

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes, los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

CRM Long/Short Opportunities UCITS (el “Fondo”) - Clase B de reparto GBP

Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc.

ISIN: IE00BYM5JT20

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

Para más información, llame al +1 1-212-326-5300

El Banco Central de Irlanda es el responsable de la supervisión de Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc en relación con este documento de datos fundamentales.

El Fondo está autorizado en Irlanda.

Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda.

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

¿Qué es este producto?

Tipo: Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities (UCITS). El Fondo es un subfondo de Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc (la “Sociedad”). Este Fondo está gestionado por Cramer Rosenthal McGlynn LLC.

Plazo: El Fondo tiene una duración ilimitada. En algunos casos que se describen en el folleto, los directores pueden cancelar el fondo, a su entera y total discreción, mediante notificación por escrito al depositario. Los inversores pueden comprar y vender acciones a diario.

Objetivos: El objetivo de inversión del Fondo consiste en ofrecer a los inversores una revalorización a largo plazo de su capital invirtiendo principalmente en valores de renta variable estadounidenses y de otros países. El Fondo tratará de alcanzar ese objetivo invirtiendo directamente y/o de forma indirecta (es decir, a través de contratos derivados e instituciones de inversión colectiva) en valores de renta variable de todos los sectores industriales, tanto de Estados Unidos como de otros mercados, según lo previsto en el apartado relativo a los objetivos y las políticas de inversión del Folleto. El Fondo puede invertir en valores de renta variable y en otros valores con características de renta variable, como por ejemplo acciones ordinarias y preferentes, warrants sobre valores de renta variable, participaciones en sociedades cotizadas, valores convertibles y certificados de depósito relativos a los valores citados. El Fondo invertirá en futuros, swaps, contratos a plazo, opciones y contratos por diferencias (“CFD”). Los futuros son contratos que establecen una obligación de comprar o vender otro valor a más tardar en una fecha futura especificada. Los contratos a plazo se asemejan a los futuros, pero son acuerdos privados entre dos partes y no contratos normalizados negociados en bolsa. Las opciones son contratos que otorgan a su titular el derecho, pero no la obligación, de comprar o vender otro valor a un precio prefijado a más tardar en una fecha especificada. Los swaps permiten a sus contrapartes intercambiar un flujo de efectivo por otro. Un CFD es un acuerdo formalizado en un contrato de futuros por el que las diferencias de liquidación se efectúan mediante el pago de efectivo, en lugar de mediante la entrega de bienes o valores físicos. Asimismo, el Fondo podrá, a la espera de su reinversión o si así lo autoriza su objetivo de inversión (por ejemplo en episodios de turbulencias en los mercados), invertir a corto plazo hasta el 100% de su patrimonio neto en efectivo, equivalentes de efectivo e instrumentos del mercado monetario. El Fondo aplica una gestión activa y no se gestiona en relación con un índice de referencia. El Fondo puede medir su rentabilidad en relación con un índice a modo de referencia o para fines de información a los inversores. El Fondo no aplica ninguna clase de objetivo para superar en rentabilidad a un índice de referencia. Usted puede tener derecho a un dividendo que, en caso de declararse, se repartirá en torno al 30 de junio y/o el 31 de diciembre de cada año natural. El rendimiento de su inversión en el Fondo está directamente relacionado con el valor de los activos subyacentes del Fondo, menos los costes (véase la información de «¿Cuáles son los costes?» más adelante).

Se han tenido en cuenta criterios medioambientales, sociales y/o de gobierno corporativo (ESG) al seleccionar las inversiones adecuadas. El Fondo no distribuirá dividendos.

El Depositario es Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

El folleto, el suplemento y los últimos informes anuales y semestrales de la empresa podrán obtenerse de forma gratuita (en inglés) en <https://www.crmucits.com>. La información sobre las otras clases de acciones que se comercializan en su país se puede encontrar en <https://www.crmucits.com/ucits-overview/shareholder-resources/lis-opportunities-documents/>

Los precios de emisión y recompra de las acciones estarán disponibles una vez calculados solicitándolos al Agente administrativo, se notificarán sin demora a la Bolsa de Irlanda si las acciones cotizan en dicho mercado y se publicarán en www.bloomberg.com cada vez que se calculen.

La Sociedad es un Fondo de estructura paraguas con responsabilidad segregada entre los subfondos. Esto significa que las posiciones del Fondo se mantienen separadas, tal como establece la legislación irlandesa, de las posiciones del resto de los subfondos de la Sociedad, por lo que su inversión en el Fondo no se verá afectada por ninguna reclamación contra cualquier otro subfondo de esta. Sin perjuicio de cualesquiera requisitos establecidos para poder invertir en una clase de acciones concreta, todo accionista del Fondo podrá canjear la totalidad o parte de sus acciones por acciones de otra clase o subfondo de la Sociedad. Consulte el Folleto si desea conocer todos los detalles.

