Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens art, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

Namn	Baron Capital US Real Estate Fund - Class Founder USD Distribution Shares
ISIN	IE000VOWV1A0
Förvaltare	FundRock Management Company S.A.
Behörig myndighet	Central Bank of Ireland är ansvarig för tillsynen av FundRock Management Company S.A. vad gäller detta faktablad.
Kontaktuppgifter	Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Storhertigdömet Luxemburg Ring +352 26 34 561 för mer information.

Datum för upprättande av faktabladet 29/04/2026.

Vad innebär produkten?

Typ

Den här produkten är en delfond i Baron Capital UCITS ICAV, en irländsk paraplyfond för kollektiv tillgångsförvaltning med åtskilt ansvar mellan fonderna. Den är auktoriserad av Irlands centralbank i enlighet med 2011 års förordningar (European Communities Regulations 2011).

Löptid

Denna produkt har inget förfallodatum. Styrelsen kan dock besluta att stänga produkten under vissa omständigheter.

Mål

- Investeringsmålet för Baron Capital US Real Estate Fund är att söka långsiktig kapitaltillväxt.
- Fonden strävar efter att uppnå sitt investeringsmål genom att främst investera i aktier i amerikanska och icke-amerikanska fastighetsbolag och fastighetsrelaterade bolag oavsett börsvärde, samt i företag som, enligt investeringsförvaltarens bedömning, äger betydande fastighetstillgångar vid tidpunkten för investeringen. Under normala marknads- och ekonomiska förhållanden räknar fonden med att placera 80 % av sina nettotillgångar i värdepapper utgivna av fastighetsbolag. Investeringar i värdepapper utanför USA får inte överstiga 35 % av fondens totala tillgångar vid förvärvstillfället.
- Fonden kommer primärt att investera i följande värdepapper som kan vara emitterade och noterade eller handlas i USA, inklusive aktier från företag inom olika sektorer eller branschklassificeringar. Detta kan inkludera stamaktier, depåbevis (amerikanska depåbevis, europeiska depåbevis eller globala depåbevis) och relaterade värdepapper såsom preferensaktier, fastighetsinvesteringsfonder (REIT), värdepapper i riktade nyemissioner (private placements), teckningsrätter, warranter, aktieindexobligationer, onoterade aktier, börsintroduktioner, erbjudanden på sekundärmarknaden, värdepapper enligt Rule 144A eller Regulation S (värdepapper som erbjuds utanför USA men som är undantagna från registreringskraven i avsnitt 5 i den amerikanska värdepapperslagen från 1933 (U.S. Securities Act)), andelar i handelsbolag/kommanditbolag (partnership interests) och konvertibla värdepapper. Fonden kan dessutom investera i kollektiva investeringsfonder (inklusive börshandlade fonder (ETF:er)) som i sin tur är exponerade mot investeringar som liknar fondens övriga investeringar. Fonden kommer inte att ingå i repor och omvända repor. Fonden väntas inte ingå i transaktioner för värdepapperslån, men kan göra det upp till 25 % av andelsvärdet.
- Investeringsförvaltaren investerar i företag som har starka fundamenta, oavsett den makroekonomiska miljön. Investeringsförvaltaren försöker särskilt identifiera om företagen har följande kriterier: betydande tillväxtpotential, varaktiga konkurrensfördelar, exceptionell förvaltning och övertygande värderingar i förhållande till investeringsförvaltarens prognoser om verkligt värde.
- Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i den mening som avses i artikel 8 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar (EU) 2019/2088 (SFDR). För att identifiera investeringsrisker och investeringsmöjligheter analyserar investeringsförvaltaren miljöfaktorer, sociala faktorer och bolagsstyrningsfaktorer (”ESG”) som hänför sig till företag som det investerats i. Investeringsförvaltaren tillämpar också en exkluderande gallring som förbjuder potentiella investeringar i företag inom vuxenunderhållning, civila skjutvapen, klustervapen och tobaksindustri, vilket beskrivs mer i detalj i prospektet.
- Fonden kan inneha kontanter eller investera sin kassabehållning vid tidpunkter som investeringsförvaltaren anser lämpliga. Dessa investeringar kommer att vara högkvalitativa, likvida tillgångar, såsom värdepapper med god kreditvärdering, kortfristiga skuldpapper som är noterade, handlas eller omsätts på erkända marknader och/eller kontanter och likvida medel (inklusive UCITS-godkända penningmarknadsfonder, UCITS-godkända passiva ETF:er som följer index och kontantinsättningar och höglikvida värdepapper, såsom bankinsättningsbevis eller bankinsättningar hos kreditinstitut).
- Fondens valuta är USD, och produktens valuta är USD. Minsta inledande investeringsbelopp för denna andelsklass är 1 000 000 USD.
- Fonden lanserades den 31 juli 2025. Andelsklassen lanserades den 31 juli 2025.
- Fonden förvaltas aktivt. Den spårar inte, och den försöker inte heller replikera, sammansättningen av något index eller referensvärde och är inte begränsad av något index eller referensvärde.

