

DOKUMENT MED CENTRAL INVESTORINFORMATION

FORMÅL: Dette dokument giver dig centrale oplysninger om dette investeringsprodukt. Det er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige for at hjælpe dig med at forstå arten, risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og for at hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

PRODUKT

Baron Capital US All Cap Focused Growth Fund - Klasse Z EUR

ISIN: IE000O4JU9E5

Leverandør:

Navn: FundRock Management Company S.A. (Administrationsselskab)

Kontaktoplysninger: 33 Rue de Gasperich, 5826 Hesperange, Luxembourg. Ring på +352 27 111 1 for yderligere oplysninger.

Websted: <https://www.fundrock.com/>

Kompetent myndighed: Den irske centralbank ("CBI") er ansvarlig for at føre tilsyn med administrationsselskabet i forhold til dette dokument med central investorinformation. Baron Capital UCITS ICAV er autoriseret i Irland og reguleres af den irske centralbank.

Produktionsdato: 29/09/2023

HVAD ER DETTE PRODUKT?

Type: Dette produkt er en afdeling af Baron Capital UCITS ICAV, et irsk kollektivt porteføljeadministrationsselskab, oprettet som en paraplyfond med adskilt ansvar mellem fondene og autoriseret af den irske centralbank i henhold til De Europæiske Fællesskabers Forordninger fra 2011.

Løbetid: Dette produkt har ingen udløbsdato. Bestyrelsen kan dog beslutte at ophøre med produktet under visse omstændigheder.

Formål: Investeringsmålet for Baron Capital US All Cap Focused Growth Fund (Fond) er at søge formueforøgelse på lang sigt. Fonden søger at opnå sit investeringsmål ved først og fremmest at investere i egenkapitalinstrumenter, som primært er udstedt i amerikanske vækstselskaber på tværs af alle markedskapitaliseringer. Et vækstselskab er et selskab, som kapitalforvalteren forventer vokser hurtigere end det generelle marked.

Fonden fremmer miljømæssige og sociale karakteristika som anført i artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (SFDR). For at identificere investeringsrisici og muligheder analyserer kapitalforvalteren de miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige ("ESG") faktorer i forhold til virksomheder, der investeres i. Kapitalforvalteren anvender også en screening for undtagelser, som forbyder etablering af potentielle investeringer i selskaber inden for voksenunderholdning, skydevåben til civile, klyngeammunition og tobaksindustrien som beskrevet nærmere i prospektet.

Fonden agter primært at investere i følgende værdipapirer, der kan udstedes og børsnoteres eller handles i USA, herunder aktier i selskaber i alle sektorer eller industrielle klassifikationer, hvilket kan omfatte ordinære aktier, aktiecertifikater (amerikanske aktiecertifikater, europæiske aktiecertifikater eller globale aktiecertifikater), og forbundne værdipapirer såsom præferenceaktier, ejendomsinvesteringsforeninger, privat placerede værdipapirer, tegningsretter, tegningsoptioner, aktiebaserede obligationer, ikke-børsnoterede aktier, aktieudbud ved børsintroduktioner (IPO'er), andet udbud, værdipapirer i henhold til Regel 144A eller Regulering S (værdipapirer, der udbydes uden for USA, men som er fritaget for registreringskravene i paragraf 5 i den amerikanske værdipapirlov fra 1993), andele i interessentskaber (andele i interessentskaber, der handles på en anerkendt fondsbørs) og konvertible værdipapirer. Desuden kan fonden investere i kollektive investeringsordninger (herunder børshandlede fonde (EFT'er)), som selv er eksponeret for investeringer, der er lig med fondens øvrige investeringer. Sådanne kollektive investeringsordninger kan være administreret eller ikke af kapitalforvalteren eller dennes associerede selskaber og overholder kravene i UCITS-forordningerne hvad angår sådanne investeringer. Fonden vil ikke indgå genkøbsaftaler eller aftaler om reverse repo. Fonden forventer ikke at indgå i lånetransaktioner med værdipapirer, men kan gøre dette for indtil 25 % af sin nettoaktivværdi.

