RWC

Informations clés pour l'investisseur

Ce document, destiné aux investisseurs, vous fournit des informations clés sur ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document commercial. La communication de ces informations est exigée par la loi afin de vous permettre de comprendre la nature et les risques associés à un investissement dans ce fonds. Il est recommandé de lire ce document afin de prendre une décision informée.

RWC Nissay Japan Focus Fund

un compartiment de RWC Funds SICAV | Catégorie B GBP HDG (LU1212065442) | La société de gestion est MDO Management Company S. A. («MDO»)

Objectifs et stratégie d'investissement

Objectifs

Le fonds cherche à générer une croissance du capital en investissant dans les actions des sociétés japonaises.

Stratégie d'investissement

Le fonds investit principalement dans un portefeuille de titres concentré, émis par des sociétés installées au Japon ou qui réalisent la majeure partie de leurs activités dans ce pays.

Le portefeuille est géré à l'aide d'une approche activiste constructive et peut s'avérer plus volatil que les fonds d'actions moins concentrés.

Le fonds peut investir dans des instruments financiers dérivés (principalement des contrats à terme sur indices) aux fins de la gestion efficace du portefeuille.

À titre accessoire, le fonds peut également investir dans d'autres types de placements. De plus, il peut investir dans des organismes de placement collectif.

Indice de référence

Le fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence.

Politique de distribution

Cette catégorie d'actions cumule les revenus découlant des placements du fonds. Tout revenu de cette nature est conservé par le fonds et sa valeur est reflétée dans le prix de l'action.

Durée de détention minimale recommandée

Ce fonds ne convient pas aux investisseurs dont l'horizon d'investissement est inférieur à 5 ans.

Fréquence des opérations

Quotidiennement. Les actions peuvent être rachetées sur demande.

Profil de risque et de rendement

Risque inférieur — Rendements généralement inférieurs

Risque supérieur — Rendements généralement supérieurs

1 2 3 4 5 **6** 7

Indicateur de risque et de rendement

L'indicateur ci-dessus illustre la position de ce fonds, ainsi qu'une échelle de risque/rendement standard comptant plusieurs catégories. La catégorie est sélectionnée en fonction de la volatilité des rendements sur les 5 dernières années lorsque ces derniers sont disponibles. Dans le cas contraire, une simulation des données de performance historique a été employée et peut ne pas représenter un indicateur fiable des risques futurs associés à ce fonds.

La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut changer au fil du temps. La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'une absence totale de risque.

Le fonds appartient à cette catégorie en raison des risques plus élevés qu'il peut prendre pour obtenir des rendements plus importants. Son prix peut grimper ou chuter en conséquence.

Risque opérationnel

Les opérations du fonds reposent sur des tierces parties ; en conséquence, il est possible que le fonds subisse des perturbations ou des pertes en cas de défaillance d'un tiers.

Risque de liquidités

Les investissements peuvent être soumis à des problèmes de liquidités, qui peuvent affecter la capacité du fonds à acheter ou à vendre une position, ou dans des cas extrêmes, à évaluer avec précision une position sans devoir accepter une forte baisse de la valeur anticipée d'un investissement.

Risque lié aux instruments dérivés

Les placements dans le fonds peuvent comprendre des instruments financiers dérivés. Ces instruments peuvent être utilisés pour obtenir, augmenter ou réduire une exposition sur des actifs sous-jacents et peuvent créer un effet de levier. Leur utilisation peut donc accentuer les fluctuations de la Valeur liquidative du fonds. Le gestionnaire s'assurera que l'emploi des instruments dérivés est compatible avec le profil de risque global du fonds.

Risque de change

Les investissements du fonds peuvent être libellés dans des devises autres que la devise de référence du fonds. Par ailleurs, les catégories d'actions seront libellées dans différentes devises. En conséquence, la performance sera affectée par les fluctuations des taux de change.

Risque lié aux catégories d'actions couvertes

La catégorie d'actions couvertes est destinée à vous apporter une performance et des rendements dans votre devise préférée, tout en réduisant l'impact des fluctuations des taux de change par rapport à la devise de référence du fonds. Aucune couverture n'est garantie à 100 % et cette catégorie d'actions peut être affectée par des fluctuations défavorables des taux de change.

Risque de liquidité associé aux petites capitalisations

Les placements dans les petites entreprises peuvent être difficiles à vendre rapidement, ce qui peut affecter la valeur du fonds et, dans des cas extrêmes, sa capacité à satisfaire les demandes de rachat.

RWC

RWC Nissay Japan Focus Fund

Frais

Les frais imputés, qui comprennent également les frais de marketing et de distribution, sont utilisés pour payer les coûts de fonctionnement du fonds. Ces frais diminuent la croissance potentielle de votre investissement.

