MW GESTION

Document D'Informations Clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le Produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce Produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

MW Obligations Horizon 5 ans
un compartiment de MW ASSET MANAGEMENT
Initiateur du PRIIP : MW GESTION SA LEI : 969500YOP7RHY6ORCN76.
CI EUR Capitalisation ISIN : LU3510946216
Site internet : www.mwgestion.com. Appelez le 01.42.86.54.45 pour de plus amples informations.
L'Autorité des marchés financiers (AMF) est chargée du contrôle de MW GESTION SA en ce qui concerne ce document d'informations clés.

MW GESTION SA est agréée en France sous le n° GP 92014 et réglementée par l' Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Date de production du Document d'Informations Clés : 28.09.2026

Avertissement : vous êtes sur le point d'acheter un Produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce Produit ?

Type
Ce Produit est un fonds d'investissement de droit Luxembourgeois, Société d'Investissement à Captial Variable - SICAV - conformément à la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010.

Durée et modalités
Le Produit a une durée de vie de 5 ans à partir de la date d'investissement du Produit. Sauf cas particulier (fusion ou prorogation du terme), le Produit sera liquidé à la fin de la cinquième année après le début de la période d'investissement du Produit (date de liquidation). Le Produit sera fermé aux souscriptions pendant la période de liquidation.

Objectifs
Durant la période de commercialisation (de la date de lancement du Produit à la date d'investissement), le Produit sera investi en OPCVM « monétaire » et « monétaire court terme ».
A l'issue de la période de commercialisation, le Produit investira jusqu'à 100% de son actif dans des obligations et titres de taux européens libellés en euros, admis à la négociation sur un marché règlementé ou reconnu, dont la date d'échéance est inférieure à la date de liquidation du Produit, émis par des émetteurs privés.
La fourchette de sensibilité de l'OPCVM sera comprise entre 0 et 6.
L'investissement est réalisé sur un nombre d'émetteurs potentiellement compris entre 50 et 120, selon les opportunités de marché et l'encours de la collecte à la fin de la période de commercialisation.
Les émetteurs ou les titres sélectionnés seront, à l'achat, des titres appartenant à la catégorie « Investment Grade » (titres ou émetteurs de notation supérieure ou égale à BBB- par les agences de notation officielles ou jugées équivalentes par l'analyse de la société de gestion). La meilleure des 3 notations parmi les agences (S&P, Moody's, Fitch) sera retenue. Les titres ou émetteurs non notés par les agences de notation officielles feront l'objet d'une notation interne. Ces titres non notés par des agences ne pourront pas représenter plus de 20% de l'actif net du Produit et feront l'objet d'une notation interne équivalente aux critères « investment grade ».
Bien que la stratégie du Produit repose sur une gestion de type « portage » (achat de titres pour les détenir en portefeuille jusqu'à maturité), il existe un suivi constant des valeurs (en termes de fondamentaux, de marché, etc.). L'équipe de gestion pourra être amenée exceptionnellement à procéder à des arbitrages en cas de dégradation de la situation financière de l'émetteur d'un titre en portefeuille, de rappel, de remboursement anticipé, de demande de rachat… Néanmoins, hormis ces cas particuliers, le taux de rotation du portefeuille restera mécaniquement faible. Compte-tenu de la stratégie de gestion, la dégradation d'une notation n'entrainera pas mécaniquement une cession du titre (y compris si la notation fait appartenir le titre à la catégorie High Yield ou distressed).
Le Produit n'aura recours ni aux obligations convertibles contingentes (« Coco's »), ni aux TRS, ni aux ABS, ni aux MBS, ni aux instruments financiers à terme (Dérivés), ni aux Euro Commercial Paper.
Le Produit pourra investir jusqu'à 100% de son actif en parts et actions d'OPCVM « monétaire » et « monétaire court terme » principalement durant les périodes de commercialisation et de liquidation.
A l'échéance (jusqu'à la fin du second semestre de la cinquième année après la période de commercialisation du Produit), la société de gestion pourra opter pour la liquidation du Produit.
En fonction des conditions de marché qui prévaudront alors et de la possibilité de réaliser un objectif de gestion jugé performant par la société de gestion, sous réserve de l'accord de la CSSF, le Conseil d'Administration de la Société pourra décider de prolonger la période d'investissement.
Le Produit capitalise ses revenus.