Inversor minorista al que va dirigido: El Fondo es adecuado para inversores tanto minoristas como institucionales que buscan crecimiento de capital a medio-largo plazo y que están dispuestos a aceptar un nivel de riesgo y volatilidad moderado.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

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

← Riesgo más bajo Riesgo más alto →



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el Fondo durante 10 años

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este Fondo en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el Fondo pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente. El indicador no tiene en cuenta: riesgo de rotación de la cartera, riesgo político/económico, riesgo de valores extranjeros, riesgo de cambio. Puede encontrar más información en el apartado «Risk Factors» («Factores de riesgo») incluido en el suplemento del Fondo. Este Fondo no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no se puede podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este Fondo dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del Fondo desde su lanzamiento y completando el tiempo anterior con otra clase de acciones del Fondo (Clase A USD) y, antes del lanzamiento de Clase A USD, con un índice de referencia adecuado (S&P 500 Index), para cubrir en total los últimos 15 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado:		10 años		
Ejemplo de inversión:		10 000 GBP		
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años	En caso de salida después de 10 años
Escenarios				
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	1 290 GBP	1 390 GBP	480 GBP
	Rendimiento medio cada año	-87,1 %	-32,6 %	-26,2 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 370 GBP	7 910 GBP	7 910 GBP
	Rendimiento medio cada año	-16,3 %	-4,6 %	-2,3 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9 800 GBP	14 380 GBP	17 050 GBP
	Rendimiento medio cada año	-2,0 %	7,5 %	5,5 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	17 130 GBP	25 530 GBP	27 120 GBP
	Rendimiento medio cada año	71,3 %	20,6 %	10,5 %

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Fondo propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión realizada entre mayo 2021 y junio 2022.

El escenario moderado se produjo para una inversión realizada entre noviembre 2010 y noviembre 2020 (noviembre 2010 – enero 2016: S&P 500 Index; enero 2016 – junio 2016: CRM Long/Short Opportunities UCITS - Clase A USD; junio 2016 – noviembre 2020: CRM Long/Short Opportunities UCITS - Clase B GBP Distributing).

El escenario favorable se produjo para una inversión realizada entre marzo 2009 y marzo 2019 (marzo 2009 – enero 2016: S&P 500 Index; enero 2016 – junio 2016: CRM Long/Short Opportunities UCITS - Clase A USD; junio 2016 – marzo 2019: CRM Long/Short Opportunities UCITS - Clase B GBP Distributing).

¿Qué pasa si Cramer Rosenthal UCITS Plc no puede pagar?

En caso de que, por cualquier motivo, la empresa incumpliera sus obligaciones o responsabilidades, o no pudiera saldar sus deudas, un acreedor tendrá derecho a presentar una solicitud de liquidación de la empresa. El inicio de dicho procedimiento podrá autorizar a los acreedores a rescindir los contratos con la empresa y reclamar daños y perjuicios por las posibles pérdidas que pudieran derivar de dicha rescisión anticipada. El inicio de tal procedimiento podrá dar lugar a la disolución de la empresa y a la liquidación de sus activos (incluidos los activos de todos los fondos), que se destinarán, en el siguiente orden: al abono de los gastos y comisiones del liquidador designado o de cualquier otro responsable de insolvencia, a la liquidación de las deudas establecidas por ley como preferentes y al pago de los pasivos de la empresa. Una vez deducidos todos estos pagos, se podrá distribuir el excedente entre los accionistas de la empresa. En caso de dar comienzo el procedimiento, es posible que la empresa no pueda pagar los importes totales previstos en el suplemento en relación con cualquier clase de acciones o fondo.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este Fondo o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el Fondo y de lo buenos que sean los resultados del Fondo hemos partido de los siguientes supuestos: El primer año recuperaría usted el importe invertido rendimiento anual del 0 %. En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado. Se invierten 10 000 GBP.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años	En caso de salida después de 10 años
Costes totales	218 GBP	1 634 GBP	4 095 GBP
Incidencia anual de los costes (*)	2,2 %	2,3 % cada año	2,3 % cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 7,8 % antes de deducir los costes y del 5,5 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0 GBP
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este Fondo, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 GBP
Costes corrientes deducidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o operativos	1,1 % del valor de su inversión anual. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	113 GBP
Costes de transaccionales	0,4 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del Fondo. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	38 GBP
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	La comisión de rendimiento será del 15 % del rendimiento que exceda el High Watermark. Para cada año natural, deberá ser igual al porcentaje de la comisión de rendimiento correspondiente a la cifra en que el valor liquidativo, antes del devengo de la comisión de rendimiento, supere al High Watermark el último día hábil del mes de diciembre, de ser el caso. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	67 GBP

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 10 años

El Fondo no exige un período de tenencia mínimo. No se aplican costes o comisiones por rendimientos. Ahora bien, puesto que podrán aplicarse cargos preliminares y cargos de recompra sobre las acciones, las inversiones en acciones deberían considerarse desde una perspectiva a medio-largo plazo.

¿Cómo puedo reclamar?

Toda queja en relación con la conducta de la persona encargada de asesorar acerca del Fondo o de venderlo podrá enviarse directamente a dicha persona. Toda queja en relación con el Fondo o la conducta del fabricante de dicho Fondo podrá enviarse por escrito a la siguiente dirección: Cramer Rosenthal McGlynn, 28 Havemeyer Place, 1st Floor Greenwich, CT 06830, United States of America, por correo electrónico a: clientservice@crmlc.com o al siguiente sitio web: <https://www.crmlc.com/contact/>

Otros datos de interés

La información sobre la rentabilidad histórica de los pasados 5 años se puede encontrar en https://www.crmucits.com/wp-content/uploads/sites/2/CRM_Long_Short_Opp_KIID_Class_B_GBP.pdf

La legislación fiscal irlandesa puede afectar a su situación tributaria personal.