INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document vous fournit des Informations clés pour l'Investisseur à propos 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.

US Enhanced Equity Income Fund (le « Fonds »)

Un compartiment de Cullen Funds plc

Euro Hedged Distributing Retail Share Class A1 IE00B6T5Y835

Le Fonds est géré par Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (le « Gestionnaire »)

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds vise à générer 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 versant des dividendes de sociétés diversifiées dans 15 à 25 secteurs, constituées aux États-Unis et cotées sur des Bourses américaines (collectivement les « Sociétés » et chacune une « Société »). Lorsqu'il sélectionne les actions de Sociétés à acheter, le Fonds applique généralement les critères suivants :
(i) la valeur totale des actions cotées de la Société est supérieure à 3 milliards d'USD ;
(ii) en ce qui concerne le cours de l'action, le rendement en dividendes des actions de la Société est supérieur au rendement moyen en dividende des actions composant le S&P 500 Index (un indice de 500 actions dont l'objectif est de constituer un échantillon représentatif d'entreprises de premier plan des principales industries au sein de l'économie des États-Unis) ;
(iii) le ratio cours/bénéfice de la Société est inférieur au ratio cours/bénéfice moyen des actions composant l'indice S&P 500 Index (ce ratio cours/bénéfice étant un ratio d'évaluation du cours actuel des actions d'une société par rapport à son bénéfice par action qui indique essentiellement la somme à payer par dollar de bénéfice ; si une société négocie à un ratio cours/ bénéfice de 20, cela signifie qu'un investisseur est prêt à payer 20 USD pour 1 USD de bénéfice courant) ; et
(iv) sur la base de l'historique de croissance de son dividende et de sa santé générale, la Société présente un fort potentiel de dividendes plus élevés (c'est-à-dire une augmentation du montant en dollars réel du dividende, indépendamment du rendement de ce dernier).
Le Fonds est géré de manière active en référence aux indices S&P 500 Index NR et CBOE S&P 500 BuyWrite Index, mais il n'a pas pour objectif de répliquer la performance du S&P 500 Index NR ou du CBOE S&P 500 BuyWrite Index, et ne prévoit pas de limiter ses investissements aux actions des sociétés comprises dans ces indices.
Le Fonds peut investir aussi jusqu'à 30 % de sa valeur liquidative dans des Certificats de dépôt américains (les Certificats de dépôt américains, qui représentent un nombre spécifique d'actions dans une société étrangère, sont émis par des banques américaines et négociés sur des Bourses de valeurs américaines).
Les contrats de change à terme (qui sont des instruments financiers dérivés [« IFD »]) peuvent être utilisés pour essayer de gérer l'exposition à une devise (couverture) de cette catégorie d'actions libellée en euro par rapport à la devise de référence du Fonds qui est le dollar US. Les IFD sont des contrats dont la valeur est liée à une devise, un taux d'intérêt ou un autre actif.
Vous pouvez acheter et vendre vos actions du Fonds tout jour ouvrable ordinaire jusqu'à 16 h (heure irlandaise).
Tout revenu issu de l'investissement vous sera distribué trimestriellement.

Le Fonds vendra de manière sélective des options d'achat couvertes sur ses titres. Ce faisant, le Fonds génère un revenu supplémentaire issu des primes reçues, mais il ne peut pas pleinement bénéficier de l'appréciation du titre en cas d'exercice de l'option.

Profil de risque-rendement

Risque plus faible						A 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 au fil du temps.

Cette catégorie d'actions ayant moins de 5 années d'existence, l'indicateur est calculé à partir des données de l'indice de référence (c.-à-d. le S&P 500 Index).

- La catégorie de risque le plus faible n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

La catégorie d'actions a une notation de risque de 6 car les actifs auxquels elle est exposée ont connu un niveau de volatilité élevé 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 fluctuer grandement en réponse aux activités et résultats de sociétés individuelles, ainsi qu'en lien avec les conditions générales et économiques.

Un grand nombre de personnes, processus et systèmes sont impliqués dans le fonctionnement du Fonds. Ces derniers ne sont pas infaillibles et peuvent causer une perte pour votre investissement ou l'impossibilité de restituer des biens au Fonds.

