

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan keskeisiä tietoja tästä sijoitustuotteesta. Se ei ole markkinointimateriaalia. Tiedot ovat lakisäateisiä, jotta voit ymmärtää tämän tuotteen luonteen, riskit, kustannukset, mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta voit vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

CFM ISTrends Equity Capped Fund ("rahasto") on irlantilaisen yhteissijoitusyrityksen CFM UCITS ICAV:n alarahasto. Rahaston on valmistanut ja sitä hallinnoi Capital Fund Management S.A. ("CFM"), jolla on toimilupa Ranskassa ja jota säätelee Ranskan rahoitusmarkkinaviranomainen (*Autorité des Marchés Financiers*).

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Rahasto on järjestetty irlantilaiseksi yhteissijoitusyritykseksi ("ICAV").

Tavoitteet

Rahaston sijoitustavoitteena on saavuttaa pitkäaikaista pääoman arvonnousua tuottojen avulla, jotka pyrkivät olemaan korreloimattomia perinteisten omaisuusluokkien kanssa. Yhtiö aikoo saavuttaa tavoitteensa sijoittamalla varansa CFM:n kehittämien kvantitatiivisten kaupankäyntistrategioiden mukaisesti.

Rahaston sijoitusstrategia noudattaa CFM:n kehittämää CFM Institutional Systematic Trends Equity Capped -ohjelmaa ("ohjelma"). Ohjelma on kvantitatiivinen, systemaattinen ohjelma, jossa noudatetaan pitkän aikavälin trendinseurantastrategiaa, jolla pyritään saamaan voittoa pitkän aikavälin trendeistä osakeindeksifutuureilla, korkofutuureilla, korkofutuureilla, valuuttatermiineillä, valuuttatermiineillä, volatiliiteetti-indeksien futuureilla ja luottoriskinvaihtosopimusten futuureilla ilman maantieteellisiä tai toimialakohtaisia rajoituksia. Tällaiset trendit tunnistetaan analysoimalla fundamentti- ja markkinatietoja CFM:n omistamalla kaavapohjaisella algoritmilla.

Rahastolla on huomattavia määriä käteisvaroja, jotka joko asetetaan vakuudeksi kaupankäyntitoiminnan yhteydessä tai joita pidetään talletuksina tai sijoitetaan rahamarkkinainstrumentteihin, rahamarkkinarahastoihin tai käänteisiin takaisinostosopimuksiin. Kaupankäyntiä käydään yleensä sähköisesti CFM:n kehittämien järjestelmällisten kaupankäyntimallien pohjalta.

ICAV on Irlannissa 6. lokakuuta 2016 ICAV-lain nojalla perustettu avoin irlantilainen kattojärjestelyyn perustuva kollektiivinen omaisuudenhoito-yhtiö, jolla on rahastojen välinen erillinen vastuu ja jonka rekisterinumero on C161756. ICAV on rakenteeltaan kattorahasto, joka koostuu eri rahastoista, joista kukin koostuu yhdestä tai useammasta luokasta.

ICAV:n alarahastoja on tällä hetkellä kaksi muuta, nimittäin CFM Quant Sustainable Absolute Return Fund ja CFM Institutional Systematic Trends. ICAV:n alarahastoihin voidaan tulevaisuudessa lisätä muita alarahastoja keskuspankin ennakkohyväksynnällä.

Tarkoitettu sijoittaja

Rahaston osuudet ovat saatavilla vain henkilöille, jotka täyttävät alla mainittujen valtioiden sääntelyvaatimukset, edellyttäen, että rahasto on rekisteröity sijoittajan valtion lainkäyttöalueella:

- ▶ EU:n jäsenvaltiot ja Yhdistynyt kuningaskunta - Ammattimaiset asiakkaat, sellaisina kuin ne on määritelty rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta 15 päivänä toukokuuta 2014 annetussa Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivissä 2014/65/EU;
- ▶ Sveitsi - Sveitsin yhteissijoitusjärjestelmästä annetussa laissa ja rahoituspalvelulaissa määritellyt vaatimukset täyttävät sijoittajat;
- ▶ Australia - Australian Corporations Act 2001:ssä määritellyt tukkuasiakkaat; tai jokin muu paikallinen pätevyys, joka osoittaa tietämystä ja kokemusta rahoitusasioista.
- ▶ Rahaston osuuksia tarjotaan rahastoesitteessä ja siinä mainituissa asiakirjoissa esitettyjen tietojen perusteella.