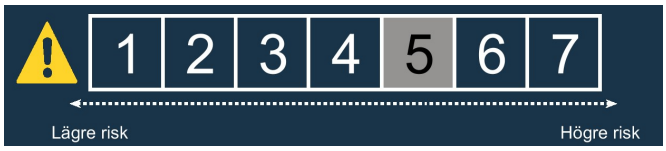
Avsedd investerare

Investeringar i fonden är lämpliga för kunniga investerare som söker långsiktig kapitaltillväxt, och som förstår och kan acceptera kortsiktiga fluktuationer i värdet på sina investeringar, vilket tillfälligt även kan leda till ett scenario med betydande värdeförlust. Denna produkt har inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering. Om det inte är möjligt att betala dig det som man är skyldig dig, kan du förlora hela din investering.

Förvaringsinstitut

State Street Custodial Services (Ireland) Limited

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?



Riskindikatorn är baserad på att du behåller produkten i 7 år. Den faktiska risken kan variera avsevärt om du löser in i förtid och du kan få tillbaka mindre. Det kan eventuellt vara besvärligt att sälja produkten, eller också kan du behöva sälja till ett pris som väsentligt påverkar det belopp du får tillbaka.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Vi har klassificerat denna produkt som 5 av 7, vilket är en medelhög riskklass. Detta innebär att de potentiella förlusterna från framtida resultat ligger på en medelhög nivå, och det är sannolikt att dåliga marknadsförhållanden kommer att påverka vår förmåga att betala dig.

Var uppmärksam på valutarisken. Du kommer att ta emot betalningar i en annan valuta, och därför beror din slutliga avkastning på valutakursen mellan de två valutorna. Denna risk beaktas inte i indikatorn ovan.

Investerare bör beakta att utöver de risker som ingår i riskindikatorn kan även andra risker påverka fondens resultat. Hit hör risker förenade med depåbevis, koncentrationsrisk, risker med tillväxtinvesteringar och tonvikt på en viss sektor eller bransch samt likviditetsrisk och valutarisk. Se prospektet för mer information.

Denna produkt har inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering. Om det inte är möjligt att betala dig det som man är skyldig dig, kan du förlora hela din investering.

Resultatscenarier

Den avkastning som du kan erhålla från denna produkt beror på de framtida marknadsresultaten. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt.

De negativa, neutrala respektive positiva scenarierna som visas är illustrationer baserade på de sämsta, genomsnittliga och bästa resultaten för produkten, och/eller som ett lämpligt närmevärde, under de senaste 12 åren. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden.

Resultatscenarier

Rekommenderad innehavstid: 7 år

Exempel på investering: 10 000 $

Minst: Det finns ingen garanterad minsta avkastning. Du kan förlora en del av eller hela din investering.

		Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 7 år
Stresscenarier	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	2 460 $	750 $
	Genomsnittlig avkastning per år	-75,4 %	-30,9 %
Negativa scenarier	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	5 810 $	9 250 $
	Genomsnittlig avkastning per år	-41,9 %	-1,1 %
Neutrala scenarier	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	10 780 $	15 280 $
	Genomsnittlig avkastning per år	7,8 %	6,2 %
Positiva scenarier	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	20 110 $	20 080 $
	Genomsnittlig avkastning per år	101,1 %	10,5 %

I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. I siffrorna tas ingen hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Stresscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

Det negativa scenariot inträffade för en investering med hjälp av ett lämpligt närmevärde mellan 04/2021 och 04/2026.
Det neutrala scenariot inträffade för en investering med hjälp av ett lämpligt närmevärde mellan 01/2015 och 01/2022.
Det positiva scenariot inträffade för en investering med hjälp av ett lämpligt närmevärde mellan 04/2014 och 04/2021.

Vad händer om FundRock Management Company S.A. inte kan göra några utbetalningar?

Förvaltningsbolaget ansvarar för administration och förvaltning av fonden och innehar vanligtvis inte fondens tillgångar (tillgångar som kan innehas av ett förvaringsinstitut hålls, i enlighet med tillämpliga bestämmelser, hos ett förvaringsinstitut i dess depånätverk). Förvaltningsbolaget, som utvecklare av denna Priips-produkt, har ingen skyldighet att betala ut eftersom produktens utformning inte avser att någon sådan betalning ska göras. Investerare kan dock lida förlust om fonden eller förvaringsinstitutet inte kan betala ut. Det finns ingen kompensations- eller garantiordning som kan kompensera för hela eller delar av denna förlust.

Vilka är kostnaderna?

Den person som ger dig råd om eller säljer produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och om hur de påverkar din investering.