Investisseurs de détail visés
Ce Produit est destiné à des investisseurs recherchant une exposition aux obligations et titres de taux libellés en Euro.
Ce Produit pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur investissement dans les 5 ans suivant la fin de la période de commercialisation du Produit.

Informations pratiques
Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch
De plus amples informations au sujet de ce Produit, le prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels, ainsi que d'autres informations pratiques, y compris où trouver les derniers prix des actions ainsi que des renseignements sur les autres classes d'actions commercialisées dans votre pays, sont disponibles auprès du distributeur MW GESTION SA, 31 rue Tronchet, 75008 Paris, sur son site internet https://mwgestion.com/.
Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées au plus tard le Jour d'évaluation (ou le premier jour bancaire ouvré précédant ce jour si le jour déterminé n'est pas ouvré à Luxembourg) à 15 heures (heure de Luxembourg).

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

1	2	3	4	5	6	7

Risque le plus faible **Risque le plus élevé**

L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (5 ans).
Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.
L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans l'indicateur de risque 1 sur 7, qui est une classe de risque la plus basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Produit se situent à un niveau très faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risque(s) important(s) pour le Produit non pris en compte dans cet indicateur :

Risque de taux d'intérêt : Par définition, le risque de taux correspond à la possibilité pour un fonds d'investissement d'être impacté négativement par une variation des taux d'intérêt. Le risque de taux peut ainsi se manifester via une diminution des produits financiers en cas de baisse des taux d'intérêt et/ou une augmentation des charges financières en cas de remontée des taux d'intérêt. Une hausse des taux d'intérêts peut induire une baisse de la valeur des titres à revenus fixes détenus par le Produit.

Investissement dans des autres OPC/OPCVM : Un Produit qui investit dans d'autres organismes de placement collectif n'aura pas de rôle actif dans la gestion quotidienne de l'organisme de placement collectif dans lequel il investit. En outre, un Produit n'aura généralement pas l'occasion d'évaluer les investissements spécifiques effectués par les organismes de placement collectif sous-jacents avant qu'ils ne soient fait. En conséquence, les rendements d'un Produit dépendront de la performance des gestionnaires des Produits sous-jacents et pourraient être défavorablement affectés par les performances défavorables.

Risque de concentration : Dans la mesure où le Produit concentre ces investissements dans un pays, un marché, une industrie ou une classe d'actif, il pourrait subir une perte en capital suite à des évènements défavorables affectant spécifiquement ce pays, ce marché, cette industrie ou cette classe d'actif.

Il convient de se référer à la note détaillée du Produit pour connaitre l'ensemble des risques auxquels est soumis le Produit.

Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scenarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.
Ce que vous obtiendrez de ce Produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.
Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit ou/et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.
Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.
Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Investissement 10 000 €

La période de détention recommandée est de 5 ans.		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (la période de détention recommandée)
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 8 090	€ 8 980
	Rendement annuel moyen	-19,10 %	-2,13 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 8 220	€ 9 360
	Rendement annuel moyen	-17,80 %	-1,31 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 8 230	€ 10 160
	Rendement annuel moyen	-17,70 %	0,32 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 8 580	€ 10 960
	Rendement annuel moyen	-14,20 %	1,85 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur la période de détention recommandée de 5 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez EUR 10 000.
Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 08/2025 et 08/2026.
Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 02/2019 et 02/2024.
Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 08/2021 et 08/2026.