Kapitalforvalterens tilgang til at identificere aktier er grundlæggende, helt fra bunden og forskningsbaseret. Kapitalforvalteren identificerer selskaber, man mener har stærke grundprincipper, uanset det makroøkonomiske miljø og søger at bestemme, om selskaberne har følgende kriterier: væsentligt vækstpotentiale, varige konkurrencemæssige fordele, en enestående ledelse og overbevisende værdier set i forhold til kapitalforvalterens projektioner af kapitaliseret værdi.

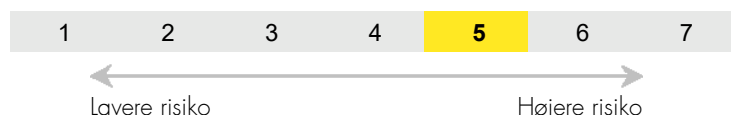
Fonden kan eje kontanter eller investere sine kontante midler på tidspunkter, som kapitalforvalteren anser for passende. Disse investeringer bliver af høj kvalitet, i likvide aktiver, såsom investeringsværdige, kortfristede gældsinstrumenter, som er børsnoterede, handles på regulerede markeder og/eller kontanter samt likvide midler (herunder UCITS-kvalificerede pengemarkedsforeninger, UCITS-kvalificerede passive indeksbaserede ETF'er og kontante deposita samt let realisable papirer, såsom banksaldobekræftelser for deponering eller banktilgodehavender hos kreditinstitutioner). Fondens valuta er USD, og dette produkts valuta er EUR. Den mindste initialinvestering i denne aktieklasse er EUR 10.000.000. Fonden blev lanceret den 29. september 2023. Denne aktieklasse er endnu ikke lanceret. Afdelingen forvaltes aktivt. Den sporer ikke eller søger at gentage sammensætningen af et indeks eller benchmark, og er ikke underlagt begrænsninger fra et indeks eller benchmark.

Påtnækt privat investør: Investeringer i fonden er passende for erfarne investorer, der søger formueforøgelse på lang sigt, men som forstår og kan acceptere udsving i værdien af investeringen på kort sigt, hvilket midlertidigt endog kan medføre et scenarie med betydelige værditab.

Depositar: State Street Custodial Services (Ireland) Limited

HVILKE RISICI ER DER, OG HVAD KAN JEG FÅ I AFKAST?

Risikoindikator



Risikoindikatoren forudsætter, at du beholder produktet i syv år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.

Vi har klassificeret dette produkt som 5 ud af 7, hvilket er en mellem til høj risikoklasse. Det vurderer de potentielle tab fra fremtidige resultater til et mellem til højt niveau, og dårlige markedsforhold kan sandsynligvis påvirke vores evne til at betale dig.

Den sammenfattende risikoindikator er en rettesnor om risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Det viser, hvor sandsynligt det er, at produktet vil miste penge på grund af bevægelser på markederne, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vær opmærksom på valutarisiko. Du vil modtage betalinger i en anden valuta, så det endelige afkast, du får, afhænger af vekselkursen mellem de to valutaer. Denne risiko tages ikke i betragtning i indikatoren vist ovenfor.

Investorer skal bemærke, at ud over de risici som er medtaget i risikoindikatoren, kan andre risici, såsom risici forbundet med aktiecertifikater, koncentrationsrisiko, vækstinvesteringsrisiko, risici ved at lægge vægt på en sektor eller industri, likviditetsrisiko, valutakurser påvirke fondens resultater. Der henvises til prospektet for yderligere detaljer.

Dette produkt indeholder ingen beskyttelse mod fremtidig markedsresultat, så du kan miste noget af eller hele din investering. Hvis du ikke er i stand til at betale, hvad du skylder, kan du miste hele din investering.

Resultat-scenarier

Hvad du får ud af dette produkt afhænger af det fremtidige markedresultat. Markedsudviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forudsiges nøjagtigt.

