

Informazioni chiave per l'investitore

Il presente documento fornisce agli investitori le informazioni essenziali inerenti questo OICVM. Questo non è un documento promozionale. Le informazioni in esso contenute sono fornite in conformità a un obbligo legale, al fine di chiarire in cosa consiste un investimento in questo OICVM e quali sono i rischi ad esso associati. A tale scopo si consiglia la lettura del documento in oggetto, al fine di decidere coscientemente se investire o no

MW RENDEMENT

AZIONE CIP: LU1260576019

Questo OICVM è un comparto della SICAV MW ASSET MANAGEMENT

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è di realizzare una rivalutazione del capitale nel medio termine. Il suo indice di riferimento è l'euro short term rate +100 punti base. Al fine di raggiungere tale obiettivo, il fondo investe continuamente il suo attivo in strumenti del mercato monetario, in EMTN, in obbligazioni, e in obbligazioni convertibili di emittenti privati e pubblici, senza limitazione di rating.

Questi sono supportati da una strategia sul mercato delle opzioni (in conformità con le disposizioni delle circolari CSSF 08/356, 13/559; e 11/512 delle linee di condotta dell'ESMA n. 2012/832) al fine di incassare dei premi.

I sottostanti saranno sempre delle azioni o degli indici quotate sui mercati dell'OCSE e dovranno essere sufficientemente liquidi.

Il fondo è gestito in maniera attiva rispetto all'indice di riferimento che non implica nessun limite al livello di composizione del portafoglio che è lasciata alla discrezione del gestore. Nel caso dei titoli obbligazionari, il rating migliore tra le tre agenzie (S&P, Moodys e Fitch) sarà sempre quello preso in considerazione. Un titolo obbligazionario sarà quindi considerato nella categoria investment grade, allorché abbia una rating almeno BBB- o equivalente di una di queste agenzie. Sarà invece considerato come high yield allorché il rating sia al massimo BB+ o equivalente.

Il fondo potrà investire fino al 15% dei suoi attivi in titoli obbligazionari con rating high yield ivi compreso fino al 5% dell'investimento in "distressed securities" o "defaulted securities" e subirne i rischi specifici come descritto nella parte generale del presente prospetto.

Inoltre, alcuni titoli acquistati dal fondo possono diventare titoli del tipo "distressed securities" o "defaulted securities", la società di gestione potrà decidere di vendere o di conservare tale titoli in portafoglio assicurandosi che l'esposizione massima a tali titoli sia in ogni momento del 5%.

Il fondo potrà essere investito direttamente in azioni in particolare nel caso in cui le opzioni sono convertiti alla scadenza. L'investimento diretto in azioni

non potrà superare il 50% del fondo. Il fondo non prevede di ricorrere al prestito di azioni o di titoli che diano accesso al capitale delle società. Il fondo potrà ugualmente investire del 10% del suo attivo in degli OICVM e degli ETF, conformi all'articolo 41 comma 1 e) della legge del 2010, nei limiti delle restrizioni di investimento descritte nel prospetto.

Il fondo limiterà la sua esposizione al rischio di cambio al 10% massimo dell'attivo netto. La copertura sarà effettuata per operazioni di cambio a termine. Il fondo non investirà in prodotti come degli ABS e MBS. Nei limiti delle restrizioni di investimento descritte nel prospetto e allo scopo di coprire, e nella buona gestione del portafoglio, il fondo può utilizzare delle tecniche e degli strumenti derivati.

Il fondo potrà investire in strumenti derivati (future, options, swaps, cambio a termine) allo scopo di coprire e/o aumentare la sua esposizione alle azioni. Il ricorso ai derivati potrà servire per coprire il rischio di cambio. L'esposizione attraverso dei derivati al mercato delle divise non supererà il 10% dell'attivo netto. Il fondo non potrà investire più del 100% del suo attivo netto. Tale prodotto è destinato a degli investitori che ricercano una remunerazione superiore a quello del mercato monetario, ma mantenendo una copertura a una discesa limitata del mercato delle azioni.


La durata minima dell'investimento raccomandata è di 3 anni.

Giorno di liquidazione: ogni venerdì e se tale giorno non è un giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo, il giorno bancario completo lavorativo precedente.

Sottoscrizione e riscatto: l'ora limite della ricezione degli ordini è fissata alle ore 16:00 (ora del Lussemburgo) il giorno della liquidazione.

Il fondo capitalizza i suoi redditi.

Profilo di rischio e di rendimento



A rischio più basso			A rischio più elevato			
Rendimento potenzialmente più basso			Rendimento potenzialmente più elevato			
1	2	3	4	5	6	7

Questo indicatore del profilo di rischio e rendimento si basa sui dati storici (5 anni) del Comparto dopo la sua creazione.

In mancanza di una serie storica sufficiente, l'indicatore di rischio incorpora dei dati simulati relativi a un portafoglio di riferimento. La categoria di rischio 5 riflette un potenziale di utile o di perdita moderato del valore del portafoglio. Ciò si spiega principalmente attraverso degli investimenti nei mercati obbligazionari e monetari internazionali.

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non rappresentare un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM.

La categoria più bassa non significa senza rischio.

Il capitale investito inizialmente non è garantito.

Rischi importanti per l'OICVM non adeguatamente presi in considerazione in questo indicatore:

Rischio di concentrazione: nella misura in cui il fondo 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 dei strumenti derivati: Il fondo può utilizzare i 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 dei strumenti derivati "over the counter" espone il fondo a un default parziale o totale della controparte. Ciò potrebbe comportare una perdita finanziaria per il fondo.

