

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

CRM Long/Short Opportunities UCITS (le « Fonds ») – Catégorie A USD

Nom de l'initiateur du PRIIP: ONE Fund Management S.A.

ISIN : IE00BD4DSM30

<https://www.one-gs.com/fund-management>

Appelez le +1 1-212-326-5300 pour de plus amples informations.

Luxembourg's Commission de Surveillance du Secteur Financier est chargée du contrôle de ONE Fund Management S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Le Fonds est autorisé en Irlande.

ONE Fund Management S.A. est agréée en Irlande et réglementée par la Luxembourg Commission de Surveillance du Secteur Financ.

04/02/2025

En quoi consiste ce produit ?

Type : Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities (UCITS). Le Fonds est un compartiment de Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc. Il est géré par ONE Fund Management S.A.

Durée : La durée de vie du Fonds est illimitée. Le Fonds peut être résilié par les Directeurs, à leur seule et absolue discrétion, par notification écrite au Dépositaire, dans certaines circonstances décrites dans le prospectus. Vous pouvez acheter et vendre des actions tous les jours.

Objectifs : L'objectif d'investissement du Fonds est de fournir une appréciation du capital à long terme sur vos placements en investissant principalement dans des titres de capital américains et non américains. Le Fonds vise à réaliser son objectif en investissant directement et/ou indirectement (c'est-à-dire par l'intermédiaire de contrats dérivés et d'organismes de placement collectif) dans des actions, tous secteurs d'activités confondus, incluant les marchés américains et non américains comme indiqué sous la section objectifs et politiques d'investissement du prospectus. Le Fonds peut investir dans des titres de capital et autres titres dotés des caractéristiques des actions, dont des actions ordinaires et préférentielles, des bons de souscription (warrants) sur actions, des participations dans des sociétés cotées en bourse, des titres convertibles et des certificats de dépôt représentatifs de ces titres. Le Fonds investira dans des contrats à terme standardisés (futures), des contrats d'échange (swaps), des contrats à terme de gré à gré (forwards), des options et des contrats sur différence (« CFD », ou contracts for difference). Les contrats à terme (futures) créent une obligation d'acheter ou de vendre un autre titre au plus tard à une future date spécifiée. Les contrats à terme (forwards) sont similaires aux contrats futures, excepté qu'il s'agit de conventions privées entre deux parties et non de contrats standardisés négociables en bourse. Les options sont des contrats où l'acquéreur a le droit, mais non l'obligation, d'acheter ou de vendre un autre titre à un prix déterminé au plus tard à une future date spécifiée. Un contrat d'échange (swap) permet aux contreparties d'échanger un flux de trésorerie contre un autre flux. Un CFD correspond à un accord sur un contrat à terme (futures) de par lequel les différences de règlement sont liquidées via des paiements au comptant plutôt que par la livraison de biens ou de titres physiques. Le Fonds peut également, avant réinvestissement ou si cette approche est jugée appropriée pour l'objectif d'investissement (par exemple, du fait de perturbations du marché), investir à court terme jusqu'à 100 % de ses actifs nets dans des liquidités, des équivalents de trésorerie et des instruments du marché monétaire. Le Fonds est activement géré et sans référence à un indice de référence. Le Fonds peut mesurer sa performance par rapport à un indice à des fins de référence ou de communication à l'intention des investisseurs. Le Fonds ne vise aucun objectif de surperformance de l'indice de référence. La catégorie d'actions ne distribuera pas de dividendes. Les revenus et les plus-values du Fonds seront cumulés dans la valeur de vos actions. Le rendement de votre investissement dans le Fonds est directement lié à la valeur des actifs sous-jacents du fonds, moins les coûts (voir « Que va me coûter cet investissement ? » ci-après).

Les critères environnementaux, sociaux et/ou de gouvernance (ESG) sont pris en compte lors de la sélection d'investissements adéquats.

Le Dépositaire est Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Le prospectus, le supplément et les derniers rapports annuels et semestriels de Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc en anglais peuvent être obtenus gratuitement à l'adresse <https://www.crmucits.com>. Des informations sur les autres classes de parts distribuées dans votre pays sont disponibles à l'adresse <https://www.crmucits.com/ucits-overview/shareholder-resources/ls-opportunities-documents/>

Le prix d'émission et le prix de rachat des actions seront disponibles après calcul de l'Agent administratif, notifiés sans délai, si les actions concernées sont cotées sur la Bourse irlandaise, à la Bourse irlandaise, et seront publiés chaque fois qu'ils sont calculés sur www.bloomberg.com.

Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc est structurée en fonds à compartiments multiples à responsabilité séparée entre les compartiments. Cela signifie que, en vertu du droit irlandais, les participations du Fonds sont tenues séparément des participations des autres compartiments de Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc, et que votre investissement dans le Fonds ne saurait être touché par quelque réclamation que ce soit, portée à l'encontre de quelque autre compartiment de Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc. Sous réserve des restrictions d'éligibilité des investisseurs dans une catégorie de parts donnée, un actionnaire du Fonds peut être en mesure d'échanger à tout moment tout ou partie de ses actions pour une autre catégorie ou un autre compartiment de Cramer Rosenthal McGlynn UCITS Plc. Veuillez consulter le Prospectus pour tous détails complémentaires.

