

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 US Equity Opportunities (le « Fonds ») – Catégorie S

Nom de l'initiateur du PRIIP: Waystone Management Company (IE) Limited

ISIN : IE00B43N7R95

<https://www.waystone.com/>

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

La Banque centrale d'Irlande est chargée du contrôle de Waystone Management Company (IE) Limited en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Le Fonds est autorisé en Irlande.

La Société Waystone Management Company (IE) Limited est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.

30/06/2023

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 Waystone Management Company (IE) Limited.

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 de votre placement en investissant principalement dans des actions et des titres liés à des actions aux États-Unis. Le Fonds investit au minimum 70 % de ses actifs dans des actions/parts et des titres liés à des actions d'entreprises américaines et non américaines cotées sur les marchés boursiers des États-Unis et dont la capitalisation boursière se situe dans la fourchette du Russell 3000 Index. Pour maintenir une répartition adéquate du risque, le Fonds investira dans les titres d'entreprises de toute la fourchette de capitalisation du Russell 3000 Index et du Standard and Poors ("S&P") 500 Index. Le Russell 3000 Index mesure la performance de certaines sociétés ouvertes, essentiellement sur tout l'univers investissable des actions américaines. Le S&P 500 Index est un indice pondéré par capitalisation boursière ajustée du flottant, composé de 500 sociétés à grande capitalisation boursière sélectionnées par le Comité de l'indice S&P. 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. Les titres liés à des actions incluent, entre autres, des actions/parts ordinaires et préférentielles et des titres qui peuvent être convertis en actions/parts ordinaires, ainsi que des bons de souscription (warrants). Les warrants sont une catégorie de titre qui ouvre au porteur le droit d'acheter (généralement des actions) les titres d'un émetteur à un prix spécifié dans une période donnée. Le Fonds peut également investir dans des titres de capital qui sont cotés ou négociés sur les marchés boursiers listés dans l'Annexe 1 du Prospectus. Afin d'identifier les entreprises dans lesquelles le Fonds investira, le Gestionnaire d'investissement analyse la valeur des entreprises potentielles ciblées par rapport à d'autres sociétés, les changements récents concernant ces cibles potentielles ainsi que les éventuelles manifestations d'intérêt d'autres investisseurs. Le Gestionnaire d'investissement investit sur une base discrétionnaire et non en fonction de la composition d'un quelconque indice. Le Fonds 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/us-equity-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 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 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 prévoyant 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 (Russell 3000 Value 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	1 080 USD	1 050 USD	300 USD
	Rendement annuel moyen	-89,2 %	-36,3 %	-29,6 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 660 USD	8 990 USD	8 990 USD
	Rendement annuel moyen	-13,4 %	-2,1 %	-1,1 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 860 USD	17 280 USD	21 970 USD
	Rendement annuel moyen	8,6 %	11,6 %	8,2 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	17 190 USD	26 700 USD	35 150 USD
	Rendement annuel moyen	71,9 %	21,7 %	13,4 %

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 janvier 2022 et juin 2023.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre août 2010 et août 2020 (août 2010 – octobre 2010 : Russell 3000 Value Index ; octobre 2010 – août 2020 : CRM US Equity Opportunities - Catégorie S).

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre mars 2009 et mars 2019 (mars 2009 – octobre 2010 : Russell 3000 Value Index ; octobre 2010 – mars 2019 : CRM US Equity Opportunities - Catégorie S).

Que se passe-t-il si Waystone Management Company (IE) Limited 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	206 USD	1 857 USD	4 979 USD
Incidence des coûts annuels (*)	2,1 %	2,3 % chaque année	2,2 % 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 10,4 % avant déduction des coûts et de 8,2 % 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	1,9 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	194 USD
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 Fonds. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	12 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce Fonds.	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, 28 Havemeyer Place, 1st Floor Greenwich, CT 06830, 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 10 dernières années sont disponibles à l'adresse <https://www.crmucits.com/wp-content/uploads/sites/2/CRM-US-Equity-Opportunities-KIID-Class-S.pdf>

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

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