Les frais d'entrée et de sortie indiqués représentent les montants maximums. Dans certains cas, il est possible que vous ayez à payer des frais moins élevés. Si vous souhaitez connaître les frais réels à verser, veuillez consulter votre conseiller financier.

Le montant des frais courants repose sur les chiffres réels de l'exercice annuel clos en décembre 2018. Le montant imputé peut varier d'une année à l'autre.

Des informations plus détaillées sur les frais, la commission de performance et leurs méthodes de calcul sont disponibles dans la section du prospectus intitulée « Frais de gestion et du fonds ».

Frais non récurrents prélevés avant ou après l'investissement

Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	0,00 %

Il s'agit du montant maximum qui peut être prélevé sur votre capital avant qu'il soit investi.

Frais prélevés sur les investissements du fonds pendant une année

Frais récurrents	1,21 %

Frais prélevés sur les investissements du fonds dans des circonstances particulières

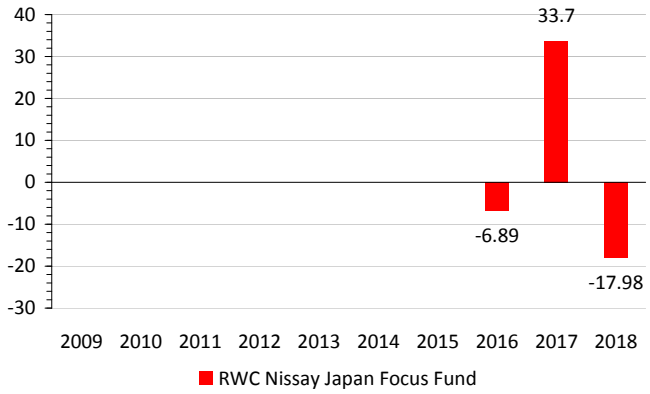
Commission de performance15 % par an de la totalité des rendements générés par le fonds qui dépassent l'indice de référence, à savoir le TOPIX Total Return Index.

Performance passée

Le tableau illustre la performance annuelle, diminuée des frais courants et de la commission de performance. La performance est calculée en fonction de la devise de référence du fonds, à savoir le GBP.

Les résultats passés ne sont pas une indication de performance future. La valeur de votre investissement peut tout aussi bien diminuer qu'augmenter et vous pouvez ne pas récupérer la totalité du capital initialement investi.

Le fonds a été lancé le 30 mars 2015. Cette catégorie d'actions a commencé à émettre des titres le 30 mars 2015.



Informations pratiques

Dépositaire

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Informations pratiques

Vous pouvez obtenir des informations complémentaires sur le fonds en lisant le prospectus de RWC Funds, ainsi que les rapports annuel et semestriel les plus récents. L'ensemble de ces documents peut être obtenu gratuitement en envoyant une demande à rwc.partners@rwcpartners.com. Le prospectus et les rapports annuels sont disponibles en anglais et en allemand. Vous pouvez échanger vos avoirs contre une autre catégorie d'actions ou un autre compartiment à tout instant ; veuillez consulter le prospectus de RWC Funds pour de plus amples informations.

Les informations détaillées et mises à jour relative à la politique de rémunération de la Compagnie de Gestion, incluant mais non limitées à, la description de la méthodologie de calcul des rémunérations et avantages, l'identité des personnes en charge de l'attribution de ces rémunérations et avantages ainsi que la composition du Comité de Rémunération, sont disponibles à l'adresse www.mdo-manco.com/remuneration-policy. Une impression physique sera fournie gratuitement sur simple demande.

Prix des actions

Les prix des actions sont publiés quotidiennement sur le site www.rwcpartners.com.

Structure à compartiments

Le fonds est un compartiment d'un fonds à compartiments dénommé RWC Funds. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'ensemble du fonds à compartiments. L'actif et le passif d'un compartiment de RWC Funds sont séparés sur le plan légal de l'actif et du passif des autres compartiments.

Législation fiscale

Veuillez noter que la législation fiscale du Luxembourg, le pays d'origine du fonds, peut affecter votre situation fiscale personnelle en tant qu'investisseur.

Responsabilité

MDO ne peut être tenu responsable que des déclarations contenues dans le présent document, si celles-ci s'avéraient trompeuses, inexactes ou incohérentes par rapport aux sections appropriées du prospectus du fonds.

Le fonds est autorisé dans le Grand-Duché de Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").MDO est agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF. Les informations clés pour l'investisseur sont considérées comme exactes au 23 janvier 2019.