Rahastoon sijoittavan sijoittajan alkuinvestoinnin vähimmäismäärä on 10 000 euroa tai vastaava määrä ulkomaisessa valuutassa. Alustava vähimmäissijoitus rahastoon on 10 000 euroa tai vastaava määrä ulkomaan valuutassa.

Mitkä ovat riskit ja mitä voin saada vastineeksi?

Riski-indikaattori



Yhteenvetoriski-indikaattori on ohje tämän tuotteen riskitasosta verrattuna muihin tuotteisiin. Se osoittaa, kuinka todennäköistä on, että tuote menettää rahaa markkinoiden muutosten vuoksi.

Olemme luokitelleet tämän tuotteen tasolle 5/7, mikä on "keskisuuri" riskiluokka.

Riski-indikaattorissa oletetaan, että tuote säilyy 10 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella huomattavasti, jos lunastat tuotteen varhaisessa vaiheessa, ja saatat saada takaisin vähemmän.

Tuote on alttiina erityisesti seuraaville riskeille:

- ▶ **Sijoitusriski:** Ohjelmaan kohdistuu järjestelmäriski, joka on koko markkinoille tai koko markkinasegmentille ominainen riski ja joka voi vaikuttaa haitallisesti sijoituksen tuottoon. Rahasto ja CFM eivät voi ennustaa tai valvoa yleisiä markkina- tai taloudellisia olosuhteita, joilla voi olla olennainen vaikutus markkinoiden likviditeettiin, markkinaosapuolten yleiseen suorituskyykyyn ja Rahaston suorituskyykyyn.
- ▶ **Vivutuksen käyttö:** Rahasto käyttää yleensä vivutusta osana sijoitusstrategioitaan. Tämä johtaa yleensä siihen, että rahaston markkina-altistus on huomattavasti suurempi kuin sen oman pääoman osuus. Rahasto voi hankkia vipuvaikutusta positioden kautta, jotka rahoitetaan lainoilla tai ottamalla käyttöön vipuvaikutusta sisältäviä instrumentteja. Vipuvaikutus lisää rahaston tuottoa, jos se saa ostamistaan sijoituksista suuremman tuoton kuin rahaston rahoituskustannukset. Vipuvaikutuksen käyttö altistaa rahaston kuitenkin lisäriskeille, jotka voivat vaikuttaa kielteisesti rahaston tuottoihin. Jos rahaston varojen arvo laskee äkillisesti ja jyrkästi, rahasto ei välttämättä pysty realisoimaan varojaan riittävän nopeasti maksaakseen sitoumuksiaan, mikä lisää tappioita entisestään.
- ▶ **Vastapuoliriski:** Rahasto tallettaa käteisvaroja vastapuolten kanssa tekemiensä johdannaissopimuspositioiden vakuudeksi ja voi sijoittaa velkapapereihin tai rahamarkkinavälineisiin. Rahasto on näin ollen alttiina riskille, että vastapuoli ei kykene täyttämään taloudellisia velvoitteitaan tai hakeutuu konkurssiin.
- ▶ **Johdannaissopimus- ja vivutusriski:** Rahasto käyttää johdannaissopimuksia sijoitus- ja suojaustarkoituksiin, mukaan lukien riskinhallinta tai sijoituspositioiden ottaminen tehokkaammin tai tuloksellisemmin kuin muutoin olisi mahdollista, mutta johdannaissopimuksiin voi liittyä vipuvaikutus ja riski suuremmasta volatiliteetista, minkä seurauksena rahasto voi altistua lisäriskeille ja -kustannuksille. Johdannaissopimukset antavat mahdollisuuden suurempaan tuottoon, mutta tämä merkitsee myös suurempaa riskiä sijoituksellesi.