Impatto delle tecniche di copertura: l'utilizzo dei derivati per dei fini di copertura in un mercato rialzista può ridurre il potenziale guadagno.

Rischio di credito e di tasso d'interesse legato agli investimenti in obbligazioni: il fondo, 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 fondo. Il prezzo e il rendimento di un'obbligazione variano in senso inverso, un ribasso del prezzo di un'obbligazione è accompagnata da un rialzo del suo rendimento. Si consiglia di fare riferimento alla nota dettagliata del fondo per conoscere l'insieme dei rischi ai quali il fondo è soggetto.

Spese

Le spese e le commissioni servono a coprire i costi operativi dell'OICVM, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle parti, queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

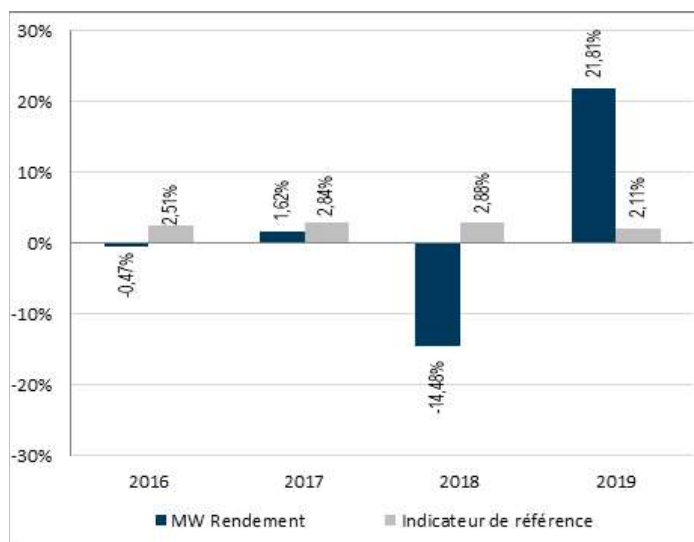
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione:	1,5% massimo
Spese di riscatto:	Nessuna
<i>La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che esso venga investito. L'investitore può ottenere dal suo consulente o dal suo collocatore l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di riscatto.</i>	
Commissioni addebitate per il Fondo in un anno	
Spese correnti:	2,06%
Commissioni addebitate per il Fondo in determinate circostanze	
Commissione di performance:	1,29% all'ultima chiusura del fondo.
10% della sovra performance del fondo in rapporto al suo indice di riferimento.	

Le spese di sottoscrizione e di riscatto indicate sono delle percentuali massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

Il montante delle spese correnti si basa sui costi dell'esercizio precedente, concluso al 31/12/2019. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Sono escluse le commissioni sulla performance e le spese di intermediazione, eccetto le spese di sottoscrizione e riscatto pagato dal fondo in caso di acquisti o vendite di quote di altri fondi.

Per ulteriori informazioni sulle spese, consultare il prospetto di questo OICVM, disponibile sul sito www.mwgestion.com

Performance passate



Le performance illustrate non costituiscono un'indicazione esatta delle performances future. Le performance passate non costituiscono un impegno per le performances future.

Le performance dell'OICVM, come quella dell'indicatore di riferimento, sono calcolate reinvestendo le cedole nette.

Le spese correnti prelevate sono incluse nel calcolo delle performance passate.

Le performance passate sono valutate in Euro.

Indicatore di riferimento : Euro short term rate + 100 punti base.

Data di creazione del Comparto: 22/07/2015

Data di creazione della parte CIP: 22/07/2015

Informazioni pratiche

Depositario: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo.

L'ultimo prospetto e i documenti informativi periodici, e tutte le altre informazioni pratiche sono disponibili in francese gratuitamente su richiesta scritta alla società di gestione MW Asset Management 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo, e presso la società di gestione MW GESTION - 7 rue Royale - 75008 Parigi - Francia o sul suo sito www.mwgestion.com. La presente SICAV è composta da compartimenti e la sua ultima relazione annuale consolidata è disponibile presso la SICAV.

Il valore patrimoniale netto è disponibile su richiesta presso la società di gestione e sul suo sito: www.mwgestion.com.

A seconda del vostro regime fiscale, eventuali plusvalenze e proventi relativi alla detenzione di Azioni del Fondo possono essere soggetti a tassazione. Vi consigliamo di richiedere le informazioni al riguardo presso il vostro consulente finanziario.

La responsabilità di MW GESTION non può essere sostenuta solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento, esse possono essere fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle parti pertinenti del prospetto dell'OICVM.

Per quanto riguarda le informazioni pratiche e le altre categorie delle azioni dell'OICVM, sono disponibili ulteriori chiarimenti tramite richiesta scritta a MW Asset Management 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo, e presso la società di gestione MW GESTION - 7 rue Royale - 75008 Parigi - Francia o sul suo sito www.mwgestion.com.

La SICAV propone altre quote per le categorie di investitori come definito nel suo prospetto. A determinate condizioni, è possibile convertire tutte o parte delle proprie azioni del fondo della SICAV, in azioni di un altro fondo della SICAV. Le informazioni sulla procedura di conversione sono fornite nel capitolo Emissione, Rimborso e Conversione di azioni del prospetto.

Il valore di liquidazione disponibile su semplice richiesta presso la società di gestione e sul suo sito internet.

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.

Questo OICVM è autorizzato dal Lussemburgo ed è sotto la supervisione della Commissione di Vigilanza del Settore Finanziario (CSSF). La società di gestione MW GESTION è autorizzata dalla Francia e regolamentata dall'Autorità dei Mercati Finanziari (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui fornite sono esatte e aggiornate al 24 febbraio 2020.