

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

MW Actions USA
un comparto di MW ASSET MANAGEMENT
EUR-R-P EUR ISIN: LU2561363503
Ideatore del PRIIP: MW GESTION SA LEI: 969500YOP7RHY6ORCN76.
Sito internet: www.mwgestion.com Telefono: +33 (0)1 42 86 54 45 per ulteriori informazioni.
MW GESTION SA è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
MW ASSET MANAGEMENT è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur (CSSF).
Data di realizzazione del Documento: 05.01.2024

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo

Questo Prodotto è un fondo d'investimento di diritto lussemburghese, Société d'Investissement à Capital Variable - SICAV - ai sensi della Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010.

Durata

Questo Prodotto è destinato agli investitori che desiderano investire per un periodo minimo di 5 anni.

Obiettivi

L'obiettivo del Prodotto è di sovraperformare il suo indice di riferimento MSCI WORLD (in dollari e cedole reinvestite) attraverso una gestione attiva rispetto all'indice stesso e non implica vincoli sulla composizione del portafoglio che è lasciata alla discrezione del gestore sul mercato azionario.

Il Prodotto mira a ottenere una performance a lungo termine attraverso una gestione discrezionale nell'universo azionario globale, con particolare attenzione alle società quotate nel continente americano e principalmente negli Stati Uniti.

Il Prodotto ha come obiettivo di capitalizzare le opportunità offerte dai mercati globali in titoli a piccola, media e grande capitalizzazione. La selezione dei titoli riflette le convinzioni e le previsioni. Viene attuata una strategia di stock-picking, con priorità ai titoli che mostrano una crescita forte e sostenibile. Il Fondo si impegna a mantenere la seguente esposizione al patrimonio netto:

- 70%-100% in azioni di società quotate sui mercati regolamentati degli Stati Uniti d'America, di tutte le capitalizzazioni e di tutti i settori economici
- -0%-30% in azioni di società quotate al di fuori degli Stati Uniti d'America, di tutte le capitalizzazioni e in tutti i settori economici
- -0%-30% al rischio valutario per le quote denominate in dollari.

Il Prodotto può essere investito fino al 5% del proprio patrimonio netto in mercati emergenti.

Il Prodotto è classificato come "Articolo 6" ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 sulla rendicontazione di sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (il cosiddetto "Disclosure Regulation"). I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono al processo decisionale del Gestore, ma non ne costituiscono un fattore determinante.

Il Prodotto capitalizza i suoi redditi.

Target investitori retail

Il Prodotto si rivolge a tutti i sottoscrittori in grado di sopportare una perdita in conto capitale e che intendono incrementare il valore dei propri risparmi nel breve e medio termine, accettando il rischio di variazione del valore patrimoniale netto durante il periodo di investimento consigliato.

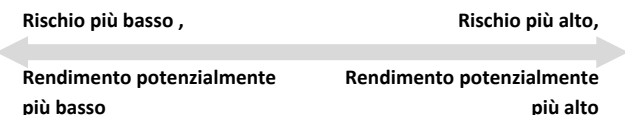
Informazioni pratiche

Depositario: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Ulteriori informazioni su questo Prodotto, i prospetti, gli ultimi rapporti annuali e semestrali, così come altre informazioni pratiche, tra cui dove trovare le ultime quotazioni delle azioni e informazioni su altre classi di azioni commercializzate nel vostro paese, sono disponibili presso MW GESTION - 7 rue Royale - 75008 Parigi - Francia o sul sito <https://mwgestion.com/>.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore detenga il Prodotto fino al termine del periodo di detenzione consigliato (5 anni). Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento preventivo e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto nella categoria di rischio 4, che è una categoria di rischio media. In altre parole, le perdite potenziali legate ai risultati futuri del Prodotto sono di livello medio e, se la situazione dovesse peggiorare sui mercati, è possibile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta.

Rischi importanti per il Prodotto non adeguatamente presi in considerazione in questo indicatore:

Rischio di concentrazione: Nella misura in cui il Prodotto concentra i suoi investimenti in un paese, in un mercato, in un'industria, o in una classe di attivo, esso potrà subire una perdita di capitale in seguito a degli avvenimenti sfavorevoli che possono colpire tale paese, tale mercato, tale industria o tale classe di attivo.

Rischio di detenere azioni a bassa capitalizzazione: Il Prodotto investe in azioni di piccola capitalizzazione, il che comporta un rischio maggiore in quanto il prezzo di tali azioni può subire fluttuazioni più forti e rapide rispetto alle azioni di grande capitalizzazione.

Rischio di cambio: Il Prodotto investe nei mercati esteri e può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio, con conseguente aumento o diminuzione del valore degli investimenti.

Investimento in altri OICR: Un Prodotto che investe in altri organismi di investimento collettivo non avrà un ruolo attivo nella gestione quotidiana dell'organismo di investimento collettivo in cui investe. Inoltre, un Prodotto non avrà generalmente la possibilità di valutare gli investimenti specifici effettuati dagli organismi di investimento collettivo sottostanti prima che vengano effettuati. Di conseguenza, i rendimenti di un Prodotto dipenderanno dalla performance dei gestori dei Prodotti sottostanti e potranno essere influenzati negativamente da una performance sfavorevole.

Rischio legato all'utilizzo degli strumenti derivati: Il Prodotto può utilizzare gli strumenti derivati, vale a dire degli strumenti finanziari di cui il valore dipende da un attivo sottostante. Le variazioni dei corsi dell'attivo sottostante, anche se minimi, possono comportare dei cambiamenti importanti del prezzo dello strumento derivato corrispondente. L'utilizzo degli strumenti derivati "over the counter" espone il Prodotto a un default parziale o totale della controparte. Ciò potrebbe comportare una perdita finanziaria per il Prodotto.