Tutustu tarjousesitteeseen, josta löydät täydelliset tiedot rahastoon tehtäviin sijoituksiin liittyvistä riskeistä.

Rahasto on euromääräinen. Rahaston tuotto eri valuutassa ilmaistuna voi muuttua valuuttakurssivaihtelujen mukaan. Tätä riskiä ei ole huomioitu edellä esitettyssä indikaattorissa.

Tämä tuote ei sisällä suojaa tulevaa markkinakehitystä vastaan, joten voit menettää sijoituksesi osittain tai kokonaan.

Tuottonäkymät

Esitetyt näkymät ovat havainnollistuksia, jotka perustuvat menneisyyden tuloksiin ja tiettyihin oletuksiin. Markkinat voivat kehittyä tulevaisuudessa hyvin eri tavalla.

Sijoitus: 10 000 EUR		1 vuosi	5 vuotta	10 vuotta*
Stressinäkymä	Mitä saatat saada takaisin kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto kulujen jälkeen vuosittain	6 015 EUR -39,85%	5334 EUR -11,81%	3 970 EUR -8,82%
Epäsuotuisa näkymä	Mitä saatat saada takaisin kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto kulujen jälkeen vuosittain	9 161 EUR -9,84%	8 535 EUR -3,12%	8 639 EUR 1,45%
Kohtalainen näkymä	Mitä saatat saada takaisin kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto kulujen jälkeen vuosittain	10 270 EUR 2,70%	11 420 EUR 2,69%	13 041 EUR 2,69%
Suotuisa näkymä	Mitä saatat saada takaisin kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto kulujen jälkeen vuosittain	11 695 EUR 16,95%	15 276 EUR 8,84%	19 680 EUR 7%

*(suositeltava minimipitoaika)

Tässä taulukossa esitetään rahat, jotka voit saada takaisin seuraavien 10 vuoden aikana eri näkymät olettaen, että sijoitat 10 000 euroa.

Esitetyt näkymät havainnollistavat, miten sijoituksesi voisi kehittyä. Voit verrata niitä muiden tuotteiden näkymiin.

Stressinäkymä näyttää, mitä voisit saada takaisin äärimmäisissä markkinaolosuhteissa, eikä siinä oteta huomioon tilannetta, jossa emme pysty maksamaan sinulle.

Näytetyt luvut sisältävät kaikki itse tuotteesta aiheutuvat kustannukset mutta eivät välttämättä sisällä kaikkia neuvojalle tai jakelijalle maksamiasi kustannuksia. Luvuissa ei ole otettu huomioon henkilökohtaista verotustilannettasi, joka voi myös vaikuttaa siihen, kuinka paljon saat takaisin.

Mitä tapahtuu, jos Capital Fund Management S.A. ei pysty maksamaan?

Käytössä ei ole korvaus- tai takuujärjestelmää, joka voisi korvata kaikki tappiot.

Mitkä ovat kustannukset?

Henkilö, joka neuvoa tai myy sinulle tämän tuotteen, voi veloittaa sinulta muita kuluja. Jos näin on, kyseinen henkilö antaa sinulle tietoa näistä kuluista ja siitä, miten ne vaikuttavat sijoitukseesi.

Maksut ajan myötä

Tuottovähennys (Reduction in Yield, RIY) osoittaa, mikä vaikutus maksamillasi kokonaiskustannuksilla on mahdollisesti saamaasi sijoitustuottoon. Kokonaiskustannuksissa otetaan huomioon kertaluonteiset, jatkuvat ja satunnaiset kustannukset.

Tässä esitetyt summat ovat itse tuotteen kumulatiivisia kustannuksia kolmella eri pitoajalla. Niihin sisältyvät mahdolliset ennen aikaisen irtautumisen aiheuttamat maksut. Luvuissa oletetaan, että sijoitat 10 000 euroa. Luvut ovat arvioita, ja ne voivat muuttua tulevaisuudessa.