De viste ugunstige, moderate og gunstige scenarier er illustrationer, der anvender produktets/stedfortræderens dårligste, gennemsnitlige og bedste resultat/over de seneste 10 år. De viste scenarier er illustrationer baseret på resultater fra tidligere og på visse antagelser. Markeder kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden.

Recommended holding period (RHP): 7 years 10000 EUR			
Scenarier		Hvis du udtræder efter ét år	Hvis du udtræder efter syv år (RHP)
Minimum	Der er intet minimumsgaranteret afkast. Du kan miste noget af eller hele din investering.		
Stress	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	3.630 EUR	1.560 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-63,72 %	-23,28 %
Ugunstig	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	7.440 EUR	9.490 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-25,61 %	-0,74 %
Moderat	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	11.390 EUR	24.950 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	13,91 %	13,96 %
6,0%	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	15.720 EUR	30.820 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	57,20 %	17,45 %

Ugunstigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem december 2021 og juli 2023.

Moderat scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem marts 2015 og marts 2022.

Gunstigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem juli 2014 og juli 2021.

De viste tal medtager alle omkostningerne ved selve produktet, men medtager muligvis ikke alle de omkostninger, du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke højde for din personlige skattemæssige situation, hvilket også kan have indflydelse på, hvor meget du får tilbage.

Stress-scenariet viser, hvad du kan få igen under ekstreme markedsforhold.

HVAD SKER DER, HVIS FUNDROCK MANAGEMENT COMPANY S.A. (ADMINISTRATIONSELKABET) IKKE KAN FORETAGE UDBETALINGER?

Administrationsselskabet er ansvarlig for en administration og forvaltningen af fonden og besidder typisk ikke fondens aktiver (aktiver, der kan opbevares af en depositar, opbevares i overensstemmelse med gældende regler hos en depositar i dens depotnetværk). Administrationsselskabet, som producenten af dette produkt, har ingen forpligtelse til at udbetale, da produktets udformning ikke påtænker en sådan betaling. Investorer kan dog lide tab, hvis fonden eller depositaren ikke er i stand til at foretage udbetalinger. Der er ingen kompensations- eller garantiordning på plads, som kan opveje hele eller dele af dette tab.

HVAD ER OMKOSTNINGERNE?

Den person, der rådgiver om eller sælger dig dette produkt, kan opkræve andre omkostninger. Hvis det er tilfældet, vil denne person give dig oplysninger om disse omkostninger, og hvordan de påvirker din investering.

Omkostninger over tid

Tabellerne nedenfor viser de beløb, der tages fra din investering for at dække forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ejer produktet og hvor godt produktet klarer sig. Beløbene er illustrationer baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:

- I det første år ville du få det beløb tilbage, du investerede (0 % årligt afkast).
- For de øvrige ejerperioder har vi antaget, at produktet har resultater som vist i det moderate scenarie.
- 10000 EUR

10000 EUR	Hvis du udtræder efter ét år	Hvis du udtræder efter syv år (RHP)
Samlede omkostninger	132 EUR	2.400 EUR
Årlig omkostningspåvirkning (*)	1,32 %	1,50 %

*Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af ejerperioden. For eksempel viser det, at hvis du går ud ved den anbefalede holdeperiode, forventes dit gennemsnitlige afkast pr. år at blive 15,46 % før omkostninger og 13,96 % efter omkostninger.

Sammensætning af omkostninger

Engangsomkostninger ved start eller udtræden		Hvis du udtræder efter ét år
Startomkostninger	Vi opkræver ikke noget indtrædelsesgebyr, men et gebyr på indtil 5 % af det tegningsbeløb, som kan anvendes fremover.	0 EUR
Gebyr ved udtræden	Vi opkræver ikke noget indtrædelsesgebyr, men et gebyr på indtil 3 % af det tegningsbeløb, som kan anvendes fremover.	0 EUR
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Administrationsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	1,25 % af værdien af din investering om året. Der findes et øverste gebyr, således at det løbende tal for gebyrer ikke overstiger dette beløb.	127 EUR
Transaktionsomkostninger	0,05 % af værdien af din investering om året. Dette er et estimat over de omkostninger, der påløber, når vi køber og sælger de underliggende investeringer for produktet. Det faktiske beløb varierer afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	5 EUR
Diverse omkostninger taget under særlige forhold		
Resultatbaserede gebyrer og påløbne renter	Der er intet resultatbaseret gebyr for dette produkt.	0 EUR

Dette illustrerer omkostningerne i forhold til den nominelle værdi af PRIIP.

