

## Objet

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## U.S. VALUE EQUITY STRATEGY SUB-FUND

un compartiment de **LYRICAL VALUE FUNDS (LUX)**

### Class I (LU0502882698)

U.S. VALUE EQUITY STRATEGY SUB-FUND est autorisé(e) en/à/aux Luxembourg et réglementé(e) par Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Ce produit est géré par Lyrical Asset Management LP, qui est agréée en/à/au(x) États-Unis d'Amérique et réglementée par Securities and Exchange Commission. Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez vous reporter <https://lyricalam.com/> ou appeler +1 (212) 415-6600

Waystone Management Company (Lux) S.A. est autorisé(e) en/à/aux Luxembourg et réglementé(e) par Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

**Exactes et à jour au: 1<sup>er</sup> janvier 2023**

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Il s'agit d'un fonds d'investissement constitué sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (SICAV).

### Objectifs

Le Compartiment vise à générer une croissance du capital sur le long terme, tout en limitant le risque de perte. Il entend atteindre cet objectif en acquérant des instruments financiers à un cours de marché largement inférieur à leur valeur intrinsèque.

**Politiques d'investissement** Pour ce faire, le Compartiment investira principalement dans des actions d'entreprises américaines. Les investissements ne seront toutefois soumis à aucune restriction géographique, sectorielle ou monétaire. Le portefeuille comportera généralement de 30 à 40 titres différents.

Le Compartiment peut également détenir des liquidités et quasi-liquidités à titre accessoire.

Le Gestionnaire des investissements estime qu'une approche fondée sur la valeur est la plus adéquate pour atteindre l'objectif d'investissement du Compartiment. Pour ce faire, il recourt à un modèle de sélection de titres développé en interne.

**Finalités de l'indice de référence** Le Compartiment est géré activement et utilise l'indice S&P 500 Total Return Index pour calculer ses commissions de performance et pour comparer sa performance par rapport à l'indice de référence dans les supports marketing. La gestion quotidienne du Compartiment n'est cependant pas contrainte par l'indice de référence et l'écart par rapport à l'indice de référence peut être total.

**Rachat et négociation** Les investisseurs peuvent souscrire, convertir et faire racheter des parts lors de chaque jour ouvrable bancaire à Luxembourg.

**Politique de distribution** Les revenus générés sont réinvestis.

**Date de lancement** Le Compartiment a été lancé le 06/07/2021.

**Devise du fonds** La devise de référence du Compartiment est USD.

**Passage d'un fonds à l'autre** Les Actionnaires ont le droit de convertir tout ou partie de leurs Actions d'un Compartiment ou d'une Classe d'un Compartiment (le « Compartiment ou Classe d'origine ») en Actions d'un autre Compartiment ou Classe existant (le « nouveau Compartiment ». -Fonds ou Classe»). Veuillez vous référer au prospectus pour plus d'informations.

### Investisseurs de détail visés

Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de rester investis pendant au moins 5 ans et qui sont prêts à assumer un niveau élevé de risque de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé. Il est conçu pour faire partie d'un portefeuille d'investissements.

### Terme

Le Fonds est ouvert et n'a pas de date d'échéance. Sous réserve des droits de liquidation, de dissolution et de résiliation du conseil d'administration du Fonds tels qu'énoncés dans le prospectus du Fonds, le Fonds ne peut pas être automatiquement dissous. Le fabricant, Lyrical Asset Management LP, n'est pas autorisé à résilier unilatéralement le produit.

### Informations pratiques

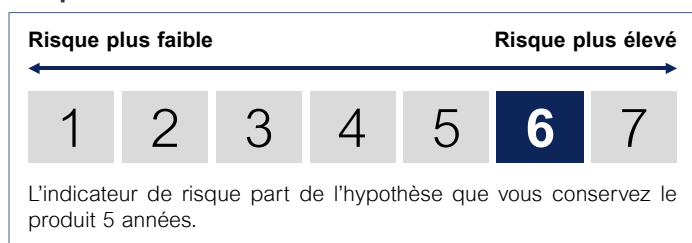
**Dépositaire** Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

**Autres informations** Les Statuts, le Prospectus en vigueur et les derniers rapports périodiques peuvent être obtenus en anglais peuvent être obtenus gratuitement pendant les heures normales de bureau au siège social de la Société à Luxembourg.

Les prix d'émission et de rachat sont disponibles à tout moment au siège social de la Société.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Risques



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes par suite de mouvements de marché ou en cas d'impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 6 sur 7, qui est une classe de risque la deuxième classe de risque la plus élevée.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux performances futures sont un niveau élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les

marchés, il est très susceptible de que la capacité de Lyrical Asset Management LP à vous payer en soit affectée.

**Attention au risque de change.** Dans certaines circonstances, les sommes qui vous seront versées pourront l'être dans une autre monnaie; votre gain final pourra donc dépendre du taux de change

entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent affecter la performance du fonds. Veuillez vous référer au prospectus du fonds, disponible gratuitement sur <https://funds.waystone.com/public>.

## Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, ainsi que les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

**Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.**

**Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.**

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

**Défavorable:** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31 mars 2015 et 31 mars 2020.

**Intermédiaire:** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 30 novembre 2013 et 30 novembre 2018.

**Défavorable:** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31 octobre 2012 et 31 octobre 2017.

| Période de détention recommandée |   | 5 ans                        |  |
|----------------------------------|---|------------------------------|--|
| Exemple d'investissement         |   | 10.000 USD                   |  |
| Scénarios                        |   | si vous sortez après 1 année | si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée) |
| Minimum                          | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                              |  |
| Tensions                         | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement moyen par an                              | 242 USD<br>-97,6 %           | 200 USD<br>-54,3 %   |
| Défavorable                      | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement moyen par an                              | 6.365 USD<br>-36,4 %         | 6.917 USD<br>-7,1 %  |
| Intermédiaire                    | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement moyen par an                              | 10.162 USD<br>1,6 %          | 12.659 USD<br>4,8 %  |
| Favorable                        | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement moyen par an                              | 20.163 USD<br>101,6 %        | 21.590 USD<br>16,6 %   |

## Que se passe-t-il si le Compartiment n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous n'êtes couvert par aucun système de compensation national. Afin de vous protéger, les actifs sont détenus par une société distincte, le dépositaire. En cas de défaillance de notre part, le dépositaire procéderait à la liquidation des investissements et en distribuerait le produit aux investisseurs. Dans le pire des cas, toutefois, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10.000 USD sont investis.

| Exemple d'investissement 10.000 USD |  | si vous sortez après 1 année | si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée) |
|-------------------------------------|--|------------------------------|--|
| Coûts totaux                        |  | 603 USD                      | 1.402 USD  |
| Incidence des coûts annuels*        |  | 6,0 %                        | 2,2 %  |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7,1 % avant déduction des coûts et de 4,8 % après cette déduction.

## Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                                |   | Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année |
|--|---|--|
| <b>Coûts d'entrée</b>  | <b>5,00 %</b> du montant que vous versez lors de la saisie de cet investissement. Le droit d'entrée indiqué est un chiffre maximum. Dans certains cas, vous pourriez payer moins - vous pouvez vous renseigner auprès de votre conseiller financier.                  | <b>500 USD</b>   |
| <b>Coûts de sortie</b>   | <b>0,00 %</b> , nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.   | <b>0 USD</b>   |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                                   |   | Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b> | <b>0,86 %</b> de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.   | <b>86 USD</b>  |
| <b>Coûts de transaction</b>  | <b>0,17 %</b> de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | <b>17 USD</b>  |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions                     |   | Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                   | <b>0,00 %</b> Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.   | <b>0 USD</b>   |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée : 5 ans

Ce produit est conçu pour des investissements à plus long terme. Vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 5 ans. Toutefois, vous pouvez demander le rachat de votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou le conserver plus longtemps. Les investisseurs peuvent souscrire, convertir et racheter des actions chaque jour qui est un jour ouvrable bancaire à Luxembourg.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez adresser votre plainte à la société de gestion du fonds comme indiqué sur le site [www.waystone.com/waystone-policies/](http://www.waystone.com/waystone-policies/) ou à l'adresse postale suivante 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg ou encore par e-mail à l'adresse [complaintsLUX@waystone.com](mailto:complaintsLUX@waystone.com).

Si vous avez une réclamation à l'égard de la personne qui vous a conseillé au sujet de ce produit ou qui vous l'a vendu, celle-ci vous indiquera où adresser votre réclamation.

## Autres informations pertinentes

**Coûts, performances et risques** Les calculs de coûts, de performances et de risques inclus dans ce document d'informations clés suivent la méthodologie prévue par les règles de l'UE.

**Scénarios de performance** Vous trouverez les scénarios de performances passées, mis à jour mensuellement, sur le site Internet à l'adresse <https://funds.waystone.com/public>.

**Performances passées** Les données de performance étant insuffisantes, aucun tableau des performances annuelles passées n'est disponible.

**Autres informations pertinentes** LYRICAL VALUE FUNDS (LUX) est un fonds à compartiments avec plus d'un compartiment. L'actif et le passif de chaque compartiment sont séparés par la loi. Ce document d'informations clés pour l'investisseur décrit une classe d'actions d'un compartiment de LYRICAL VALUE FUNDS (LUX).

Les détails de la politique de rémunération à jour de la Société de gestion, y compris, mais sans s'y limiter, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages, l'identité des personnes chargées d'attribuer la rémunération et les avantages, y compris la composition du comité des rémunérations, sont disponibles sur <https://www.waystone.com/luxembourg-remuneration-policy>, une copie papier sera mise à disposition gratuitement sur demande.

Le régime fiscal luxembourgeois peut avoir un impact sur la situation fiscale personnelle des investisseurs.