

## INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

# Emerging Markets High Dividend Fund (le « Fonds »)

Un compartiment de Cullen Funds plc

Catégorie d'Actions A1 de distribution destinée aux investisseurs privés en USD IE00BXNT0C65

### Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds vise une croissance à long terme de la valeur de votre investissement ainsi qu'un revenu sur celui-ci.

Un terme de 3 à 5 ans est conseillé pour l'investissement dans le Fonds.

Le Fonds achètera essentiellement des actions de distribution de sociétés qui sont basées dans les pays émergents, y conservent au moins 50 % de leurs actifs ou y génèrent au moins 50 % de leurs revenus (les « Sociétés », chacune étant une « Société »). Lors de la sélection des actions de Sociétés (qui peuvent être libellées en devises de pays émergents) à acheter, le Fonds utilisera généralement les critères suivants :

(i) le ratio cours/bénéfice de la Société est inférieur au ratio cours/bénéfice moyen des actions composant l'indice MSCI Emerging Markets Index (qui est un indice d'actions conçu pour représentant la performance des marchés d'actions dans les marchés émergents du monde). Le ratio cours/bénéfice est un ratio d'évaluation du cours actuel des actions d'une société par rapport à son bénéfice par action, il montre essentiellement combien quelqu'un doit payer par dollar de bénéfice ; si une société négociait à un ratio cours/bénéfice de 20, cela signifie qu'un investisseur est prêt à payer 20 USD pour 1 USD de bénéfice courant) ;

(ii) en ce qui concerne le cours de l'action, le rendement des actions de la Société est supérieur au rendement moyen des actions composant l'indice MSCI Emerging Markets Index ; et

(iii) sur la base de l'historique de croissance du dividende et de la santé générale de la Société, il y a un fort potentiel pour des

dividendes plus élevés (c'est à dire pour une augmentation du montant en dollars réel du dividende, quel que soit le rendement de l'action).

Le Fonds n'a pas pour objectif de répliquer la performance de l'indice MSCI Emerging Markets Index et ne prévoit pas de limiter ses investissements à des actions des seules sociétés comprises dans l'indice MSCI Emerging Markets Index.

Le Fonds peut également investir dans des American Depositary Receipts (qui représentent un nombre déterminé d'actions d'une Société et qui sont émis par des banques américaines et négociés sur des Bourses américaines), des European Depositary Receipts (qui représentent un nombre déterminé d'actions d'une Société et qui sont émis par des banques européennes et négociés sur les Bourses locales de ces banques), des Global Depositary Receipts (qui représentent un nombre déterminé d'actions d'une Société et qui sont émis dans plus d'un pays par la succursale locale d'une banque internationale et négociés sur les Bourses locales de cette succursale) et dans des Real Estate Investment Trusts (qui sont des sociétés cotées investissant directement dans l'immobilier). Par ailleurs, le Fonds peut investir dans d'autres fonds.

Vous pouvez acheter et vendre vos actions du Fonds tout jour ouvrable ordinaire jusqu'à 13h00 (heure irlandaise).

Tout revenu issu de l'investissement vous sera distribué trimestriellement.

### Profil de rentabilité-risque

◆ Risque plus faible			Risque plus élevé ◆			
◆ Rendements habituellement plus faibles			Rendements habituellement plus élevés ◆			
1	2	3	4	5	6	7

L'indicateur synthétique est calculé sur la base de la volatilité (les hausses et baisses de valeur) de la catégorie d'actions sur les 5 dernières années et indique le classement de la catégorie d'actions en termes de risque relatif et de rendement potentiel.

Les données historiques utilisées dans le calcul de l'indicateur synthétique peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur.

La catégorie de risque indiquée ci-dessus ne constitue pas une garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.

Comme cette catégorie d'actions n'a pas 5 années d'existence, des données de référence (c.-à-d. MSCI Emerging Markets Index) ont été utilisées.

– La catégorie de risque la plus basse n'indique pas un placement sans risque.

La catégorie d'actions a une note de risque de 5 parce que les actifs auxquels elle est exposée ont enregistré un haut niveau de

volatilité au cours de la période.

Les Fonds investissant dans les actions d'autres sociétés sont habituellement plus volatils mais peuvent aussi offrir un plus grand potentiel de croissance. La valeur des investissements sous-jacents du Fonds peut varier grandement en réponse aux activités et résultats de sociétés individuelles, ainsi qu'en connexion avec les conditions générales et économiques.

Les titres de marchés émergents peuvent voir leur valeur diminuer ou fluctuer en raison d'actions économiques ou politiques de gouvernements locaux et de marchés de titres moins réglementés et moins liquides.

