

## Tarkoitus

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

## Tuote

CFM Quant Sustainable Absolute Return Fund ("rahasto") on irlantilaisen yhteissijoitusyhtiön 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 yhteissijoitusyhtiöksi ("ICAV").

### Tavoitteet

Rahaston sijoitustavoitteena on saavuttaa pitkän aikavälin arvonnousua. Yhtiö aikoo saavuttaa tavoitteensa sijoittamalla varansa CFM:n kehittämien kvantitatiivisten kaupankäyntistrategioiden mukaisesti.

Rahaston sijoitusstrategia noudattaa CFM:n kehittämää CFM Quant Sustainable Absolute Return Program -ohjelmaa ("ohjelma"). Rahaston sijoitusstrategia noudattaa CFM:n kehittämää CFM Quant Sustainable Absolute Return Program -ohjelmaa ("ohjelma"). Ohjelma on kvantitatiivinen, systemaattinen ohjelma, jonka avulla rakennetaan salkku, jolla saavutetaan lopullinen altistuminen pitkällä tai lyhyellä aikavälillä lukuisille osakkeille käyttämällä CFM:n omien menetelmien avulla rakennettuja indikaattoreita. Ohjelmassa arvioidaan näiden indikaattoreiden yhdistelmän perusteella, mitä omaisuuseriä kannattaa pitää pitkänä ja lyhyenä, ja rahasto voi myös altistua laajapohjaisille markkinaindekseille. Rahasto on suunniteltu olemaan keskimäärin markkinaneutraali. Kestävyyssnäkökohdat on sisällytetty täysin sijoitusprosessiin, ja niiden avulla arvioidaan yritysten käyttäytymistä ja vaikutuksia suhteessa niiden merkittäviin sidosryhmiin ja kestävään kehitykseen liittyviin toimiin.

Ohjelmassa käydään kauppaa pitkällä ja lyhyillä osakkeilla ja osakkeisiin liittyvillä arvopapereilla kehittyneillä markkinoilla, ja se voi myös käydä kauppaa osakevaihtosopimuksilla, valuuttatermiineillä, valuutanvaihtosopimuksilla ja osakeindeksifutuuereilla.

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 yhteisrahastoyhtiö, jolla on erillinen vastuu rahastojen välillä ja jonka rekisterinumero on C161756. ICAV on rakenteeltaan sateenvarjorahasto, joka koostuu eri rahastoista, joista kukin koostuu yhdestä tai useammasta luokasta.

ICAV:n alarahastoja on tällä hetkellä kaksi muuta, nimittäin CFM Institutional Systematic Trends Equity Capped -rahasto ja CFM Institutional Systematic Trends -rahasto. ICAV:n alarahastoihin voidaan tulevaisuudessa lisätä muita alarahastoja keskuspankin ennakkohyväksynnällä.

### Tarkoitettu sijoittaja

Rahaston osuudet ovat saatavilla vain henkilöille, jotka täyttävät alla mainittujen lainkäyttöalueiden lainsäädännölliset vaatimukset, edellyttäen, että rahasto on rekisteröity asianmukaisesti sijoittajan 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 kollektiivisia sijoitusjärjestelmiä koskevassa laissa ja rahoituspalvelulaissa määritellyt vaatimukset täyttävät sijoittajat;
- ▶ Australia - Australian Corporations Act 2001:ssä määritellyt tukkuasiakkaat;
- ▶ tai mikä tahansa muu paikallinen pätevyys, joka osoittaa tietämystä ja kokemusta rahoitusasioista.

Rahaston osuuksia tarjotaan rahaston tarjousesitteessä ja siinä mainituissa asiakirjoissa esitettyjen tietojen perusteella. Alustava Vähimmäisalkusijoitus rahastoon on 10 000 euroa tai vastaava määrä ulkomaan valuutassa.

# Mitkä ovat riskit ja mitä voin saada vastineeksi?

## Riski-indikaattori



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

Olemme luokitelleet tämän tuotteen riskiluokkaan 5/7:stä, mikä on keskisuuri riski. Tämä arvioi tulevasta suorituskyvystä mahdollisesti aiheutuvat tappiot keskisuuriksi/korkeiksi.

Riskimittari olettaa, että tuote säilyy 10 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella huomattavasti, jos lunastat tuotteen varhaisessa vaiheessa, ja saatat saada takaisin vähemmän.