HVOR LÆNGE SKAL JEG BEHOLDE DET OG KAN JEG TAGE MINE PENGE UD FØR TIDEN?

Den anbefalede minimums-ejerperiode: Syv år.

Du kan dog indløse din investering uden straf til enhver tid i løbet af dette tidsrum, eller beholde investeringen længere. Indløsninger er mulige på hver hele bankdag i Irland. I særlige tilfælde kan din ret til at anmode om indløsning af din investering være begrænset eller suspenderet. For yderligere oplysninger henvises til fondens supplerende prospekt.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Klager over adfærden hos den person, der rådgav dig om produktet eller solgte det til dig, skal rettes direkte til denne person. Klager over produktet eller adfærden hos producenten af dette produkt skal rettes til følgende adresse:

Postadresse: FundRock Management Company SA, 33 Rue de Gasperich, 5826 Hesperange, Luxembourg.

E-mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com

Website: <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/complaints-policy/>

I alle tilfælde skal klageren tydeligt angive sine kontaktdetaljer (navn, adresse, telefonnummer eller e-mailadresse) og give en kort forklaring på kravet.

ANDRE RELEVANTE OPLYSNINGER

Konverteringsret: Aktionærer kan være berettiget (under forudsætning af visse begrænsninger) til at ombytte alle deres aktier i alle klasser i en fond med aktier i en anden klasse i samme fond eller en anden fond. Aktionærer skal være opmærksomme på, at ICAV efter eget skøn forbeholder sig retten til at acceptere eller afvise en konvertering af aktier. Investoren kan få oplysninger om, hvordan man konverterer i fondens prospekt.

Adskillelse: Der findes ingen juridisk adskillelse mellem aktieklasserne i en fond. Det betyder, at såfremt gælden i en aktieklasse overstiger dennes værdier, kan kreditorer i denne aktieklasse gøre regres uden begrænsninger til aktiver, som kan henføres til de andre aktieklasser i samme fond.

Yderligere oplysninger: Kopier af det seneste prospekt, årsrapport, halvårsrapport (alle på engelsk) og den seneste regnskabsmæssige værdi pr. aktie, kan fås uden beregning på administrationsselskabets hjemsted, FundRock Management Company S.A. på dettes kontoer beliggende Rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Luxembourg og/eller på følgende websted www.baronfunds.com.

Tidligere resultater og tidligere resultat-scenarier: Beregningerne af omkostninger, resultater og risici medtaget i dette dokument med central investorinformation følger den metode, der er foreskrevet af EU-reglerne. Bemærk, at de ovenfor beregnede resultat-scenarier udelukkende er afledt af de tidligere resultater af fondens indre værdi af aktiekurs/benchmark, og at tidligere resultater ikke er en indikation af fremtidige afkast. Derfor kan din investering være behæftet med risiko, og du får muligvis ikke de viste afkast tilbage. Investorer bør ikke basere deres investeringsbeslutninger udelukkende på de viste scenarier.

Eventuelle data om tidligere resultater er op til 10 kalenderår fra datoen for lanceringen af en aktieklasse. Der vil ikke blive præsenteret data om resultater for en aktieklasse, som endnu ikke har data om resultater for et helt kalenderår, da der ikke ville være tilstrækkeligt med data til at give private investorer en brugbar indikation af tidligere resultater.

Tidligere resultater kan findes her: maia.amfinesoft.com/kid_past_performance_bar_chart

Beregninger for tidligere resultater kan findes her: maia.amfinesoft.com/histo_kid_scenario