

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 US Equity Opportunities ("rahasto") – S-osuuslaji

PRIIP-tuotteen kehittäjän nimi: Waystone Management Company (IE) Limited

ISIN: IE00B43N7R95

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

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

Irlannin keskuspankki vastaa Waystone Management Company (IE) Limited -yhtiön valvonnasta tämän avaintietoasiakirjan osalta.

Rahastolle on myönnetty toimilupa Irlannissa.

Waystone Management Company (IE) Limited -yhtiölle on myönnetty toimilupa Irlannissa, ja sitä valvoo Irlannin keskuspankki.

30/06/2023

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi: Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities (UCITS). Rahasto on Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc -yhtiön alarahasto. Rahastoa hoitaa Waystone Management Company (IE) Limited.

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

Tavoitteet: Rahaston sijoitustavoite on tarjota rahastosijoituksen arvonnousua pitkällä aikavälillä sijoittamalla ensisijaisesti yhdysvaltalaisiin osakkeisiin ja omaan pääomaan liittyviin arvopapereihin. Rahasto sijoittaa vähintään 70 % varoistaan Yhdysvaltain pörssissä listattuihin yhdysvaltalaisiin ja muunmaalaisten yritysten osakkeisiin ja omaan pääomaan liittyviin arvopapereihin. Sijoituskohteena olevien yritysten markkina-arvo on Russell 3000 Index -indeksin vaihteluvälillä. Riittävän riskinhajautuksen varmistamiseksi rahasto sijoittaa yritysten arvopapereihin koko Russell 3000 Index- ja Standard and Poor's ("S&P") 500 Index -indeksien kattaman markkina-arvon vaihteluvälillä laajuudelta. Russell 3000 Index mittaa tietyjen pörssiyritysten kehitystä ensisijaisesti läpi koko Yhdysvaltain osakesijoitusvalikoiman. S&P 500 Index on vapaassa vaihdossa olevalla markkinapäätävällä painotettu indeksi, joka koostuu viidestäsadasta S&P Index Committee -komitean valitsemasta suuryrityksestä. 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. Omaan pääomaan liittyviä arvopapereita ovat mm. kanta- ja etuoikeutetut osakkeet, warrantit sekä arvopaperit, jotka voidaan muuntaa kantaosakkeiksi. Warrantit ovat arvopapereita, jotka antavat omistajalleen oikeuden ostaa liikkeeseenlaskijalta arvopapereita (tyypillisesti osakkeita) määritellyn hintaan tietyin voimassaoloajan aikana. Rahasto voi sijoittaa myös rahastoositteen liitteessä 1 mainituissa pörssissä listattuihin tai vaihdettuihin osakearvopapereihin. Pyrkinessään tunnistamaan rahaston sijoituskohteiksi sopivat yritykset salkunhoitaja analysoi mahdollisten kohdeyritysten arvon suhteessa toisiin yrityksiin, viimeaikaiset muutokset tällaisissa kohteissa sekä sen, kuinka kiinnostuneita muut sijoittajat ovat niistä olleet. Salkunhoitaja sijoittaa oman harkintansa pohjalta, eikä pyri seuraamaan sijoituksissaan minkään indeksin kokoonpanoa. Rahasto ei jaa 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

Rahastoositteen, liitteen ja Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc 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/us-equity-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.

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

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.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 5, joka on keskikorkea riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskikorkealle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat todennäköisesti kehittävän kykyyn maksaa sijoittajalle.

Ota valuuttariski huomioon. Sijoittaja saa maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitettyssä indikaattorissa. Indikaattorissa ei oteta huomioon seuraavia: Salkun vaihtuvuusriski, poliittinen/taloudellinen riski, ulkomaisten arvopapereiden riski, valuuttariski. Lisätietoja on rahaston liitteen osiassa "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 saamiaan, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa.

Tuottonäkömät

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

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkömät ovat esimerkkejä, joissa käytetään rahaston huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa sen käynnistämisen alkua täydennettynä edeltävää aikaa sopivalla vertailuavaruudella (Russell 3000 Value Index), jolloin aineistoa on yhteensä viimeisten 15 vuoden ajalta. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suositteltu sijoitusaika:		10 vuotta		
Esimerkki sijoituksesta:		10 000 USD		
		Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden jälkeen	Jos sijoittaja irtautuu 10 vuoden jälkeen
Näkömät				
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.			
Stressi näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	1 080 USD	1 050 USD	300 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-89,2 %	-36,3 %	-29,6 %
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	8 660 USD	8 990 USD	8 990 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-13,4 %	-2,1 %	-1,1 %
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10 860 USD	17 280 USD	21 970 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	8,6 %	11,6 %	8,2 %
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	17 190 USD	26 700 USD	35 150 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	71,9 %	21,7 %	13,4 %

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.

Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä tammikuu 2022 ja kesäkuu 2023.

Kohtuullinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä elokuu 2010 ja elokuu 2020 (elokuu 2010 – lokakuu 2010: Russell 3000 Value Index; lokakuu 2010 – elokuu 2020: CRM US Equity Opportunities - S-osuuslaji).

Suotuisa näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä maaliskuu 2009 ja maaliskuu 2019 (maaliskuu 2009 – lokakuu 2010: Russell 3000 Value Index; lokakuu 2010 – maaliskuu 2019: CRM US Equity Opportunities - S-osuuslaji).

Mitä tapahtuu, jos Waystone Management Company (IE) Limited -yhtiö on maksukyvytön?

Säilytysyhteisö säilyttää tuotteen varat, ja ne ovat erillisiä PRIIP-valmistajan omaisuudesta. Näin ollen PRIIP-valmistajan maksukyvyttömyys ei vaikuta tuotteen varoihin. Säilytysyhteisön tai sen puolesta toimivan henkilön maksukyvyttömyystilanteessa tuotteelle voi aiheutua taloudellista vahinkoa. Tätä riskiä kuitenkin pienentää jossain määrin se, että säilytysyhteisö on lain ja määräysten mukaan velvollinen erottamaan omat varansa tuotteen varoista. Säilytysyhteisö on myös vastuussa tuotteelle ja sijoittajille kaikista vahingoista, jotka johtuvat muun muassa sen laiminlyönnistä tai tahallista velvolluuksiensa laiminlyönnistä (tietyin rajoituksin). Tuotteen sijoitukset eivät kuulu minkään takuu- tai korvausjärjestelmän piiriin.

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 USD.

	Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 10 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	206 USD	1 857 USD	4 979 USD
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)	2,1 %	2,3 % kunakin vuonna	2,2 % 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 10,4 prosenttia ennen kuluja ja 8,2 prosenttia kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua
Osallistumiskulut	Emme veloita osallistumismaksua	0 USD
Irtautumiskulut	Me emme peri tästä rahastosta irtautumiskuluja, mutta henkilö, joka myy rahaston sijoittajalle, voi tehdä niin	0 USD
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	1,9 prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain". Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	194 USD
Liiketoimikulut	0,1 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.	12 USD
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tähän rahastoon ei liity tulosperusteista palkkiota.	0 USD

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 ennakkomaksun 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 10 vuodelta on kohdassa <https://www.crmucits.com/wp-content/uploads/sites/2/CRM-US-Equity-Opportunities-KIID-Class-S.pdf>

Teave varasemate esinemiste kohta on leitav aadressil <https://www.crmucits.com/funds/crm-us-equity-opportunities/>
Irlannin verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.