Kostnader över tid

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppen varierar beroende på hur mycket du investerar, hur länge du behåller produkten och hur väl den presterar. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit följande:

- Det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0 % årlig avkastning). För andra innehavstider har vi antagit att produkten kommer utvecklas enligt det neutrala scenariot.
- 10 000 $ investeras.

	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 7 år
Totala kostnader	70 $	592 $
Årlig kostnadseffekt (*)	0,7 %	0,7 % varje år

(*) Detta åskådliggör hur kostnaderna minskar din avkastning varje år av innehavstiden. Den visar till exempel att om du löser in vid rekommenderad innehavstid beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 6,9 % före kostnader och 6,2 % efter kostnader.

Kostnadssammansättning

Nedanstående tabell visar

- Effekten varje år av de olika typerna av kostnader på den investeringsavkastning du kan tänkas få i slutet av Rekommenderad innehavstid.
- Vad de olika kostnadskategorierna betyder.

			Om du löser in efter 1 år
Engångskostnader vid teckning eller inlösen	Teckningskostnader	[0,0 %] Vi tar inte ut någon startavgift, men en avgift på upp till 5 % av teckningsbeloppet kan tas ut i framtiden.	0 $
	Inlösenkostnader	[0,0 %] Vi tar inte ut någon inlösenavgift, men en avgift på upp till 3 % av inlösenbeloppet kan tas ut i framtiden.	0 $
Löpande kostnader som tas ut varje år	Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	[0,7 %] av värdet på din investering per år. Det finns ett avgiftstak så att de löpande avgifterna inte överstiger detta belopp.	65 $
	Transaktionskostnader	[0,1 %] av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av de kostnader som uppstår när vi köper och säljer de underliggande investeringarna för produkten. Det faktiska beloppet varierar beroende på hur mycket vi köper och säljer.	5 $
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter	Resultatrelaterade avgifter	[0,0 %] Vi debiterar inte någon resultatrelaterad avgift för denna produkt.	0 $

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut mina pengar i förtid?

Rekommenderad innehavstid: 7 år

Du kan dock lösa in din investering utan straffavgift när som helst under denna tid, eller behålla investeringen längre. Inlösen är möjliga under varje hel bankdag i Irland. Under exceptionella omständigheter kan din rätt att begära inlösen av din investering begränsas eller avbrytas. Se fondens tilläggsprospekt för mer information.

Hur an jag lämna in ett klagomål:

Klagomål som rör agerandet hos den person som gav dig råd om produkten eller sålde den till dig bör framföras direkt till den personen. Klagomål om produkten eller agerandet hos tillverkaren av denna produkt hänvisas till följande adress:

Postadress: FundRock Management Company S.A., Airport Center Building, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Storhertigdömet Luxemburg.

E-post: FRMC_qualitycare@fundrock.com

Webbplats: https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/complaints-policy/

I alla ärenden måste den klagande tydligt ange sina kontaktuppgifter (namn, adress, telefonnummer eller e-postadress) och ge en kort förklaring av klagomålet.

Övrig relevant information

Bytesrätt: Andelsägare kan ha rätt (med förbehåll för vissa begränsningar) att byta ut någon eller alla sina andelar i vilken klass som helst i en fond mot andelar i en annan klass i samma fond eller i en annan fond. Andelsägare bör vara medvetna om att ICAV förbehåller sig rätten att godkänna eller avvisa ett byte av andelar efter eget gottfinnande. Investeraren kan få information om hur byte går till i fondens prospekt.
Segregering: Det finns ingen juridisk åtskillnad mellan andelsklasser inom en fond. Det innebär att om skulderna för en andelsklass överstiger dess tillgångar, kan borgenärer i en sådan andelsklass utan begränsning tillgripa tillgångar som är hänförliga till de andra andelsklasserna inom samma fond.
Ytterligare information: Kopior av det senaste prospektet, årsredovisningen, halvårsrapporten (alla tillgängliga på engelska) och det senaste andelsvärdet, finns tillgängliga kostnadsfritt från förvaltningsbolagets säte, FundRock Management Company S.A. på dess kontor med adress Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Storhertigdömet Luxemburg och/eller på följande webbplats www.baroncapitalgroup.com.
Tidigare resultat och tidigare resultatscenarier: De kostnads-, resultat- och riskberäkningar som ingår i detta faktablad följer den metod som föreskrivs i EU:s regelverk. Observera att de resultatscenarier som beräknats ovan uteslutande härleds från den tidigare utvecklingen av fondens andelsvärde/jämförelseindex och att tidigare resultat inte utgör någon vägledning för framtida avkastning. Därför kan din investering innebära en risk och du kanske inte får tillbaka den avkastning som visas. Investerare bör inte uteslutande basera sina investeringsbeslut på de scenarier som visas här.

Dokument om tidigare resultat

Dokument om resultatscenarier