Avaintietoesite

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

CRM US Equity Opportunities (”rahasto”) – S-osuuslaji (ISIN: IE00B43N7R95)

Rahasto on Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc -yhtiön (”yhtiö”) alarahasto. Rahastoa hoitaa KBA Consulting Management Limited (”rahastonhoitaja”).

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustavoite on tarjota rahastosijoituksen arvonousua pitkällä aikavälillä sijoittamalla ensisijaisesti yhdysvaltalaisiin osakkeisiin ja omaan pääomaan liittyviin arvopapereihin.

Rahasto sijoittaa vähintään 70 % varoistaan Yhdysvaltain pörsseissä listattuihin yhdysvaltalaisten 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 vaihteluvälin laajuudelta.

Russell 3000 Index mittaa tiettyjen pörssiyhtiöiden kehitystä ensisijaisesti läpi koko Yhdysvaltain osakesijoitusvalikoiman. S&P 500 Index on vapaassa vaihdossa olevalla markkinapääomalla 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) määriteltyyn hintaan tietyn voimassaoloajan aikana.

Rahasto voi sijoittaa myös rahastoesitteen liitteessä 1 mainituissa pörsseissä listattuihin tai vaihdettuihin osakearvopapereihin.

Pyrkiessään 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.

Sijoittaja voi ostaa ja myydä osuuksia päivittäin.

Rahasto ei jaa osinkoa. Rahaston saamat sijoitustulot ja myyntivoitot kerrytetään rahastoon kasvattamaan osuuksien arvoa.

Riski–tuottoprofiili

1	2	3	4	5	6	7
tyypillisesti pienemmät riskit/tuotot					*tyypillisesti suuremmat riskit/tuotot*	

Yllä oleva mittari ilmaisee rahaston luokituksen standardoidulla riski/tuotto-asteikolla.

Luokitus perustuu aiempiin tietoihin, eikä se ennusta luotettavasti rahaston tulevaa riskiprofiilia.

Rahaston kuulumista esitettyyn riski/tuotto-luokkaan tulevaisuudessa ei taata, vaan luokitus voi muuttua ajan kuluessa.

Alinkaan luokka ei tarkoita sijoituksen olevan riskitön.

Luokitus ei ilmaise sijoitetun summan menettämisen riskiä.

Rahasto kuuluu tähän luokkaan, koska se on vain pitkiin positioihin keskittyvä yhdysvaltalainen osakerahasto, ja osakkeiden hinnat vaihtelevat yleensä huomattavasti voimakkaammin ja useammin kuin lyhyen ja keskipitkän juoksuajan korkopaperien sekä rahamarkkina-arvopaperien hinnat. Osakkeiden hinnat vaihtelevat monien tekijöiden vuoksi. Näitä tekijöitä ovat mm. yrityksen perustekijät, makrotalouden olosuhteet sekä vallitsevat ja odotetut korkotasot.

Riskiluokitus ei ota huomioon seuraavia tähän rahastoon sijoittamisen riskejä:

Rahaston osuuden hinta riippuu markkinaolosuhteista, ja se voi laskea, jos markkinat laskevat. Koska sijoituksen arvo voi laskea, sijoittaja ei välttämättä saa takaisin koko sijoittamaansa summaa.

Talous-, vero- tai ulkomaisia sijoituksia koskevien politiikkojen muutokset tai muut poliittiset, valtiolliset tai taloutta koskevat toimet voivat vaikuttaa kielteisesti rahaston omistamien arvopaperien arvoon.

Mikäli rahasto sijoittaa ulkomaisille markkinoille, on syytä ymmärtää, että joillakin ulkomaisilla markkinoilla voi olla keskimääräistä suurempia sijoitusriskejä, jotka johtuvat kielteisistä poliittisista, taloudellisista tai yhteiskunnallisista olosuhteista, ja rahastolla saattaa olla vaikeuksia saada sijoituksensa tarvittaessa takaisin noilta markkinoilta. Sijoitusten takaisinsaamisessa voi olla myös viiveitä.

