

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 Obligations Internationales
un comparto di MW ASSET MANAGEMENT
CI EUR ISIN : LU1061712110

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.

Data di realizzazione del Documento: 01.01.2023

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 2 anni.

Obiettivi

L'obiettivo della gestione di questo Prodotto è di sovraperformare il suo indice di riferimento Bloomberg: Barclays Euro Aggregate 3-5Y (LEC3TREU Index). Tale indice misura la componente aziendale dell'indice Euro Aggregate. Esso include dei titoli *investment grade* denominati in euro e a tasso fisso con scadenza che va dai 3 ai 5 anni. Il Prodotto è gestito in maniera attiva rispetto al suo indice e non è prevista nessuna limitazione relativa alla composizione del portafoglio che è lasciata alla discrezione del gestore. Allo scopo di raggiungere questo obiettivo, il Prodotto investe continuamente al minimo il 50% dei suoi attivi in obbligazioni private internazionali senza limiti di zone geografiche, settori di attività e tipi di obbligazioni. La valuta di emissioni delle obbligazioni è principalmente l'euro. Le altre valute considerate sono il franco svizzero, la sterlina, il dollaro americano, il dollaro canadese e lo yen. L'investimento in titoli, in cui la valuta di riferimento è diversa dall'euro, sarà inferiore al 50% dell'attivo netto. Il Prodotto può utilizzare delle strategie e degli strumenti derivati allo scopo di coprire, o esporre il suo portafoglio al rischio di cambio. L'esposizione al rischio di cambio sarà al massimo del 10%. La copertura al rischio di cambio sarà sistematica per la parte degli investimenti non in euro superiore al 10% dell'attivo netto. Il Prodotto può investire fino al 15% dell'attivo in obbligazioni con rating "High Yield" (titoli valutati al meglio BB+ o equivalenti tra le 3 agenzie S&P, Moody's, Fitch) e fino al 5% compreso in "distressed securities" o "default securities" e subirne i rischi specifici come descritto nella parte generale del presente prospetto. Inoltre, alcuni titoli acquistati dal Prodotto possono diventare "distressed securities" o "default securities". La società di gestione potrà decidere di vendere o di mantenere questi titoli in portafoglio, assicurandosi che l'esposizione massima a tali titoli sia in ogni momento del 5%. Il Prodotto potrà investire fino al 15% in titoli obbligazionari tipo "Contingent Convertible" o "Cocos" e subire i rischi specifici legati ai Cocos come descritto nella parte generale del prospetto. Il Prodotto potrà investire fino al 10% in obbligazioni prive di rating dalle agenzie sopracitate. Il Prodotto potrà anche investire fino al 20% del suo attivo in obbligazioni convertibili e titoli di credito simili. Il Prodotto potrà investire in obbligazioni indicizzate all'inflazione. Il Prodotto potrà anche investire fino al 10% del suo attivo in degli OICVM e altri fondi francesi o europei nelle limitazioni di investimento descritte nel prospetto. Il Prodotto potrà investire al massimo il 10% in azioni.

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



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

La categoria di rischio 2 riflette un potenziale di utile e/o perdita limitato del valore del portafoglio, a causa della esposizione ai mercati obbligazionari internazionali con una sensibilità compresa tra 0 e 8.

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.

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 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.

Rischio di credito e di tasso d'interesse legato agli investimenti in obbligazioni: Il Prodotto, investendo in obbligazioni, titoli di mercato monetario o altri titoli di credito, corre il rischio che l'emittente faccia default. La probabilità di un tale avvenimento dipende dalla qualità dell'emittente. Un rialzo dei tassi d'interesse può comportare un ribasso del valore dei titoli a tasso fisso detenuti dal Prodotto. Il prezzo e il rendimento di un'obbligazione variano in senso inverso, un ribasso del prezzo di un'obbligazione e accompagnata da un rialzo del suo rendimento.

Rischio di liquidità: Un rischio di liquidità esiste quando degli investimenti specifici sono difficili da vendere o da acquistare. Il rendimento del Prodotto potrebbe essere ridotto in caso di difficoltà a concludere delle transazioni a condizioni favorevoli. Ciò può derivare da eventi di intensità e gravità senza precedenti, come pandemie o disastri naturali.

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

Scenari di performance

La tabella mostra quanto si potrebbe guadagnare nel periodo di detenzione consigliato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 euro. I diversi scenari mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari illustrati sono una stima della performance futura basata sui dati passati relativi alle variazioni di valore di questo investimento. Non sono un indicatore preciso. Il risultato dipende dall'andamento del mercato e dalla durata dell'investimento o del Prodotto. Lo scenario di stress mostra ciò che potreste ottenere in situazioni di mercato estreme e non tiene conto dell'impossibilità di pagarvi.

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.

Investimento 10 000 €

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.900	€ 8.010
	Rendimento medio annuale	-11,0%	-10,5%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.900	€ 8.010
	Rendimento medio annuale	-11,0%	-10,5%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.980	€ 9.940
	Rendimento medio annuale	-0,2%	-0,3%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.540	€ 11.000
	Rendimento medio annuale	5,4%	4,9%

Che cosa succede se l'ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

State assumendo il rischio che l'ideatore del PRIIP possa non essere in grado di adempiere alle obbligazioni assunte in relazione al prodotto, ad esempio a causa di insolvenza. Ove l'emittente versi in una situazione di crisi – a parte l'eventuale insolvenza - tale decisione potrebbe essere emessa da un'autorità di risoluzione che godrà di ampi poteri di intervento. Detti poteri comprendono, tra le altre cose, la facoltà di azzerare i diritti degli investitori, di estinguere il prodotto e di sospendere i diritti degli investitori. È possibile che si verifichi una perdita totale del capitale da voi investito. Il prodotto è un titolo di debito e pertanto non è coperto da nessun sistema di protezione dei depositi.

Quali sono i costi dell'investimento?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento del prodotto. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi indicati corrispondono ai costi cumulativi associati al Prodotto stesso, per tre diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Questi importi presuppongono un investimento di 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

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.

Investimento 10.000 €	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	€ 270	€ 440
Incidenza annuale sul rendimento (riduzione del rendimento)	2,7%	2,2%

Composizione dei costi

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

Costi una tantum	Costi ricorrenti (applicati ogni anno)	Costi accessori applicati a determinate condizioni
Costi di sottoscrizione	Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	Commissioni legate ai risultati (e commissioni di partecipazione agli utili)
Costi di uscita	Costi di transazione	
Spese di conversione		

Impatto dei costi sostenuti al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che pagherete; è possibile che paghiate di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.

Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è l'importo massimo che pagherete; è possibile che paghiate di meno.

Se applicabile. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione del prospetto informativo dedicata alla conversione.

Impatto dei costi sostenuti ogni anno per la gestione del Prodotto e dei suoi investimenti. Questa stima si basa sui costi effettivi dell'ultimo anno.

Impatto 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.

Non applicabile

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: 2 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a lungo termine, dovete prevedere di mantenere il vostro investimento nel Prodotto per almeno 2 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.