Si veda la nota dettagliata del Prodotto per conoscere tutti i rischi a cui esso è soggetto.

Scenari di performance

Le cifre indicate comprendono i costi del Prodotto stesso, ma non necessariamente le spese dovute al vostro consulente o distributore. Queste cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può influire sugli importi rimborsati.

Il rendimento di questo Prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato, che è aleatorio e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché la performance media del Prodotto e/o dell'indice di riferimento appropriato negli ultimi 10 anni.

I mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso in futuro.

Lo scenario di stress mostra ciò che potreste ottenere in situazioni di mercato estreme.

Investimento 10 000 €

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere tutto o parte del vostro investimento.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.370	€ 4.050
	Rendimento medio annuale	-46,3%	-16,5%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.720	€ 10.070
	Rendimento medio annuale	-12,8%	0,1%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.850	€ 16.420
	Rendimento medio annuale	8,5%	10,4%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.380	€ 19.430
	Rendimento medio annuale	43,8%	14,2%

La tabella mostra le somme che potreste ottenere nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, secondo diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 euro.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 12/2021 e l'11/2023.

Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra l'11/2014 e l'11/2019.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 10/2016 e il 10/2021.

Che cosa succede se MW GESTION SA non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi separata dalla società di gestione patrimoniale. In caso di inadempienza della società di gestione patrimoniale, le attività del Prodotto detenute dal depositario non ne saranno interessate. In caso di inadempienza del depositario, il rischio di perdita finanziaria per il Prodotto è mitigato dalla segregazione legale delle attività del depositario da quelle del Prodotto.

Quali sono i costi dell'investimento?

La persona che vende questo Prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi detratti dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'importo investito e dalla durata di detenzione del Prodotto. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili. Abbiamo ipotizzato che nel primo anno si recuperi l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Che per gli altri periodi di detenzione il Prodotto si evolva come indicato nello scenario intermedio.

Questi importi presuppongono un investimento di 10.000 euro.

Investimento 10.000 €	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	€ 165	€ 1.400
Incidenza annuale sul rendimento*	1,6%	1,8%

(*) Mostra in che misura i costi riducono il rendimento annuo nel periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se si esce alla fine del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo sarà del 12,25% prima della deduzione dei costi e del 10,43% dopo tale deduzione.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 euro e costo annuale in caso di uscita dopo 1 anno.

Costi una tantum di sottoscrizione o uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Non applichiamo alcun costo di sottoscrizione	€ 0
Costi di uscita	Non applichiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vi vende il Prodotto potrebbe farlo).	€ 0
Costi ricorrenti (applicati ogni anno)		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	1,50% del valore del vostro investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 150
Costi di transazione	0,15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varia in base alla quantità di acquisti e vendite.	€ 15
Costi accessori applicati a determinate condizioni		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni legate ai risultati (e commissioni di partecipazione agli utili)	20% della sovraperformance del Prodotto rispetto al suo benchmark.	€ 0

Questa tabella mostra l'impatto per ciascun anno dei diversi tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e la descrizione delle varie categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a lungo termine, dovete prevedere di mantenere il vostro investimento nel Prodotto per almeno 5 anni. Tuttavia, durante questo periodo è possibile richiedere il riscatto dell'investimento in qualsiasi momento e senza penalità, oppure conservare l'investimento per un periodo più lungo. Le richieste di sottoscrizione e riscatto sono centralizzate entro le ore 15.00 (ora del Lussemburgo) del giorno di valutazione (o del primo giorno lavorativo bancario precedente se il giorno di valutazione non è un giorno lavorativo del Lussemburgo).

Come presentare reclami?

MW GESTION, in conformità con la normativa vigente, ha stabilito una procedura per la gestione dei reclami che possono essere presentati dai propri clienti. Si precisa preventivamente che "per reclamo si intende una dichiarazione di insoddisfazione del cliente nei confronti del professionista. Una richiesta di informazioni, consigli, chiarimenti, servizi o prestazioni non è un reclamo".

Attenta alla qualità dei servizi forniti, MW GESTION si impegna ad accusare il ricevimento della richiesta entro 10 giorni lavorativi e a fornire una risposta chiara ed esaustiva entro un periodo non superiore a 2 mesi.

Per farlo, potete contattare il vostro interlocutore abituale o il Direttore amministrativo e finanziario (MW GESTION - 7, rue Royale 75008 Parigi - telefono: +33 (0)1 42 86 54 45), o sul sito <https://mwgestion.com>. In caso di disaccordo persistente, il cliente potrà rivolgersi all'ufficio AMF Ombudsman all'indirizzo 17 place de la Bourse 75082 Paris cedex 02. Il modulo di richiesta di mediazione della AMF e la carta di mediazione sono disponibili sul sito www.amf-france.org alla voce "Mediatore".

Altre informazioni rilevanti

Performance passate: È possibile scaricare le performance degli ultimi anni tramite il sito web <https://mwgestion.com>

La Politica di remunerazione della Società di gestione può essere consultata sul sito <http://www.mwgestion.com> ed è disponibile gratuitamente e su richiesta presso la Società di gestione. Essa chiarisce il metodo di calcolo della remunerazione e dei profitti, le responsabilità per l'assegnazione di tali remunerazioni e profitti, e la composizione del comitato che sovrintende e controlla la politica di remunerazione. Il presente documento di informazioni chiave viene aggiornato annualmente.