

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.

Global High Dividend Value Equity Fund (le « Fonds »)

Un compartiment de Cullen Funds plc

USD Distributing Level Load Share Class N1 IE00B9766B60

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 (situées principalement dans les pays développés, mais aussi dans quelques marchés émergents) diversifiées dans 15 à 25 secteurs et cotées sur des Bourses du monde entier (collectivement les « Sociétés » et chacune une « Société ») y compris, entre autres, les États-Unis, le Royaume-Uni, la Suisse, Singapour, les Pays-Bas, la Norvège, l'Afrique du Sud et la Chine. 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 MSCI ACWI Index (un indice d'actions du monde entier dont l'objectif est de constituer un échantillon représentatif d'entreprises des principales industries tant des marchés développés que des marchés émergents) ;
- (iii) le ratio cours/bénéfice de la Société est inférieur au ratio cours/bénéfice moyen des actions composant l'indice MSCI ACWI 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 le prix à payer pour obtenir un dollar de bénéfice ; si une action de société se négocie à un ratio cours/bénéfice de 20, cela signifie qu'un investisseur est prêt à payer 20 USD pour obtenir 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 MSCI ACWI Index NR et MSCI ACWI Value Index NR, mais il n'a pas pour objectif de répliquer la performance du MSCI ACWI Index NR ou du MSCI ACWI Value Index NR, et ne prévoit pas de limiter ses investissements aux actions des sociétés comprises dans ces indices.

Le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de sa valeur liquidative (au moment de l'achat original) dans des actions sur certaines Bourses de valeurs russes indiquées dans le prospectus.

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.

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 MSCI ACWI 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.

Les titres de marchés émergents peuvent voir leur valeur diminuer ou fluctuer en raison de mesures économiques ou politiques prises par les gouvernements locaux et de marchés de titres moins réglementés ou moins liquides.

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.

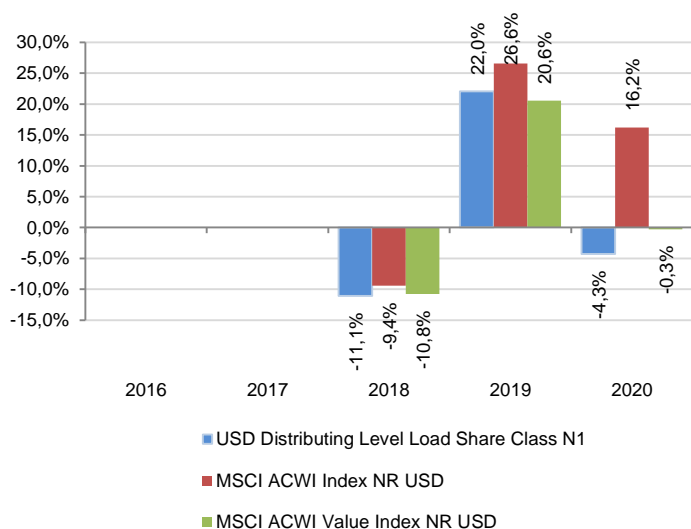
Frais forfaitaires prélevés avant ou après votre investissement	
Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	Aucun
Le montant indiqué est le maximum susceptible d'être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	2,25 %
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 2,00 % 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 2,25 %. 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 2010 et cette catégorie d'actions le 21 juin 2017.

Les performances passées ont été calculées en dollar américain.

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 assujéti à l'impôt irlandais sur les revenus ou les plus-values. Un actionnaire non-résident ou ne résidant pas ordinairement en Irlande ne sera assujéti 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 assujéti à l'impôt.

La responsabilité de Cullen Funds plc 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 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.

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, et un exemplaire sur papier pourra être obtenu sans frais, sur demande.

Ces Informations clés pour l'Investisseur sont exactes au 8 février 2021.

