suo investimento nel Fondo è direttamente correlato al valore delle attività sottostanti, meno i costi (v. sotto "Quali sono i costi?").

Criteri ambientali, sociali e/o di governance (ESG) vengono presi in considerazione per selezionare investimenti idonei.

Il Depositario è Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Il Prospetto, il supplemento e le più recenti relazioni annuali e semestrali della Società sono disponibili su richiesta gratuitamente in inglese su <https://www.crmucits.com/>. Le informazioni sulle altre classi di azioni commercializzate nel Suo Paese sono disponibili su <https://www.crmucits.com/ucits-overview/shareholder-resources/ls-opportunities-documents/>

I prezzi di emissione e di riacquisto delle azioni saranno disponibili a seguito di calcolo da parte dell'amministratore e saranno notificati tempestivamente, se le azioni rilevanti sono quotate sulla Borsa Valori irlandese, per la Borsa Valori irlandese e pubblicati su [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com) ad ogni loro calcolo.

La Società è un fondo multicomparto con separazione delle passività fra i comparti. Ciò significa che le posizioni detenute nel Fondo sono mantenute separatamente a norma del diritto irlandese dalle posizioni di altri comparti della Società e gli investimenti nel Fondo non saranno condizionati da alcuna rivendicazione nei confronti di qualsiasi altro comparto della Società. Fatta salva qualsiasi limitazione all'ammissibilità degli investitori per una particolare classe di azioni, un investitore del Fondo può essere in grado, in qualsiasi momento, di convertire tutte o alcune delle sue azioni in azioni di un'altra classe o comparto della Società. Per ulteriori dettagli si rimanda al prospetto.

**Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** Il Fondo è adatto a investitori al dettaglio e istituzionali alla ricerca di una crescita del capitale nel medio-lungo termine e disposti ad accettare un grado moderato di rischio e volatilità.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

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

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il Fondo sia mantenuto per 10 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio di cambio. Potreste ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.** L'indicatore non considera: Rischio di rotazione del portafoglio, rischio politico/economico, rischio di titoli esteri, rischio valutario. Ulteriori informazioni sono contenute nella sezione "Risk Factors" ("Fattori di rischio") del supplemento del Fondo. Questo Fondo non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

#### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono raffigurati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del Fondo fin dal suo lancio e integrando il periodo precedente con un'altra classe di azioni del Fondo (Classe A USD) e prima del lancio di Classe A USD con un benchmark (S&P 500 Index) idoneo che copre in totale gli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

<b>Periodo di detenzione raccomandato:</b>		10 anni		
<b>Esempio di investimento:</b>		10 000 EUR		
		<b>In caso di uscita dopo 1 anno</b>	<b>In caso di uscita dopo 5 anni</b>	<b>In caso di uscita dopo 10 anni</b>
<b>Scenari</b>				
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>			
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	1 290 EUR	1 640 EUR	620 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-87,1 %	-30,4 %	-24,3 %
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	8 230 EUR	7 790 EUR	7 790 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,7 %	-4,9 %	-2,5 %
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	12 080 EUR	16 840 EUR	15 230 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	20,7 %	11,0 %	4,3 %
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	17 090 EUR	25 240 EUR	23 970 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	70,9 %	20,3 %	9,1 %

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore/e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole che si è verificato per un investimento tra il maggio 2021 e il giugno 2022.

Lo scenario moderato che si è verificato per un investimento tra il febbraio 2010 e il febbraio 2020 (febbraio 2010 – gennaio 2016: S&P 500 Index; gennaio 2016 – giugno 2016: CRM Long/Short Opportunities UCITS - Classe A USD; giugno 2016 – febbraio 2020: CRM Long/Short Opportunities UCITS - Class B EUR).

Lo scenario favorevole che si è verificato per un investimento tra il marzo 2009 e il marzo 2019 (marzo 2009 – gennaio 2016: S&P 500 Index; gennaio 2016 – giugno 2016: CRM Long/Short Opportunities UCITS - Classe A USD; giugno 2016 – marzo 2019: CRM Long/Short Opportunities UCITS - Class B EUR).

#### Cosa accade se Cramer Rosenthal UCITS Plc non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se la Società non riesce per qualsiasi motivo a far fronte ai propri obblighi o passività, o non è in grado di pagare i propri debiti, un creditore può avere il diritto di presentare una richiesta di liquidazione della Società. L'avvio di tale procedimento può autorizzare i creditori a risolvere i contratti con la Società e a chiedere il risarcimento dei danni derivanti da tale risoluzione anticipata. L'avvio di tale procedimento può comportare lo scioglimento della Società a un dato momento e il realizzo dei suoi attivi (compresi gli attivi di tutti i Fondi), che saranno destinati, nell'ordine, al pagamento degli onorari e delle spese del liquidatore nominato o altro funzionario fallimentare, dei debiti privilegiati per legge e infine delle passività della Società, prima che un eventuale importo eccedente venga distribuito agli azionisti della Società. In caso di avvio di un procedimento, la Società potrebbe non essere in grado di pagare l'intero importo previsto dal supplemento in relazione a qualsiasi classe di azioni o fondo.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Fondo e dall'andamento del Fondo. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue: Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato. 10 000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi totali</b>	241 EUR	2 134 EUR	4 102 EUR
<b>Incidenza annuale</b>	2,4 %	2,7 % ogni anno	2,5 % ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,8 % prima dei costi e al 4,3 % al netto dei costi.

## Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 EUR
<b>Costi di uscita</b>	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Fondo ma la persona che vende il Fondo può farlo.	0 EUR
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,1 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	113 EUR
<b>Costi di transazione</b>	0,4 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	40 EUR
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	La commissione di performance sarà pari al 15% della performance che supera l'High Water Mark. Per ogni anno solare sarà pari alla percentuale della commissione di performance corrispondente all'importo, se del caso, di cui il Valore Patrimoniale Netto prima della maturazione della commissione di performance supera l'High Water Mark nell'ultimo giorno lavorativo di dicembre. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	89 EUR

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni

Il Fondo non ha un periodo minimo di detenzione obbligatorio. Per i resi non sono previsti costi né spese. Tuttavia, dato che alle azioni potrebbero essere applicati oneri preliminari e di riacquisto, l'investimento in azioni dovrebbe essere considerato in un'ottica di medio-lungo termine.

## Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo relativo alla condotta della persona che consiglia o vende il Fondo può essere presentato direttamente a tale persona. Qualsiasi reclamo inerente al Fondo o alla condotta del relativo produttore può essere presentato per iscritto al seguente indirizzo: Cramer Rosenthal McGlynn, 28 Havemeyer Place, 1st Floor Greenwich, CT 06830, United States of America; per e-mail a: [clientservice@crmllc.com](mailto:clientservice@crmllc.com) o sito web: <https://www.crmllc.com/contact/>

## Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulle performance passate degli ultimi 6 anni sono disponibili su [https://www.crmucits.com/wp-content/uploads/sites/2/CRM\\_Long\\_Short\\_Opp\\_KIID\\_Class\\_B\\_EUR.pdf](https://www.crmucits.com/wp-content/uploads/sites/2/CRM_Long_Short_Opp_KIID_Class_B_EUR.pdf)

La Società e il Gestore sono autorizzati in Irlanda e regolamentati dalla Banca Centrale d'Irlanda.