Koska rahasto sijoittaa muiden valuuttojen kuin Yhdysvaltain dollarin määräisiin arvopapereihin, sille saattaa syntyä voittoja tai tappioita pelkistä valuuttakurssien vaihtelusta.

Rahaston arvopapereilla tiheään käytävä kauppa voi kasvattaa kaupankäynti- ja muita kuluja, mikä voi pienentää rahaston arvopaperien arvoa.

Lisätietoja riskeistä on rahastoesitteen osassa ”Risk Factors”.

Rahaston kulut

Sijoittajan maksamia kuluja käytetään rahaston toimintakustannusten, mm. markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksesi mahdollista kasvua.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot:

Merkintäpalkkio:	0,00 %
Lunastuspalkkio:	0,00 %

Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän tai lunastuksen yhteydessä.

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut:

Juoksevat kulut:	1,90 %

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut:

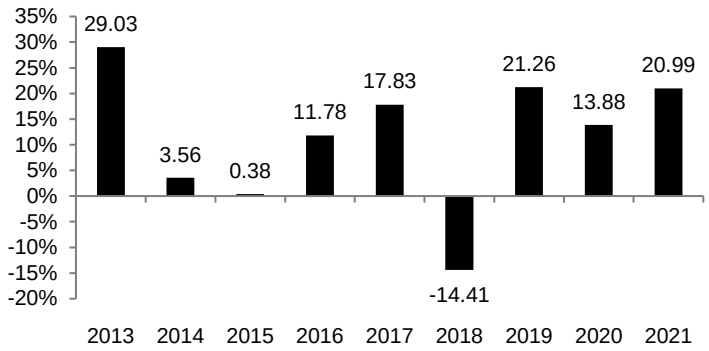
Tuottosidonnainen palkkio: Ei sovelleta

Merkintä- ja lunastuspalkkiot on ilmoitettu enimmäismäärinä, ja sijoittajalta voidaan veloittaa pienempikin määrä. Pyydä lisätietoja sijoitusneuvojaltasi tai jakelijaltasi.

Ilmoitettu juoksevien kulujen määrä perustuu 31. joulukuuta 2021 päättyneen tilivuoden kuluihin. Se ei sisällä rahaston maksamia kaupankäyntikuluja, tuottosidonnaisia palkkioita eikä veroja. Kulujen enimmäismäärä on 1,90 %. Juoksevien kulujen määrä voi vaihdella vuosittain.

Tarkempia tietoja palkkioista ja kuluista on rahastoesitteen kohdassa ”Fees and Expenses”.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Rahasto perustettiin vuonna 2010. Vuosien 2013–2021 kehitystietoja käytetään antamaan sijoittajille käyttökelpoinen kuvaus aiemmasta kehityksestä.

Aiemman kehityksen laskentavaluutta on Yhdysvaltain dollari. Aikaisempi kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Central Bank of Ireland myönsi rahastolle toimiluvan 22. heinäkuu 2010.

Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö on Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Rahastoesite, sen liite sekä viimeisin vuosikertomus, puolivuotiskatsaus ja yhtiön tilinpäätös ovat saatavilla englanniksi veloituksetta pyytämällä yhtiön rekisteröidystä kotipaikasta osoitteesta 32 Molesworth Street, Dublin 2, Ireland.

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 sateenvarjorahasto, 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 sijoittajia koskevat kelpoisuusehdot täyttyvät. Tarkempia tietoja on rahastoesitteessä.

Irlannin verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.

Tiedot rahastonhoitajan tämänhetkisestä palkitsemiskäytännöstä, mm. kuvaus palkkioiden ja etujen laskentatavoista sekä tiedot siitä, ketkä henkilöt vastaavat näiden palkkioiden tai etujen myöntämisestä, ovat saatavilla osoitteesta www.kbassociates.ie. Tiedot toimitetaan pyydettäessä veloituksetta myös paperilla.

Rahastonhoitaja voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen asianomaisten osien kanssa.

Yhtiölle ja rahastonhoitajalle on myönnetty toimilupa Irlannissa, ja niitä valvoo Central Bank of Ireland.

Tämä avaintietoesite on voimassa 23. maaliskuuta 2022 alkaen.