Investisseurs de détail visés : Le Fonds convient aussi bien aux investisseurs particuliers qu'aux investisseurs institutionnels recherchant une croissance de leur capital à moyen ou à long terme, qui sont disposés à accepter un niveau modéré de risque et de volatilité.

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

Indicateur de risque

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Risque le plus faible

→ Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Fonds 10 années.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Fonds par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Fonds 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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

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. L'indicateur ne prend pas en compte : Le risque lié à la rotation du portefeuille, le risque politique/économique, le risque lié aux titres étrangers, le risque de change. De plus amples informations sont disponibles dans la section « Risk Factors » (Facteurs de risque) du Supplément relatif au Fonds. Ce Fonds ne prévoit pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce Fonds 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 sont présentés à des fins d'illustration sur la base des performances les moins bonnes, des performances moyennes et des meilleures performances du Fonds depuis son lancement, la période précédant le lancement étant complétée à l'aide d'un indice de référence approprié (S&P 500 Index) afin de couvrir au total les 15 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| | | | | |
|---|--|-----------------------------------|------------------------------------|------------|
| Période de détention recommandée : | 10 années | | | |
| Exemple d'investissement : | 10 000 USD | | | |
| | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans | Si vous sortez après 10 ans | |
| Scénarios | | | | |
| 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 | 3 680 USD | 3 140 USD | 1 750 USD |
| | Rendement annuel moyen | -63,2 % | -20,7 % | -16,0 % |
| Défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 8 360 USD | 8 010 USD | 10 960 USD |
| | Rendement annuel moyen | -16,4 % | -4,4 % | 0,9 % |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 10 530 USD | 13 170 USD | 16 770 USD |
| | Rendement annuel moyen | 5,3 % | 5,7 % | 5,3 % |
| Favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 15 390 USD | 20 240 USD | 21 430 USD |
| | Rendement annuel moyen | 53,9 % | 15,1 % | 7,9 % |

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Fonds lui-même, mais pas nécessairement tous 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.

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

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre juin 2023 et juin 2024.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre novembre 2010 et novembre 2020 (novembre 2010– janvier 2016 : S&P 500 Index ; janvier 2016 – novembre 2020 : CRM Long/Short Opportunities UCITS - Catégorie A USD).

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement septembre 2011 et septembre 2021 (septembre 2011 – janvier 2016 : S&P 500 Index ; janvier 2016 – septembre 2021 : CRM Long/Short Opportunities UCITS - Catégorie A USD).

Que se passe-t-il si ONE Fund Management S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du Produit sont conservés par le Dépositaire et constituent des actifs distincts de ceux de l'Initiateur de produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance (Initiateur PRIIP). Par conséquent, en cas d'insolvabilité de l'Initiateur PRIIP, les actifs des produits ne seront pas affectés. En cas d'insolvabilité du Dépositaire, ou de toute personne agissant en son nom, le Produit peut subir une perte financière. Cependant, ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Produit. Le Dépositaire sera également responsable envers le Produit et les investisseurs de toute perte résultant notamment de sa négligence ou de manquement volontaire à ses obligations (sous réserve de certaines limitations). Les investissements du Produit ne relèvent pas du champ d'application d'un système de garantie ou d'indemnisation quelconque.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce Fonds 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, du temps pendant lequel vous détenez le Fonds et du rendement du Fonds. 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. 10 000 USD sont investis.

| | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans | Si vous sortez après 10 ans |
|--|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Coûts totaux | 227 USD | 1 566 USD | 4 224 USD |
| Incidence des coûts annuels (*) | 2,3 % | 2,4 % chaque année | 2,4 % chaque année |

(*) 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 7,7 % avant déduction des coûts et de 5,3 % après cette déduction.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|--|---|---------------------------|
| Coûts d'entrée | Nous ne facturons pas de coût d'entrée. | 0 USD |
| Coûts de sortie | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce Fonds, mais la personne qui vous vend le Fonds peut le faire. | 0 USD |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1,5 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 153 USD |
| Coûts de transaction | 0,7 % 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 Fonds. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 74 USD |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commissions liées aux résultats | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour cette classe de parts. | 0 USD |

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

Période de détention recommandée : 10 années

Le Fonds n'a pas de durée de détention minimale requise. Les retours n'entraînent aucuns frais ni coûts. Toutefois, en raison des frais préliminaires et des frais de rachat qui peuvent être applicables aux actions, il est recommandé d'envisager un placement dans des actions du moyen à long terme.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Toute réclamation concernant le comportement de la personne ayant assuré le conseil ou la vente du Fonds peut être directement adressée à la personne en question. Toute réclamation concernant le Fonds ou le comportement du fabricant de ce Fonds peut être adressée par courrier postal à l'adresse : Cramer Rosenthal McGlynn, 300 First Stamford Plc, Suite 440, Stamford, CT 06902, United States of America ; par e-mail à l'adresse : clientservice@crmlc.com ou déposée sur le site Internet suivant : <https://www.crmlc.com/contact/>

Autres informations pertinentes

Des informations sur les performances passées des 8 dernières années sont disponibles à l'adresse https://www.crmucits.com/wp-content/uploads/sites/2/CRM_Long_Short_Opp_Past_Perf_CI_A_USD.pdf

Des informations sur les performances précédentes sont disponibles à l'adresse <https://www.crmucits.com/funds/crm-longshort-opportunities-ucits/>

La législation fiscale irlandaise peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.