Sijoitus: 10 000 EUR:			
Jos lunastat	1 vuoden kuluttua	5 vuoden kuluttua	10 vuoden kuluttua
Maksut yhteensä	142 EUR	749,3 EUR	1604,9 EUR
Vaikutus tuottoon (RIY) vuotta kohden	1,42%	1,42%	1,42%

Tämä havainnollistaa, miten kustannukset vähentävät tuottoa vuosittain pitoajanjakson aikana. Se osoittaa esimerkiksi, että jos irtaudut sijoituksesta suositellun pitoajan päättyessä, keskimääräinen vuotuinen tuottosi on 4,11 % ennen kuluja ja 2,69 % kulujen jälkeen.

Saatomme jakaa osan kustannuksista sinulle tuotteen myyvän henkilön kanssa kattaaksemme hänen sinulle tarjoamansa palvelut.

Kustannusten koostumus

Seuraavassa taulukossa esitetään:

- ▶ erityyppisten maksujen vaikutus vuosittain sijoitustuottoon, jonka saatat saada suositellun pitoajan lopussa; ja
- ▶ eri maksuluokkien merkitys.

Taulukosta käy ilmi vuosittainen vaikutus tuottoon			
Kertaluonteiset maksut	Sisäänkäyskustannukset	0%	Sijoituksen tekemisen yhteydessä maksettavien kustannusten vaikutus. Tämä on suurin maksamasi summa, ja voit maksaa vähemmän.
	Poistumiskustannukset	0%	Sijoituksen lunastuksen yhteydessä maksettavien kustannusten vaikutus.
Juoksevat kulut	Salkun tapahtuma-kulut	0,17%	Tuotteen kohde-etuutena olevien sijoitusten osto- ja myyntikustannusten vaikutus.
	Hallinnointipalkkiot ja hallinto- tai toimintakulut muut	1,25%	Niiden maksujen vaikutus, joita aiheutuu vuosittain sijoitusten hallinnoinnista.
Satunnaiset maksut	Tulospalkkiot	0%	Tuottosidonnaiset palkkiot Emme veloita, jos rahaston kehitys ylittää sen ylätuottorajan.
	Siirretyt maksut	0%	Siirrettyjen korkojen vaikutus. Ei ole tässä rahastossa.

Kuinka kauan minun pitäisi pitää sitä ja voinko nostaa rahaa ennen aikaisesti?

Tällä tuotteella ei ole vaadittua vähimmäissäilytysaikaa, mutta se on suunniteltu pitkäaikaiseen sijoittamiseen. Koska sijoitusten arvo voi nousta ja laskea eri ajanjaksoina, sinun tulisi tämäntyyppistä sijoitusta hankkiessasi pitää sijoitushorisontti vähintään 10 vuotta. Suositeltava vähimmäissijoitusaika on näin ollen 10 vuotta.

Miten voin esittää valituksen?

Asiakkaat ja sijoittajat voivat tehdä maksuttomia valituksia CFM:lle alla olevien yhteystietojen avulla. CFM:n Chief Compliance Officer kirjaa jokaisen valituksen, kuittaa sen 10 työpäivän kuluessa ja vastaa siihen 2 kuukauden kuluessa.

Muita relevantteja tietoja

- ▶ Rahastojen viimeisimmät hinnat ovat saatavilla ICAV:n hallinnoijalta HSBC Securities Services (Ireland) DAC.
- ▶ Rahaston osuudet on mahdollista vaihtaa rahaston toisen osakeryhmän osuuksiin, eikä vaihtopalkkiota peritä.
- ▶ Lisätietoja rahastosta sekä jäljennöksiä rahastoesitteestä ja viimeisimmistä vuosikertomuksista saa maksutta ICAV:n sihteeriltä: MFD Secretaries Limited at 32 Molesworth Street, Dublin 2, Irlanti. Suorituspaikka ja oikeustoimipaikka on rahaston sääntömääräinen kotipaikka.
- ▶ Rahastoon sovelletaan rahastoesitteen ehtoja, jotka syrjäyttävät kaikki muut rahastoon liittyvät asiakirjat.
- ▶ P-luokan (EUR) osakeryhmä on valittu edustavaksi osakeryhmäksi kaikkien rahaston P-luokan osakeryhmien osalta tämän asiakirjan päivämääränä.