L'infrastructure juridique et les normes de comptabilité, d'audit et de rapportage des pays émergents peuvent ne pas offrir le même degré d'information aux investisseurs que ce qui est généralement d'application dans le monde. En outre, les procédures de règlement, de compensation, d'enregistrement et de dépôt peuvent être sous-développées, ce qui accroît le risque d'erreur, de fraude ou de défaut.

Le prospectus comprend une discussion approfondie sur les risques liés à un investissement dans le Fonds.

## Frais à charge du fonds

Les frais imputés à votre charge servent à payer les coûts d'exploitation du Fonds, notamment les dépenses liées à sa commercialisation et sa distribution. Ces frais viennent diminuer la croissance potentielle de votre investissement.

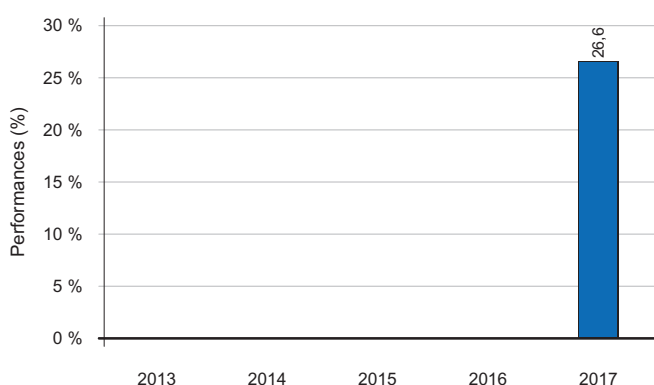
Frais forfaitaires prélevés avant ou après votre placement	
<b>Frais d'entrée</b>	5,00%
<b>Frais de sortie</b>	Néant
C'est le montant maximum pouvant être déduit de votre argent avant placement ou après paiement du produit de votre investissement.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
<b>Frais courants</b>	1,90%
Frais déduits du Fonds en vertu de certaines conditions	
<b>Commission de performance</b>	Néant

Les frais courants du Fonds combinent une commission de gestion des investissements de 1,50 % et les frais d'exploitation du Fonds comme limités par un seuil volontaire de 0,40 %, de telle sorte que le montant maximum qui peut être demandé dans l'année courante s'élève à 1,90 %. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut les frais de transaction du portefeuille.

Les frais d'entrée indiqués représentent le montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Vous pouvez dans certains cas payer moins – renseignez-vous auprès de votre conseiller financier.

Pour en savoir plus sur les frais et commissions, veuillez consulter la section « Frais et commissions » du prospectus du Fonds.

## Performances passées



Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Ces résultats de performance comprennent les frais courants imputés au Fonds mais ne comprennent pas tous les éventuels frais d'entrée ou de sortie que vous pouvez avoir à payer.

Le Fonds a été lancé en 2015 et cette catégorie d'actions a été émise le 13.7.2016.

Les performances passées ont été calculées en USD.

## Informations pratiques

Le Dépositaire du Fonds est RBC Investor Services Bank S.A.

Davantage d'informations sur les autres catégories d'actions et compartiments de Cullen Funds plc, y compris (en anglais) le prospectus et les derniers rapports périodiques, ainsi que le dernier cours des actions en date, peuvent être obtenues gratuitement auprès de l'Agent administratif, RBC Investor Services Ireland Limited, 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irlande tout jour ouvrable entre 9h00 et 17h00 (heure d'Irlande).

Aux fins de l'actuelle fiscalité irlandaise, le Fonds n'est pas assujéti à l'impôt irlandais sur les revenus ou gains de capital. Un actionnaire non-résident ou ne résidant pas ordinairement en Irlande ne sera assujéti à aucune taxe. Les investisseurs sont invités à demander un conseil professionnel en ce qui concerne les conséquences fiscales d'un investissement dans le fonds dans la juridiction où ils sont assujéti à l'impôt.

La responsabilité de Cullen Funds plc ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Le présent document porte sur le Fonds mais Cullen Funds plc a d'autres compartiments que celui-ci. Le prospectus et le rapport annuel sont préparés pour Cullen Funds plc dans son ensemble.

Vous avez le droit de convertir vos actions d'une catégorie d'actions du Fonds en actions de la même catégorie d'actions d'un autre compartiment de Cullen Funds plc. Davantage d'informations sur la conversion d'actions sont reprises dans le prospectus.

Le Fonds et Cullen Funds plc sont agréés en Irlande et réglementé par la Banque centrale.

Cullen Funds plc est constitué sous la forme d'une société d'investissement à capital variable avec séparation des engagements entre ses différents compartiments.

De plus amples informations relatives à la politique de rémunération mise à jour de Cullen Funds plc, en ce compris une description de la méthode de calcul de la rémunération et des avantages ainsi que l'identité des personnes responsables de l'octroi de la rémunération et des avantages, sont disponibles sur le site Internet [www.cullenfunds.eu](http://www.cullenfunds.eu), et un exemplaire sur papier pourra être obtenu sans frais et sur demande.