INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

CE DOCUMENT FOURNIT DES INFORMATIONS ESSENTIELLES AUX INVESTISSEURS DU FONDS. IL NE S'AGIT PAS D'UN DOCUMENT PROMOTIONNEL. LES INFORMATIONS SONT CONFORMES AUX OBLIGATIONS LÉGALES, AFIN DE VOUS AIDER À COMPRENDRE LA NATURE ET LES RISQUES D'UN INVESTISSEMENT DANS LE FONDS. IL VOUS EST CONSEILLÉ DE LE LIRE POUR DÉCIDER EN CONNAISSANCE DE CAUSE D'INVESTIR OU NON.

MARSHALL WACE

MW Systematic Alpha UCITS Fund

Actions de Catégorie B en USD

ISIN: IE00BYW7BF88

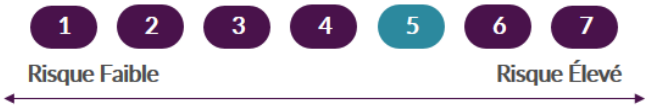
Données au: 18/02/2021

MW Systematic Alpha UCITS Fund (le « Fonds ») est un compartiment d'un Fonds OPCVM irlandais, Marshall Wace UCITS Funds plc (la « Société »). Le gérant de la société est Generali Investments Luxembourg S.A.

Objectif et politique d'investissement

- MW Systematic Alpha UCITS Fund* vise à fournir aux investisseurs une performance positive constante.
- Le Fonds fait l'objet d'une gestion active et n'est pas géré par rapport à un indice de référence.
- Le Fonds investit systématiquement sur la base de décisions d'investissement générées par le système de négociation quantitative propriétaire de Marshall Wace. Marshall Wace peut également ajouter ses propres idées d'investissement au portefeuille du Fonds.
- Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés y compris des transactions sur swaps négociés de gré a gré, des options, des warrants, des contrats à terme et des contrats de change à terme afin d'atteindre l'objectif d'investissement.
- Le Fonds ne se focalisera pas sur un pays ou un secteur spécifique. Le Fonds aura recours à des effets de levier uniquement via des instruments dérivés. Le niveau de levier utilisé par le Fonds (la somme de la valeur notionnelle des instruments dérivés) n'excédera généralement pas 1000 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds et sera dans tous les cas utilisé dans les limites indiquées dans les Règlements OPCVM.
- Tout revenu généré par le Fonds sera inclus dans la valeur des actions des investisseurs. Les frais de transactions du portefeuille sont prélevés sur les actifs du Fonds. Marshall Wace cherchera à limiter au maximum les frais de transactions liés et leur impact sur la performance du Fonds.
- L'exposition nette du Fonds aux marchés sera généralement entre 25 % longue et 25 % courte. Le Fonds détient en général un portefeuille diversifié d'approximativement 1000-3000 investissements et effectue une rotation du portefeuille 1 à 3 fois par mois.
- Les investisseurs peuvent racheter et souscrire des actions du Fonds chaque mercredi du mois se trouvant être un Jour ouvrable (à Londres et Dublin)
- Pour plus d'informations, veuillez consulter les rubriques « Objectif d'investissement » et « Politique d'investissement » du Supplément consacré au Fonds joint au Prospectus. Sauf autre définition dans le présent document, tous les mots et expressions définis dans le Prospectus actuel de la Société auront le même sens que dans le Prospectus.

Profil de risque et de rendement



- La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».
- Le profil de risque et de rendement ne constitue pas un objectif ou une garantie et peut varier dans le temps.
- Les données historiques peuvent ne pas constituer une indication fiable de l'avenir.
- La catégorie de risque de ce Fonds est de 5 ; elle est calculée conformément aux règlements de l'UE. Étant donné que le fonds ne dispose pas d'un historique de 5 ans des rendements réalisés du fonds, les rendements en direct sont augmentés des rendements de l'indice de référence représentatif. La catégorie de risque tient compte de l'évolution à la hausse et à la baisse des rendements réalisés par le passé par le fonds et l'indice de référence représentatif ainsi que des limites de risque du Fonds.

Les risques suivants peuvent ne pas être représentés intégralement par l'indicateur de risque et de rendement :

- Le Fonds peut subir des pertes si une contrepartie n'est pas en mesure de satisfaire à ses obligations, que ce soit dans le cas de sa propre insolvabilité ou de celle d'autres entités, d'une faillite, d'une illiquidité ou d'une disruption du marché, ou de toute autre cause, que ce soit pour des raisons systémiques ou autres.
- Le processus d'investissement repose sur une stratégie de négociation systématique générée par ordinateur basée sur une recherche statistique complexe. Certains événements imprévus pourraient résulter en l'échec de l'utilisation effective de la technologie utilisée dans le cadre du processus d'investissement et avoir un effet négatif sur le Fonds.
- Le recours aux instruments dérivés implique des risques supplémentaires. Ils peuvent être très sensibles aux variations des prix des actifs sur lesquels les contrats sont basés. En d'autres termes, ils peuvent engendrer de lourdes pertes, potentiellement non indiquées dans les performances passées du Fonds.
- Les caractéristiques de liquidité des investissements non cotés peuvent être irrégulières et peuvent résulter en coûts de liquidation de la position plus élevés qu'attendus.
- Le Fonds peut appliquer un plafond de 10 % dans les cas où les demandes de rachat reçues un Jour de Négociation représentent globalement plus de 10 % du nombre total d'Actions en circulation à ce moment-là, ces demandes de rachat pourront être réduites au prorata du niveau indiqué et le rachat des Actions excédentaires à la limite de 10 % pourra être reporté au Jour de Négociation suivant.
- Les détenteurs d'Actions libellées dans une devise autre que la devise de base du Fonds courront le risque de voir la valeur de leurs Actions fluctuer vis-à-vis de la devise de référence. Marshall Wace pourra tenter de réduire ou de limiter au maximum l'effet des fluctuations du taux de change sur la valeur de ces Actions.

