

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Compartiment. 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 Compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

SMEAD US VALUE UCITS FUND I ACC (EUR)

ISIN: LU0979706966

Smead US Value UCITS Fund (le « Compartiment ») est un compartiment de Smead Funds (le « Fonds »).

Duff & Phelps (Luxembourg) Management Company S.à r.l. est la société de gestion du Fonds.

Objectif et politique d'investissement

L'objectif du Compartiment est de fournir aux investisseurs une appréciation à long terme du capital.

Pour atteindre cet objectif de placement, le Compartiment investira dans des titres américains émis par environ 25 à 30 sociétés cotées (leur nombre sera conservé dans son portefeuille) et investira généralement dans des actions ordinaires à grande capitalisation (« grandes capitalisations ») d'entreprises américaines. Le Compartiment considère comme des grandes capitalisations les sociétés américaines cotées dont la capitalisation est supérieure à 5 milliards d'USD.

Monnaie de référence du Compartiment: USD.

Les actifs peuvent être libellés dans d'autres monnaies.

Recommandation: La durée de détention minimale recommandée est de trois à cinq ans.

Le revenu issu du Compartiment sera réinvesti.

Le Compartiment est destiné aux investisseurs recherchant une appréciation du capital via des investissements principalement dans des actions américaines.

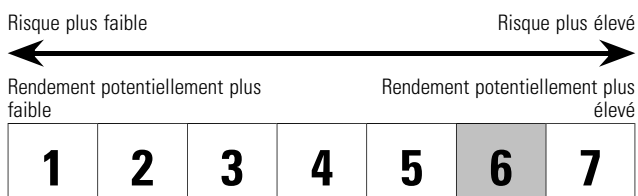
Le Compartiment représente un investissement à long terme. La tolérance au risque des investisseurs et les horizons de placement peuvent différer en fonction de la situation propre à chaque investisseur. Nous vous conseillons de consulter votre intermédiaire financier qui vous conseillera au sujet de votre tolérance au risque et de votre horizon de placement avant tout investissement dans le Compartiment.

La valeur nette d'inventaire (VNI) du Compartiment sera fixée tous les jours, chaque jour ouvrable (le « jour de l'évaluation »).

Date limite/règlements: Les listes de souscription/rachat/conversion sont clôturées à 17 heures dernier délai, heure du Luxembourg, le jour de l'évaluation.

Le paiement des rachats, souscriptions et conversions ont lieu dans la monnaie de référence du Compartiment ou des classes d'actions dans un délai de trois (3) jours ouvrables suivant le jour de l'évaluation.

Profil de risque et de rendement



Veuillez noter qu'outre la possibilité que vos objectifs de placement ne soient pas atteints, vous risquez de perdre de l'argent en investissant dans le Compartiment. Les principaux risques que comporte l'investissement dans le Compartiment sont:

- Le risque de gestion.
- Le risque de marché général.
- Le risque de marché des actions.
- Le risque lié aux sociétés à grande capitalisation.

Cet indicateur du risque est calculé au moyen de données historiques, qui ne peuvent pas être utilisées pour prévoir le profil de risque futur du Compartiment. De ce fait, aucune garantie ne peut être émise quant à la pérennité de la catégorie de risque/rendement indiquée et la catégorie du Compartiment est susceptible de changer au fil du temps. Même si le Compartiment appartient à la classe de risque la plus faible, vous pouvez perdre de l'argent car aucun investissement n'est totalement dépourvu de risques.

Actuellement, le profil de risque et de rémunération s'inscrit, selon les estimations, dans la catégorie SRRI de 6, en raison du profil actuel des actifs sous-jacents.

Le profil de risque et de rémunération ne prend pas en compte les risques ci-après, susceptibles d'affecter le Compartiment:

- le risque opérationnel (susceptible d'apparaître en raison de problèmes techniques, par exemple catastrophes naturelles, malentendus et fraude);
- le risque de contrepartie (possible à la suite de la signature d'un contrat par le Compartiment avec des tiers) et
- le risque de liquidité (dû au fait que l'investissement porte sur des instruments financiers qui risquent d'être peu liquides dans certaines circonstances exceptionnelles, par exemple en cas de plongeon des marchés et de défaut de paiement des émetteurs).



