

Document d'informations clés

Objectif

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.

Produit

TCW Relative Value Sustainable US Equities Fund
Un Compartiment de TCW Funds
Catégorie : AEHE (LU2333783566)

Initiateur : Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.

La Société de gestion de TCW Funds est Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.

La Commission de surveillance du secteur financier (CSSF) est chargée du contrôle de Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé Luxembourg.

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. est agréée Luxembourg et réglementée par la CSSF.

Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez consulter le site web <https://funds.carnegroup.com/> ou appeler le +352 26 73 23 54.

Ce document a été établi le 16 février 2024.

En quoi consiste ce produit ?

Type :
Ce produit est un Fonds OPCVM.

Durée :
Fonds à capital variable.

Objectifs :
L'objectif d'investissement principal du Compartiment consiste à viser une appréciation du capital à long terme, en s'appuyant sur un cadre d'investissement durable visant notamment à réduire son intensité carbone par rapport à celle du marché d'actions mondial.

Le Compartiment vise à accroître la valeur de ses actifs à long terme en investissant majoritairement dans des titres de capital négociables tels que des actions et autres participations en capital comme les parts de coopératives et certificats de participation émis par, ou les bons de souscription de titres de capital négociables de, sociétés qui sont domiciliées ou exercent une part prépondérante de leur activité économique en Amérique du Nord. L'allocation d'actifs minimum sur une base consolidée (investissements directs et indirects) pour de tels titres représentera 60 % des actifs

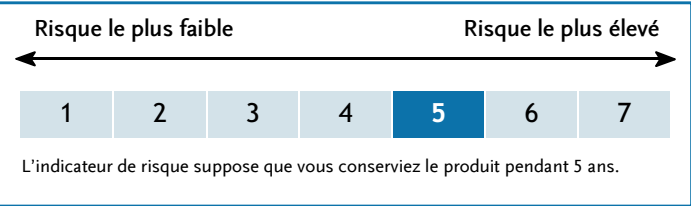
nets du Compartiment (après déduction des liquidités détenues par ce dernier).
De plus, le Compartiment investira un minimum de 75 % de ses actifs nets dans des titres de capital
et un maximum de 15 % dans des titres de créance. Le Compartiment peut investir un maximum de 10 % de ses actifs nets dans des fonds ayant été sélectionnés conformément à un certain nombre de critères qualitatifs et quantitatifs.
La monnaie de bas du Compartiment est l'USD.
Le Compartiment peut avoir recours à des dérivés sur devises à hauteur d'un montant notionnel ne dépassant pas 100 % de ses actifs nets.

Approche d'investissement durable : Il s'agit d'un Compartiment Durable. L'objectif du Compartiment porte sur l'investissement durable au sens de l'article 9 du SFDR et adopte une stratégie d'investissement durable présentée en Annexe V du Prospectus sous l'intitulé *Appendix V – Sustainability Disclosures* www.tcw.com/en/Literature/Prospectus

Investisseurs de détail visés :
Ce produit est destiné aux investisseurs qui sont prêts à assumer un niveau de risque relativement élevé de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé, et qui prévoient de conserver leur investissement pendant au moins 5 ans. Il est conçu pour s'intégrer dans un portefeuille d'investissements.

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

Indicateur de risque



Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez du produit avant échéance et il se pourrait que vous obteniez un rendement moindre.

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 en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que la valeur de votre investissement en soit affectée. Ce classement est généralement utilisé pour indiquer un niveau de risque plus élevé que celui des Compartiments qui investissent dans des actifs tels que les obligations émises par des entités de qualité de crédit élevée domiciliées sur des marchés développés, mais plus faible que celui des Compartiments qui investissent dans des actifs tels que les actions.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Veuillez consulter le Rapport annuel ou le Prospectus du produit disponible sur le site web www.tcw.com pour en savoir plus sur les autres risques matériellement pertinents du produit qui ne sont pas repris dans l'indicateur synthétique de risque.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur/et incluent 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 Fonds TCW Relative Value Sustainable US Equities Fund au cours des 10 dernières années.

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

Période de détention recommandée : 5 ans			
Investissement : 10.000 EUR			
Scénarios Minimum : Il n'existe aucun rendement minimal garanti		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	860 EUR -91,38 %	880 EUR -38,51 %
Défavorable ¹	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8.260 EUR -17,41 %	9.780 EUR -0,45 %
Intermédiaire ²	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	11.220 EUR 12,23 %	16.560 EUR 10,62 %
Favorable ³	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	15.860 EUR 58,55 %	22.470 EUR 17,58 %

¹ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2021 et décembre 2023.

² Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juin 2017 et juin 2022.

³ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2016 et octobre 2021.

Que se passe-t-il si Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Vous pouvez subir une perte financière en cas de défaillance de la part de l'initiateur ou du dépositaire, Société Générale Luxembourg.

Il n'existe pas de système d'indemnisation ou de garantie susceptible de compenser tout ou partie de cette perte.

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 de la durée et du montant de l'investissement et du rendement du 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 %), que pour les autres périodes de détention, le fonds évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

Investissement : 10 000 EUR	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	213 EUR	1.612 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	2,1 %	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 12,9 % avant déduction des coûts et de 10,6 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Cela comprend des coûts de distribution de 0,0 %. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	0 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		Si vous sortez après 1 an
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2,1 % de la valeur de votre investissement par an.	208 EUR
Coûts de transaction	0,1 % 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.	5 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Si vous sortez après 1 an
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 EUR

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 n'a pas de période de détention minimale requise mais il est conçu pour un investissement à moyen ou long terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Vous pouvez vendre vos actions du produit, sans pénalité, tout jour d'ouverture normal des banques au Luxembourg et de la Bourse de New York.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez des réclamations relatives au produit, au comportement de l'initiateur ou de la personne qui vous fournit des conseils sur le produit, vous pouvez déposer une plainte selon les modalités suivantes :

- I. Tél. : +352 26 73 23 54
- II. E-mail : rm@carnegroup.com
- III. Courrier : 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
- IV. En ligne sur : <https://funds.carnegroup.com>

Autres informations pertinentes – Gestionnaire d'investissement

Nous sommes tenus de vous fournir d'autres documents, tels que le prospectus le plus récent du produit, les performances passées, les rapports annuels et intermédiaires.

Ces documents et d'autres informations sur les produits sont disponibles en ligne sur le site www.tcw.com. Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez appeler le +001 (213) 244-0000 ou envoyer un courrier électronique à UCITS-ClientServicing@tcw.com.

Veuillez consulter notre page dédiée « Fund List » sur www.tcw.com pour accéder aux performances passées et aux derniers scénarios de performance mensuelle du fonds. Vous trouverez également le prospectus dans la section « Fund Literature » de notre site web.