Que se passe-t-il si MW GESTION SA n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le Produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du Produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du Produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du Produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce Produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement au fil du temps.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le Produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.
Nous avons supposé:
- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- que 10 000 EUR sont investis.

Investissement 10 000 €	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (la période de détention recommandée)
Coûts totaux	€ 2 105	€ 1 734
Incidence des coûts annuels (*)	21,1 %	3,2 % chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3,53 % avant déduction des coûts et de 0,32 % après cette déduction. Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le Produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Si tel est le cas, cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Investissement 10 000 € et coût annuel si vous sortez après 1 an.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Cela comprend des coûts de distribution de 10,00 % du montant investi. Il s'agit du montant maximum acquis au Produit que vous pourriez payer, si vous souscrivez après la période de commercialisation.	€ 1 000
Coûts de sortie	Cela comprend des coûts de distribution de 10,00 % du montant investi. Il s'agit du montant maximal acquis au Produit que vous pourriez payer, si vous sortez avant la liquidation du Produit.	€ 1 000
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,00 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation.	€ 100
Coûts de transaction	0,05 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	€ 5
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	Description : 15% de la surperformance du Produit par rapport à son indicateur de référence.	€ 0

Le tableau ci-dessus indique l'incidence des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Durée de placement recommandée : 5 ans
Ce Produit est conçu pour des investissements à long terme, vous devez vous préparer à conserver votre investissement dans le Produit pendant au moins 5 ans. Vous pouvez toutefois demander à tout moment le remboursement de votre investissement sans pénalité durant cette période ou conserver votre investissement plus longtemps.
En cas de demande de souscription ou de rachat pendant la période d'investissement du Produit, des droits d'entrée ou de sortie acquis au Produit pourront être prélevés afin de compenser les impacts de la demande, pour les actionnaires restants.
Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées au plus tard le Jour d'évaluation (ou le premier jour bancaire ouvré précédant ce jour si le jour déterminé n'est pas ouvré à Luxembourg) à 15 heures (heure de Luxembourg).

Comment puis-je formuler une réclamation ?

MW GESTION, conformément à la réglementation en vigueur, a établi une procédure de traitement des réclamations éventuelles qui pourraient être adressées par ses clients. Etant préalablement précisé que « l'on entend par réclamation une déclaration actant du mécontentement du client envers le professionnel. Une demande d'information, d'avis, de clarification, de service ou de prestation n'est pas une réclamation ».
Soucieuse de la qualité des services fournis, MW GESTION s'engage à accuser-réception de la sollicitation dans les 10 jours ouvrables et à apporter une réponse claire et compréhensive dans un délai ne pouvant dépasser 2 mois.
Pour cela, vous pouvez vous adresser à votre interlocuteur habituel ou au Secrétaire Général (MW GESTION - 31 rue Tronchet 75008 Paris - téléphone : 01.42.86.54.54). Ou en cas de désaccord persistant, le client pourra prendre contact avec le médiateur de l'AMF, 17 place de la Bourse 75082 Paris cedex 02. Le formulaire de demande de médiation auprès de l'AMF ainsi que la charte de la médiation sont disponibles sur www.amf-france.org rubrique « Médiateur ».

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous pouvez trouver les derniers scénarios de performance mis à jour mensuellement sur le site internet https://mwgestion.com/.
Performances passées : Il n'y a pas assez d'historique pour les télécharger via le site internet https://mw.gestion.com/ pour le moment.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention d'actions du Produit peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur du Produit ou de votre conseiller fiscal.
La politique de rémunération de la Société de Gestion peut être consultée sur le site https://mwgestion.com et est disponible gratuitement et sur simple demande auprès de la Société de Gestion. Elle décrit la méthode de calcul de la rémunération et des avantages, les responsabilités quant à l'attribution de ladite rémunération et desdits avantages ainsi que la composition du Comité qui supervise et contrôle la Politique de rémunération.
Ce document d'informations clés est mis à jour annuellement.