

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 US Equity Opportunities (il “Fondo”) - Classe C

Nome dell'ideatore del PRIIP: Waystone Management Company (IE) Limited

ISIN: IE00BGHW9148

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

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

La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della vigilanza di Waystone Management Company (IE) Limited in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda.

Waystone Management Company (IE) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

30/06/2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities (UCITS). Il Fondo è un comparto di Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc. Il Fondo è gestito da Waystone Management Company (IE) Limited.

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 titoli assimilati a titoli azionari. Il Fondo investe almeno il 70% delle proprie attività in titoli/azioni e titoli assimilati ad azioni di società americane statunitensi e non americanestatunitensi quotate sulle borse valori degli Stati Uniti, con una capitalizzazione di mercato che rientra nell'ambito dell'indice Russell 3000. Per mantenere uno spread di rischio adeguato, il Fondo può investire in titoli di società la cui capitalizzazione rientra nell'indice Russell 3000 e nell'indice Standard and Poors (“S&P”) 500. L'indice Russell 3000 misura il rendimento di alcune società quotate innanzitutto nell'universo investibile azionario americano. L'indice S&P 500 è un indice ponderato per capitalizzazione flottante composto da 500 società a grande capitalizzazione (large-cap) selezionate dal Comitato dell'indice S&P. 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. I titoli assimilati ad azioni comprendono, senza esservi limitati, azioni/titoli ordinarie e privilegiate e titoli che possono essere convertiti in azioni/titoli ordinari e warrant. I warrant sono un tipo di titolo azionario che offre al titolare il diritto di acquistare (normalmente azioni) titoli di un altro emittente ad un prezzo specifico entro un determinato periodo di tempo. Il Fondo può anche investire in titoli azionari quotati o scambiati sulle borse valori elencate nell'Appendice 1 del Prospetto. Al fine di identificare le società in cui il Fondo investirà, il gestore degli investimenti analizza il valore delle società obiettivo potenziali in relazione ad altre società, le recenti modifiche a tali obiettivi potenziali e la possibilità di eventuali espressioni di interesse da parte di altri investitori. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non nel rispetto della composizione di qualsivoglia indice. Il Fondo 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 Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc 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/us-equity-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 ad ogni loro calcolo.

Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc 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 Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc e gli investimenti nel Fondo non saranno condizionati da alcuna rivendicazione nei confronti di qualsiasi altro comparto della Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc. 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 Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc. 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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà 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 S) e prima del lancio di Classe S con un benchmark (Russell 3000 Value Index) idoneo che copre in totale gli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		10 anni		
Esempio di investimento:		10 000 USD		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	1 080 USD	1050 USD	300 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-89,2 %	-36,3 %	-29,6 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 930 USD	8 870 USD	8 870 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,7 %	-2,4 %	-1,2 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 340 USD	13 450 USD	24 550 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,6 %	6,1 %	9,4 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	17 380 USD	28 180 USD	39 120 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	73,8 %	23,0 %	14,6 %

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 gennaio 2022 e il giugno 2023.

Lo scenario moderato che si è verificato per un investimento tra il gennaio 2011 e il gennaio 2021 (gennaio 2011 – aprile 2019: CRM US Equity Opportunities - Classe S; aprile 2019 – gennaio 2021: CRM US Equity Opportunities - Classe C).

Lo scenario favorevole che si è verificato per un investimento tra il marzo 2009 e il marzo 2019 (marzo 2009 – ottobre 2010: Russell 3000 Value Index; ottobre 2010 – marzo 2019: CRM US Equity Opportunities - Classe S).

Cosa accade se Waystone Management Company (IE) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono custodite dal Depositario e costituiscono attività separate da quelle dell'Ideatore dei PRIIP. Pertanto, in caso di insolvenza dell'Ideatore dei PRIIP, le attività dei Prodotti non saranno interessate. In caso di insolvenza del Depositario, o di chi agisce per suo conto, il Prodotto potrebbe subire una Perdita finanziaria. Tuttavia, questo rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Prodotto e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra le altre cose, dalla sua negligenza o inadempimento intenzionale nel rispetto dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni). Gli investimenti del Prodotto non rientrano nell'ambito di applicazione di alcun regime di garanzia o di compensazione.

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 USD di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	93 USD	638 USD	2 385 USD
Incidenza annuale	0,9 %	1,0 % ogni anno	1,0 % 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 10,4 % prima dei costi e al 9,4 % al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Fondo ma la persona che vende il Fondo può farlo.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,8 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	81 USD
Costi di transazione	0,1 % 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.	12 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo Fondo non si applicano le commissioni di performance.	0 USD

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@crmlc.com o sito web: <https://www.crmlc.com/contact/>

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulle performance passate degli ultimi 3 anni sono disponibili su <https://www.crmucits.com/wp-content/uploads/sites/2/CRM-US-Equity-Opportunities-KIID-Class-C.pdf>

Le Informazioni delle prestazioni precedenti si possono trovare su <https://www.crmucits.com/funds/crm-us-equity-opportunities/>

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