Tuote altistuu 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 markkinariski on huomattavasti suurempi kuin sen oma pääoma. Rahasto voi hankkia vivutusta ottamalla lainaa tai ottamalla käyttöön vivutusta sisältäviä instrumentteja. Vipuvaikutus lisää rahaston tuottoa, jos se saa ostamistaan sijoituksista suuremman tuoton kuin rahaston rahoituskustannukset. Vipuvaikutuksen käyttö altistaa kuitenkin rahaston 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 volatilitteetista, 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

## Suorituskyky näkymät

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

Sijoitus: 10,000 euroa		1 vuosi	5 vuotta	10 vuotta*
Stressinäköymä	Mitä voit saada takaisin kustannusten jälkeen Keskimääräinen tuotto kulujen jälkeen vuosittain	7 816 EUR -21,84%	5 595 EUR -10,97%	4 269 EUR -8,16%
Epäsuotuisa näköymä	Mitä voit saada takaisin kustannusten jälkeen Keskimääräinen tuotto kulujen jälkeen vuosittain	9 095 EUR -9,05%	8 723 EUR -2,69%	8 929 EUR -1,13%
Kohtuullinen näköymä	Mitä voit saada takaisin kustannusten jälkeen Keskimääräinen tuotto kulujen jälkeen vuosittain	10 279 EUR 2,80%	11 464 EUR 2,77%	13 138 EUR 2,77%
Suotuisa näköymä	Mitä voit saada takaisin kustannusten jälkeen Keskimääräinen tuotto kulujen jälkeen vuosittain	11 606 EUR 16,06%	15 049 EUR 8,52%	19 309 EUR 6,80%

\*(suositeltu vähimmäissijoitusaika)

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.

Esitetyt näkymät ovat arvio tulevasta kehityksestä, joka perustuu menneisyydestä saatuun näyttöön siitä, miten tämän sijoituksen arvo vaihtelee, eivätkä ne ole tarkka indikaattori. Se, mitä saat, vaihtelee sen mukaan, miten markkinat kehittyvät ja kuinka kauan säilytät sijoituksen.

Stressinäköymä 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 ne eivät välttämättä sisällä kaikkia kustannuksia, jotka maksat neuvonantajallesi tai jakelijallesi. 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 mahdolliset tappiot.

## Mitkä ovat kustannukset?

Henkilö, joka neuvoo tai myy sinulle tämän tuotteen, voi veloittaa sinulta muita kuluja. Tässä tapauksessa kyseinen henkilö antaa sinulle tietoa näistä kuluista ja siitä, miten ne vaikuttavat sijoitukseesi.

### Kustannukset 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 ennenaikaisen irtautumisen aiheuttamat maksut. Luvuissa oletetaan, että sijoitat 10 000 euroa. Luvut ovat arvioita, ja ne voivat muuttua tulevaisuudessa.

Sijoitus: 10 000 euroa			
Jos lunastat sijoituksesi:	1 vuoden kuluttua	5 vuoden kuluttua	10 vuoden kuluttua
Kulut yhteensä	140,00 EUR	740,00 EUR	1588,00 EUR
Vaikutus tuottoon (RIY) vuotta kohden	1,40%	1,40%	1,40%

Tämä havainnollistaa, miten kustannukset vähentävät tuottoa vuosittain pitoaikana. Se osoittaa esimerkiksi, että jos irtaudut suositellun pitoajan kuluessa, keskimääräinen vuotuinen tuottosi on 4,17 % prosenttia ennen kuluja ja 2,77 % prosenttia kulujen jälkeen.

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

### Maksujen koostumus

Seuraavassa taulukossa esitetään:

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

Taulukosta käy ilmi vuosittainen vaikutus tuottoon			
Kertaluonteiset maksut	Liittymismaksut	0%	Sijoituksen tekemiseen ei liity maksuja. Tämä on enimmäissumma, ja voit maksaa vähemmänkin.
	Irtautumismaksut	0%	Sijoituksen lunastamiseen ei liity maksuja.
Juoksevat kulut	Salkun tapahtumakulut	0,10%	Tuotteen kohde-etuutena olevien sijoitusten osto- ja myyntikustannusten vaikutus.
	Hallinnointipalkkiot ja muut hoito- tai toimintakulut	1,30%	Niiden maksujen vaikutus, joita aiheutuu vuosittain sijoitusten hallinnoinnista.
Satunnaiset maksut	Tuottosidonnaiset palkkiot	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 sijoitustani ja voinko nostaa rahaa ennenaikaisesti?

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 vähimmäissijoitus aika on näin ollen 10 vuotta.

## Miten voin valittaa?

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.

## Muut asiaankuuluvat tiedot

- ▶ Rahaston hallinnollinen asiamies on Citco Fund Services (Ireland) Limited. Voit pyytää lisätietoja rahastosta, kopioita rahastoesitteestä ja viimeisimmistä vuosikertomuksista CFM:ltä.
- ▶ Rahaston osuudet on mahdollista vaihtaa rahaston toisen osakeryhmän osuuksiin, eikä vaihtopalkkiota peritä. Tietoa rahaston muista osuustypeistä on saatavilla pyynnöstä.
- ▶ Rahastoon sovelletaan rahastoesitteen ehtoja, jotka syrjäyttävät kaikki muut rahastoon liittyvät asiakirjat.
- ▶ I-luokan (EUR) osakeryhmä on valittu edustavaksi osakeryhmäksi kaikkien rahaston osakeryhmien osalta tämän asiakirjan päivämääränä, lukuun ottamatta M-luokkaa.