Frais

Les frais acquittés par les investisseurs servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de l'investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	0 %
Frais de sortie	2,00 %

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1,15 %

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

Les frais d'entrée et de sortie communiqués sont des chiffres maximums. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins, voire rien. Veuillez prendre contact avec votre conseiller financier ou distributeur.

Etant donné qu'il s'agit d'un Compartiment nouvellement créé, veuillez noter que le montant des frais courants repose sur des frais estimés et envisagés.

Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre.

Les frais courants excluent les commissions de performance.

Commission de rachat de 2% de la valeur nette d'inventaire dans un délai de 90 jours suite à la souscription.

Vous trouverez des informations plus détaillées dans le Prospectus du Fonds.

Performances passées

Etant donné que le Compartiment ne dispose pas d'une performance chiffrée sur une année complète, les données sont insuffisantes pour fournir une indication utile sur la performance passée.

Pareturn – Pareturn Smead US Value Fund a été fusionné avec le Fonds le 22 février 2016. Pareturn – Pareturn Smead US Value Fund suivait la même politique d'investissement, était géré par le même gestionnaire d'investissement et appliquait le même niveau de frais que le Compartiment.

Le graphique montre la performance annuelle de la classe d'actions en EUR.

Date de lancement de la classe d'actions: 5 juin 2015 (au sein du Pareturn – Pareturn Smead US Value Fund)

Date de la fusion et de la création du Compartiment: 22 février 2016.

Les performances du passé ne garantissent aucunement les performances futures.

La valeur nette d'inventaire du Compartiment peut changer à tout moment. Les performances s'entendent après escompte des frais et commissions.

Informations pratiques

- Dépositaire: State Street Bank Luxembourg S.C.A.
- Smead Capital Management, Inc. est le Gestionnaire d'investissement du Compartiment.
- Pour en savoir plus sur le Fonds ou obtenir gratuitement des copies de son prospectus ou de son dernier rapport annuel ou semestriel en anglais, il convient de s'adresser au siège social du Fonds, à l'administrateur central, la banque dépositaire, aux distributeurs du Fonds, à la société de gestion ou de faire une demande en ligne à <http://www.smeadcap.com/Smead-funds/>. Ces accords peuvent être modifiés avec le commun accord des parties concernées.
- La politique de rémunération la plus récente de la société de gestion, y compris, de manière non exhaustive, une description de la manière dont la rémunération et les avantages sociaux sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'octroi des rémunérations et avantages ainsi que la composition du comité de rémunération, sont disponibles à l'adresse www.duffandphelps.com/services/compliance-and-regulatory-consulting/client-funds/remuneration-policy. Un exemplaire papier est disponible sans frais sur demande auprès du siège social de la société de gestion.
- Le régime fiscal du Luxembourg peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle des investisseurs. Cela peut avoir un effet sur votre investissement en fonction de votre pays de résidence. Pour obtenir de plus amples détails, nous vous invitons à consulter un conseiller fiscal.
- Les derniers cours de la classe d'actions du Compartiment peuvent être consultés auprès du dépositaire et de tous les distributeurs ou sur le site du Gestionnaire d'investissement <http://www.smeadcap.com/Smead-funds/>.
- Smead Funds a été constitué en tant que fonds à compartiments multiples et se compose de différents Compartiments dotés d'une, voire plusieurs classes d'actions. Les actifs et passifs des Compartiments sont séparés de par la loi. Les actionnaires peuvent demander à tout moment la conversion de tout ou partie de leurs positions dans une autre monnaie et/ou classe d'actions.
- La responsabilité de Duff & Phelps (Luxembourg) Management Company S.à r.l. ne peut 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 Compartiment.

Ce Fonds est autorisé en Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Duff & Phelps (Luxembourg) Management Company S.à r.l. est autorisé en Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Les informations clés pour l'investisseur fournies ici sont exactes et à jour au 16/02/2017.