Une description complète des facteurs de risque se trouve dans le Prospectus dans la rubrique intitulée « Certains facteurs de risque ».

Le Fonds a été agréé en Irlande le 24 juin 2015 et est réglementé par la Banque centrale d'Irlande.
Lumyna Investments Limited (« Lumyna Investments ») est le Gestionnaire principal. Marshall Wace LLP (« Marshall Wace »), le Gestionnaire du Fonds, est agréé et réglementé au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes à la date du 18/02/2021.
*Anciennement MW Liquid Alpha UCITS Fund.

MW Systematic Alpha UCITS Fund

Actions de Catégorie B en USD

ISIN: IE00BYW7BF88 Données au: 18/02/2021

MARSHALL WACE

Frais

Les frais que vous acquittez sont utilisés pour couvrir les coûts d'exploitation du Fonds. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais forfaitaires prélevés avant ou après votre placement	
Frais d'entrée	0%
Frais de sortie	0%

Frais prélevés sur la catégorie d'actions sur l'exercice	
Frais courants	1.84%*

Frais conditionnels clés prélevés sur la catégorie d'actions	
Commission de performance	20%^

^ Par année de surperformance de la catégorie sous réserve que cette surperformance dépasse les niveaux atteints au cours des périodes précédentes.

Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent aux montants maximums pouvant être prélevés. Dans certains cas, ils peuvent être inférieurs. Veuillez consulter votre conseiller financier ou le distributeur pour prendre connaissance des frais réels.

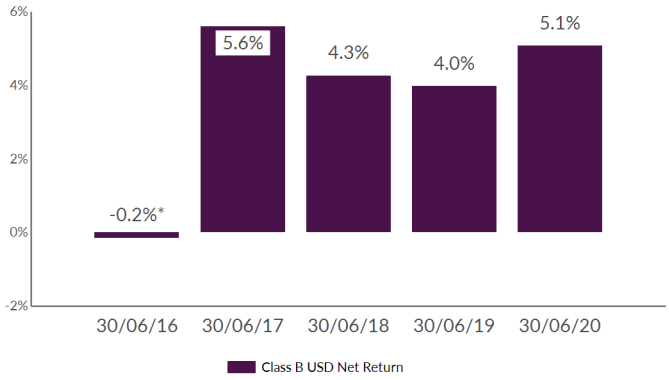
*Sur la base du semestre clos le 31 décembre 2020, qui a été annualisé. Ils comprennent 1,50 % de commission de gestion et 0,20 % maximum de frais de recherche estimés. Le rapport annuel du fonds pour chaque exercice financier détaillera les frais effectifs.

Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut :

- Commissions de performance
- Les frais de transactions du portefeuille, sauf dans le cas des frais d'entrée / de sortie payés par l'OPCVM lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez consulter la rubrique « Frais et dépenses » du prospectus, qui est disponible à l'adresse http://ucitsfunds.mwam.com.

Commission de performance



*Performance sur la période comprise entre le lancement (06/04/2016) et 30/06/2016

- Le Fonds a été lancé le 01/07/2015.
- Cette catégorie d'Actions a été lancée le 06/04/2016
- Les performances passées ont été calculées en USD.
- Les rendements annuels indiqués dans ce tableau sont nets de toutes commissions et de tous frais du Fonds et représentent les variations en glissement annuel exprimées en pourcentage de la valeur des actions
- La performance passée ne constitue pas un indicateur fiable ni ne préjuge de la performance future

Informations pratiques

Dépositaire	JP Morgan Bank (Ireland) plc
Plus d'informations	http://ucitsfunds.mwam.com

- Les actifs du Fonds sont détenus par JP Morgan Bank (Ireland) plc et ses sous-dépositaires, et sont séparés des actifs et passifs des autres compartiments de la Société. Toutefois, ces dispositions n'ont pas été testées dans d'autres juridictions.
- Davantage d'informations relatives au Fonds (y compris le prospectus actuel et les états financiers les plus récents et rapports semestriels ultérieurs, qui sont préparés par la Société dans son ensemble), aux autres catégories d'actions et les versions du document dans votre langue locale sont disponibles gratuitement sur le site Internet http://ucitsfunds.mwam.com.
- Le Fonds est assujetti à la fiscalité irlandaise, ce qui peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle en tant qu'investisseur du Fonds.
- La responsabilité de la Société 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 Fonds. Davantage d'informations et de dispositions se trouvent dans le Prospectus.
- Les investisseurs peuvent convertir certaines ou toutes leurs Actions en actions d'une autre catégorie ou d'une catégorie d'un autre compartiment de la Société, sous réserve de satisfaire à certaines conditions, comme indiqué dans le prospectus.
- De plus amples informations sur la politique de rémunération mise à jour de la Société, comprenant, mais sans s'y limiter, une description de la manière dont sont calculés les rémunérations et les avantages ainsi que l'identité des personnes responsables de leur octroi, peuvent être obtenues sur le site Internet https://ucitsfunds.mwam.com/. Un exemplaire papier sera disponible gratuitement sur demande auprès de la Société.

Le Fonds a été agréé en Irlande le 24 juin 2015 et est réglementé par la Banque centrale d'Irlande.
Lumyna Investments Limited (« Lumyna Investments ») est le Gestionnaire principal. Marshall Wace LLP (« Marshall Wace »), le Gestionnaire du Fonds, est agréé et réglementé au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes à la date du 18/02/2021.
*Anciennement MW Liquid Alpha UCITS Fund.