INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

CE DOCUMENT FOURNIT DES INFORMATIONS ESSENTIELLES AUX INVESTISSEURS DE CE 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 TOPS China A Share UCITS Fund

Actions de Catégorie J USD

ISIN: IE00BGHV3753

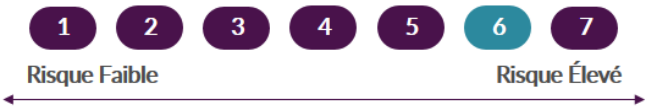
Données au : 30/07/2020

MW TOPS China A Share 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

- Le Fonds MW TOPS China A Share UCITS* vise à fournir aux investisseurs une appréciation à long terme du capital principalement en investissant et en négociant des actions d'entreprises chinoises.
- Le Fonds est géré de manière active par rapport à un indice de référence. L'indice de référence du Fonds est le MSCI China A + H Net TR USD (ticker MSCHAHNU) à partir du 3 Mai 2016 jusqu'au 31 Décembre 2017. A partir du 1er Janvier 2018, l'indice utilisée est le MSCI China A Net Return Index (ticker MBCN1A).
- La majorité des titres du Fonds seront des composants de l'indice de référence et auront une pondération similaire à cette dernière. Le Gestionnaire d'investissement peut, à sa discrétion, investir dans des sociétés ou des secteurs ne faisant pas partie de l'indice de référence afin de bénéficier d'opportunités d'investissement spécifiques.
- La stratégie d'investissement limite le degré d'écart des titres en portefeuille par rapport à l'Indice de référence, lequel est susceptible de limiter le niveau de surperformance ou de sous-performance du Fonds par rapport à l'Indice de référence. L'écart entre les titres en portefeuille de la stratégie d'investissement et l'indice de référence peut être important. Les écarts par rapport à l'indice de référence sont limités par un Écart de suivi annualisé cible de 3 à 5 % (l'écart de suivi correspond à la volatilité annualisée entre la performance du fonds et celle de l'indice de référence).
- Le Fonds investit de manière systématique sur la base des thèmes d'investissement formulés par les courtiers et autres professionnels du marché, sélectionnés et filtrés par le processus d'investissement Trade Optimised Portfolio System (« TOPS ») de Marshall Wace. Marshall Wace peut également ajouter ses propres thèmes d'investissement au portefeuille du Fonds.
- Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés, y compris des transactions sur swaps négociés de gré à 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 se concentrera sur la Chine mais pas sur un secteur spécifique. L'effet de levier ne sera obtenu qu'au travers des instruments dérivés. Le niveau de levier utilisé par le Fonds (la somme de la valeur notionnelle des instruments dérivés) n'excédera généralement pas 200 % 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 coûts des opérations de portefeuille sont réglés sur les actifs du Fonds et peuvent être élevés en raison du chiffre d'affaires relativement élevé du portefeuille du Fonds. Marshall Wace s'efforcera de minimiser les coûts des opérations associés ainsi que leur impact sur la performance.
- L'exposition nette du Fonds aux marchés sera habituellement comprise entre 70 % et 120 % net long.
- Les investisseurs peuvent racheter et souscrire des actions du Fonds lors de chaque Jour ouvrable (à Shanghai, Londres et Dublin).
- Pour plus d'informations, veuillez consulter les sections « Objectif d'investissement » et « Politique d'investissement » du Supplément consacré au Fonds joint au Prospectus. Sauf autre définition dans le présent document, tous les termes 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 basse n'est pas synonyme d'investissement 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 6 ; 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 Fonds investira dans des titres chinois et d'autres marchés en développement, qui encourent des risques spécifiques du fait d'une volatilité accrue, d'une instabilité politique, économique et en termes de liquidité, de turbulences de marché, du risque de règlement et de normes réglementaires relativement peu rigoureuses.
- 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. Cela pourrait entraîner des pertes significatives, ne figurant potentiellement pas dans l'historique de performance 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 au total 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 base. 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.

La section intitulée « Facteurs de risque connus » du Prospectus propose une description exhaustive des facteurs de risque.

Le Fonds a été agréé en Irlande le 17 novembre 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 30/07/2020.
*Anciennement MW TOPS China Equities UCITS Fund.

MW TOPS China A Share UCITS Fund

Actions de Catégorie J USD

ISIN: IE00BGHV3753 Données au : 30/07/2020

MARSHALL WACE

Frais

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

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

Frais prélevés sur la catégorie d'actions sur un exercice	
Frais courants	1.63%**

Frais prélevés sur la catégorie d'actions dans certaines conditions spécifiques	
Commission de performance	20%^

^Par année de surperformance de la catégorie par rapport à la performance de l'indice de référence, sous réserve que cette surperformance dépasse les niveaux atteints au cours des périodes précédentes.
* La clause d'anti-dilution pourrait être appliquée à hauteur de 1,5% du montant net des remboursements.

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.

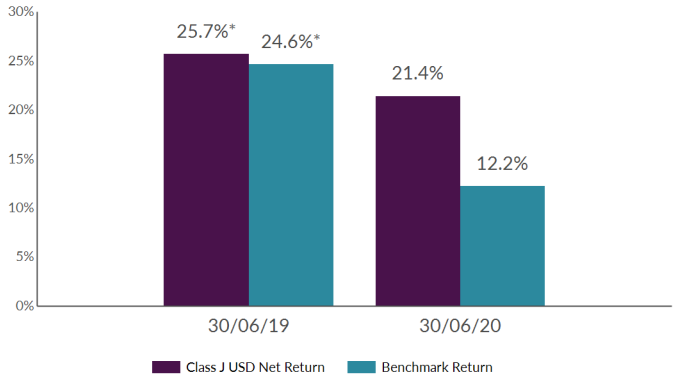
** Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice clos le 30 juin 2020. Ils comprennent 1,25 % de commission de gestion et 0,20 % maximum de frais de recherche estimés. Le rapport annuel du fonds pour chaque exercice financier détaillera les frais effectifs.

Les frais courants indiqués ici représentent une estimation car les données historiques sont insuffisantes. Le rapport annuel du Fonds pour chaque exercice financier détaillera les frais effectifs. Ils peuvent varier chaque année et excluent :

- Les commissions de performance
- Les frais de transaction du portefeuille, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par l'OPCVM à l'achat ou à 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.

Performance



*Performance sur la période comprise entre le lancement (26/10/2018) et 30/06/2019

- Le Fonds a été lancé le 03/05/2016.
- Cette catégorie d'Actions a été lancée le 26/10/2018
- 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
- L'indice de référence du Fonds est le MSCI China A + H Net TR USD (ticker MSCHAHNU) à partir du 3 Mai 2016 jusqu'au 31 Décembre 2017. A partir du 1er Janvier 2018, l'indice utilisée est le MSCI China A Net Return Index (ticker MBCN1A).

Informations pratiques

Dépositaire	JP Morgan Bank (Ireland) plc
Informations complémentaires	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 la valeur nette d'inventaire par action de vos actions, le prospectus actuel et les états financiers les plus récents et rapports semestriels ultérieurs, qui sont préparés pour 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 soumis à la législation fiscale applicable en Irlande, ce qui pourrait avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle en tant qu'investisseur dans le 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 du Fonds 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 17 novembre 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 30/07/2020.
*Anciennement MW TOPS China Equities UCITS Fund.