Le Fonds assume le risque de crédit sur les parties avec lesquelles il négocie des contrats de change à terme (IFD) et supporte aussi le risque de défaut de règlement (lorsque le partenaire commercial du Fonds ne respecte pas ses obligations). Le Fonds assume également le risque juridique (qui est le risque de perte dû à l'application inattendue d'une loi ou d'un règlement ou d'une documentation ou à des questions relatives à la loi sur l'insolvabilité). Afin d'atténuer ce risque juridique, le Fonds s'assurera qu'il respecte les lois et les règlements concernés, qu'il examine attentivement toute documentation et qu'il agir de manière prudente et réfléchie lorsqu'il choisit ses partenaires commerciaux. En l'absence de gestion de l'exposition au risque de change, les variations du taux de change entre le dollar américain (la devise de référence du Fonds) et l'euro (la devise de cette catégorie d'actions) peuvent entraîner une différence entre la valeur de cette catégorie d'actions et celle des catégories d'actions du Fonds libellées en dollars américains.

Le prospectus comprend une discussion approfondie sur les risques liés aux investissements dans le Fonds.

Frais à la charge du fonds

Les frais que vous payez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, notamment les dépenses liées à sa commercialisation et sa distribution. Ces frais réduisent le potentiel de croissance de votre investissement.

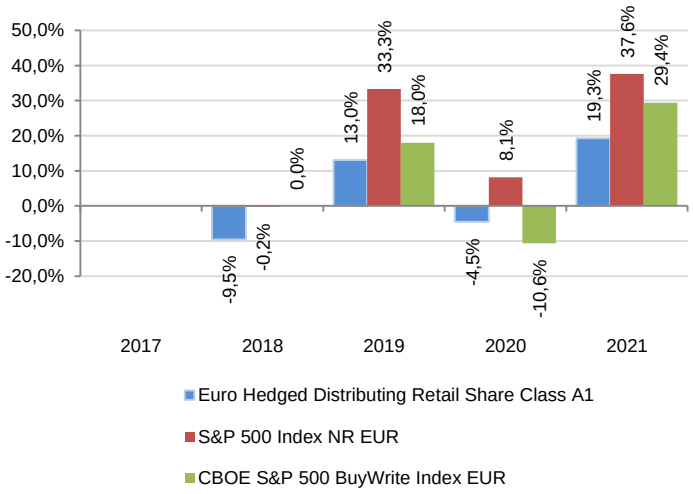
Frais forfaitaires prélevés avant ou après votre investissement	
Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	Aucun
Le montant indiqué est le maximum susceptible d'être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1,75 %
Frais prélevés sur le fonds sous certaines conditions	
Commission de performance	Aucune

Les frais courants du Fonds combinent une commission de gestion des investissements de 1,50 % et les frais d'exploitation du Fonds tels que limités par un plafond volontaire de 0,25 % de telle sorte que le montant maximum pouvant être retenu s'élève à 1,75 %. 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 – veuillez vous renseigner auprès de votre conseiller financier.

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

Performances passées



Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Ces résultats de performance incluent des frais courants déduits du Fonds, mais n'incluent pas les frais d'entrée ou de sortie que vous pourriez avoir à payer.

Le Fonds a été lancé en 2013 et cette catégorie d'actions a été lancée le 18 août 2016. Elle a été rachetée le 23 octobre 2017 et été relancée par la suite le 29 novembre 2017.

Les performances passées ont été calculées en euro.

Il n'est pas prévu que la performance du Fonds réplique l'un des indices.

Informations pratiques

Le Dépositaire du Fonds est Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

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 obtenus gratuitement auprès de l'Agent administratif, Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irlande, tout jour ouvrable entre 9 h et 17 h (heure d'Irlande).

En vertu de l'actuelle législation fiscale irlandaise, le Fonds n'est pas assujetti à l'impôt irlandais sur les revenus ou les plus-values. Un actionnaire non-résident ou ne résidant pas ordinairement en Irlande ne sera assujetti à aucun impôt irlandais. Les investisseurs sont invités à demander des conseils professionnels en ce qui concerne les conséquences fiscales d'un placement dans le Fonds dans la juridiction où ils sont assujettis à l'impôt.

La responsabilité du Gestionnaire ne saurait 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 dispose d'autres compartiments que celui-ci. Le prospectus et le rapport annuel sont préparés pour Cullen Funds plc.

Vous avez le droit de convertir n'importe quelle catégorie d'actions du Fonds en une autre catégorie du Fonds ou en une catégorie quelconque d'un autre compartiment de Cullen Funds plc. Des informations supplémentaires sur la conversion d'actions sont reprises dans le prospectus.

Le Fonds, le Gestionnaire et Cullen Funds plc sont agréés en Irlande et réglementés par la Banque centrale.

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

Les détails de la politique de rémunération du Gestionnaire, dont, entre autres, une description du mode 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 du Gestionnaire, www.carnegroup.com/resources. Un exemplaire papier sera mis à disposition, sans frais, sur demande auprès du Gestionnaire.

Ces Informations clés pour l'Investisseur sont exactes au 18 février 2022.

Cullen Funds