

## 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 qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

### MW Obligations Internationales, un compartiment de MW ASSET MANAGEMENT

Action : CI, (Capitalisation) LU1061712110

Cette SICAV est gérée par MW GESTION SA

#### Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du Fonds est de surperformer son indice de référence le Bloomberg - Barclays Euro Aggregate 3-5 ans. Cet indice mesure la composante d'entreprises de l'indice Euro Aggregate. Il inclut des titres investment grade, libellés en Euro et à taux fixes avec une maturité allant de 3 à 5 ans.

Le Fonds est géré de façon active en référence à son indice et n'implique aucune contrainte au niveau de la composition du portefeuille qui est laissée à la discrétion du gestionnaire.

Afin d'atteindre cet objectif le Fonds investit en permanence 50% minimum de ses actifs en obligations privées internationales sans contrainte de zones géographiques, secteurs d'activités ou types de valeurs.

La devise d'émission des obligations est principalement l'euro. Les autres devises d'intervention sont le franc suisse, la livre sterling, le dollar américain, le dollar canadien et le yen. L'investissement en titres dont la devise de référence est différente de l'Euro sera inférieur à 50% de l'actif net. Le Fonds peut faire usage des techniques et instruments dérivés dans un but de couverture et/ou d'exposition de son portefeuille au risque de change. L'exposition au risque de change sera de 10% maximum. La couverture au risque de change sera systématique pour la part des investissements hors Euro supérieure à 10% de l'actif net.

Le Fonds pourra investir jusqu'à 15% de ses actifs en titres obligataires notés High Yield (titres notés au mieux BB+ ou équivalent parmi les 3 agences S&P, Moody's, Fitch) y compris jusqu'à 5% d'investissement en « distressed securities » ou « defaulted securities » et en subir les risques spécifiques tel que décrit dans la partie générale du présent prospectus. Par ailleurs, certains titres acquis par le Fonds peuvent devenir des titres de type « distressed securities » ou « defaulted securities ». La société de gestion pourra décider de vendre ou de conserver ces titres en portefeuille en s'assurant que l'exposition maximale à ces titres soit à tout moment de 5%.

Le Fonds pourra investir jusqu'à 15% en titres obligataires de type Contingent Convertible ou « Cocos » et subir les risques spécifiques liés aux Cocos tel que décrit dans la partie générale du présent prospectus.

Le Fonds pourra investir jusqu'à 10% en titres obligataires non notés par ces agences de notation citées ci-dessus. Le Fonds pourra aussi investir jusqu'à 20% de son actif en obligations convertibles et titres de créances assimilés.

Le Fonds pourra investir sur des obligations indexées sur l'inflation.

Le Fonds pourra également investir jusqu'à 10% de son actif dans des OPCVM et autres OPC Français ou Européens dans les limites des restrictions d'investissements telles que décrites dans le prospectus.

Le Fonds pourra investir au maximum 10% de son actif en actions.

Le Fonds n'investira pas dans des ABS et MBS.

Le Fonds peut faire usage des techniques et instruments dérivés dans un but de couverture et/ou d'exposition de son portefeuille au risque de taux et/ou de change jusqu'à 100% de l'actif.

Le Fonds pourra intervenir sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés ou de gré à gré : contrats futures, options, swaps de taux.

Le Fonds peut effectuer, dans la limite de 20% de l'actif, des dépôts, d'une durée maximale de douze mois.

Ce produit est destiné à des investisseurs souhaitant une orientation prudente de leurs placements financiers et recherchant une appréciation de leur capital supérieure à celle des emprunts d'Etat de durée de vie équivalente, tout en sachant que le risque qui en découle est supérieur à celui découlant de l'investissement en emprunts d'Etat.

La durée de placement minimum recommandée est de 2 ans.

Jour d'évaluation : Chaque jour ouvré bancaire complet et si ce jour n'est pas un jour ouvré bancaire complet au Luxembourg le jour bancaire ouvré complet précédent.

Souscription et rachat : L'heure limite pour la réception des ordres est fixée à 16 heures (heure de Luxembourg) le Jour d'évaluation.

Le Fonds capitalise ses revenus.

#### Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, A risque plus élevé,

rendement potentiellement plus faible rendement potentiellement plus élevé

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

Cet indicateur représente la volatilité historique annuelle du Fonds sur une période de 5 ans.

La catégorie de risque 3 reflète un potentiel de gain et/ou de perte limité de la valeur du portefeuille. Ceci s'explique du fait de son exposition aux marchés obligataires internationaux avec une sensibilité comprise entre 0 et 8.

Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque associée à ce Fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Le capital investi initialement n'est pas garanti.

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

**Risque de concentration :** Dans la mesure où le Fonds 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 événements défavorables affectant spécifiquement ce pays, ce marché, cette industrie ou cette classe d'actif.

**Risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés :** Le Fonds peut utiliser des instruments dérivés, c'est-à-dire des instruments financiers dont la valeur dépend de celle d'un actif sous-jacent. Or les fluctuations de cours de l'actif sous-jacents, même faible, peuvent entraîner des changements importants du prix de l'instrument dérivé correspondant. L'utilisation des instruments dérivés de gré à gré expose le Fonds à un défaut partiel ou total de la contrepartie à honorer ses engagements. Ceci pourrait infliger une perte financière au Fonds.

**Risque de crédit & de taux d'intérêt liés aux investissements dans des Obligations :** Le Fonds, investissant en obligations, titres du marché monétaires ou autres titres de créance, court le risque que l'émetteur fasse défaut. La probabilité d'un tel événement dépend de la qualité de l'émetteur. Une hausse des taux d'intérêts peut induire une baisse de la valeur des titres à revenus fixes détenus par le Fonds. Le prix et le rendement d'une obligation variant en sens inverses, une baisse de prix de l'obligation est accompagnée par une hausse de son rendement.

**Risque de liquidité :** Un risque de liquidité existe lorsque des investissements spécifiques sont difficiles à vendre ou à acheter. Ceci pourrait réduire les rendements du Fonds en cas d'incapacité de conclure des transactions à des conditions favorables. Ceci peut résulter d'événements ayant une intensité et une sévérité sans précédent, tels que des pandémies ou des catastrophes naturelles.

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

## Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

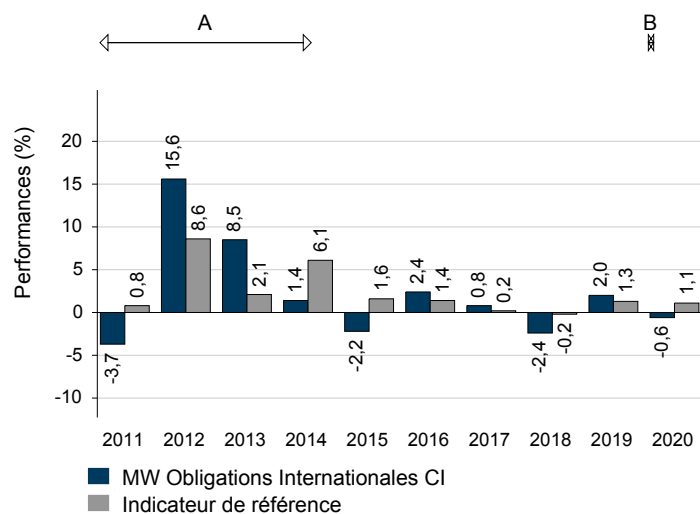
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	1,00% maximum
Frais de sortie	0,50% maximum
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1,26%
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des taux maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs.

Le chiffre des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos au 31 décembre 2020. Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. Il exclut les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre Fonds.

**Pour plus d'information sur les frais du Fonds, veuillez vous reporter au passage intitulé "Charges et frais" du prospectus, disponible sur le site internet [www.mwgestion.com](http://www.mwgestion.com).**

## Performances passées



Les performances affichées dans le diagramme ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les performances annualisées sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par le Fonds.

Date de création du Fonds : 1 août 2014

Date de création de l'action : 1 août 2014

Devise de référence : Euro.

Indicateur de référence : Bloomberg - Barclays Euro Aggregate 3-5 ans.

A : Performances simulées de l'OPCVM MW Obligations Internationales (FR0007494869) depuis le 01/01/2009, ancien OPCVM nourricier du Fonds MW Obligations Internationales (LU1061712110) depuis le 01/08/2014. Cet OPCVM nourricier a fusionné le 27/05/2016 avec ce même Fonds.  
B : Avant le 24/02/2020, l'indicateur de référence était : FTSE MTS Eurozone Government Bond 3-5Y.

## Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Le dernier prospectus et les derniers documents d'informations périodiques réglementaires, ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles en français gratuitement sur simple demande écrite auprès de MW ASSET MANAGEMENT 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg et de la société de gestion MW GESTION SA - 7 rue Royale - 75008 Paris - France ou sur son site internet [www.mwgestion.com](http://www.mwgestion.com). Cette SICAV est à compartiments, son dernier rapport annuel consolidé est disponible auprès de la SICAV.

Des informations pratiques et sur les autres catégories d'actions de l'OPCVM sont disponibles sur simple demande écrite auprès de MW ASSET MANAGEMENT 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg et de la société de gestion MW GESTION SA - 7 rue Royale - 75008 Paris - France ou sur son site internet [www.mwgestion.com](http://www.mwgestion.com).

La SICAV propose d'autres actions pour des catégories d'investisseurs définies dans son prospectus. Vous pouvez, sous certaines conditions, convertir la totalité ou une partie de vos actions du compartiment de la SICAV en actions d'un autre compartiment de la SICAV. Les informations sur la procédure de conversion sont reprises dans le chapitre Emission, Rachat et Conversion d'actions du prospectus.

La valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion et sur son site internet : [www.mwgestion.com](http://www.mwgestion.com).

La politique de rémunération de la Société de Gestion peut être consultée sur le site <http://www.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.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention d'actions du Compartiment peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller financier.

La responsabilité de MW GESTION SA 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.

Ce Fonds est agréé par le Luxembourg et surveillé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

La société de gestion MW GESTION SA est agréée par la France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 19 février 2021.

## 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 qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

### MW Obligations Internationales, un compartiment de MW ASSET MANAGEMENT

Action : CS, (Capitalisation) LU1744059137

Cette SICAV est gérée par MW GESTION SA

#### Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du Fonds est de surperformer son indice de référence le Bloomberg - Barclays Euro Aggregate 3-5 ans. Cet indice mesure la composante d'entreprises de l'indice Euro Aggregate. Il inclut des titres investment grade, libellés en Euro et à taux fixes avec une maturité allant de 3 à 5 ans.

Le Fonds est géré de façon active en référence à son indice et n'implique aucune contrainte au niveau de la composition du portefeuille qui est laissée à la discrétion du gestionnaire.

Afin d'atteindre cet objectif le Fonds investit en permanence 50% minimum de ses actifs en obligations privées internationales sans contrainte de zones géographiques, secteurs d'activités ou types de valeurs.

La devise d'émission des obligations est principalement l'euro. Les autres devises d'intervention sont le franc suisse, la livre sterling, le dollar américain, le dollar canadien et le yen. L'investissement en titres dont la devise de référence est différente de l'Euro sera inférieur à 50% de l'actif net. Le Fonds peut faire usage des techniques et instruments dérivés dans un but de couverture et/ou d'exposition de son portefeuille au risque de change. L'exposition au risque de change sera de 10% maximum. La couverture au risque de change sera systématique pour la part des investissements hors Euro supérieure à 10% de l'actif net.

Le Fonds pourra investir jusqu'à 15% de ses actifs en titres obligataires notés High Yield (titres notés au mieux BB+ ou équivalent parmi les 3 agences S&P, Moody's, Fitch) y compris jusqu'à 5% d'investissement en « distressed securities » ou « defaulted securities » et en subir les risques spécifiques tel que décrit dans la partie générale du présent prospectus. Par ailleurs, certains titres acquis par le Fonds peuvent devenir des titres de type « distressed securities » ou « defaulted securities ». La société de gestion pourra décider de vendre ou de conserver ces titres en portefeuille en s'assurant que l'exposition maximale à ces titres soit à tout moment de 5%.

Le Fonds pourra investir jusqu'à 15% en titres obligataires de type Contingent Convertible ou « Cocos » et subir les risques spécifiques liés aux Cocos tel que décrit dans la partie générale du présent prospectus.

Le Fonds pourra investir jusqu'à 10% en titres obligataires non notés par ces agences de notation citées ci-dessus. Le Fonds pourra aussi investir jusqu'à 20% de son actif en obligations convertibles et titres de créances assimilés.

Le Fonds pourra investir sur des obligations indexées sur l'inflation.

Le Fonds pourra également investir jusqu'à 10% de son actif dans des OPCVM et autres OPC Français ou Européens dans les limites des restrictions d'investissements telles que décrites dans le prospectus.

Le Fonds pourra investir au maximum 10% de son actif en actions.

Le Fonds n'investira pas dans des ABS et MBS.

Le Fonds peut faire usage des techniques et instruments dérivés dans un but de couverture et/ou d'exposition de son portefeuille au risque de taux et/ou de change jusqu'à 100% de l'actif.

Le Fonds pourra intervenir sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés ou de gré à gré : contrats futures, options, swaps de taux.

Le Fonds peut effectuer, dans la limite de 20% de l'actif, des dépôts, d'une durée maximale de douze mois.

Ce produit est destiné à des investisseurs souhaitant une orientation prudente de leurs placements financiers et recherchant une appréciation de leur capital supérieure à celle des emprunts d'Etat de durée de vie équivalente, tout en sachant que le risque qui en découle est supérieur à celui découlant de l'investissement en emprunts d'Etat.

La durée de placement minimum recommandée est de 2 ans.

Jour d'évaluation : Chaque jour ouvré bancaire complet et si ce jour n'est pas un jour ouvré bancaire complet au Luxembourg le jour bancaire ouvré complet précédent.

Souscription et rachat : L'heure limite pour la réception des ordres est fixée à 16 heures (heure de Luxembourg) le Jour d'évaluation.

Le Fonds capitalise ses revenus.

#### Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, A risque plus élevé,

rendement potentiellement plus faible rendement potentiellement plus élevé

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

Cet indicateur représente la volatilité historique annuelle du Fonds sur une période de 5 ans.

Faute d'historique suffisant, l'indicateur de risque incorpore des données simulées à partir d'un portefeuille de référence. La catégorie de risque 3 reflète un potentiel de gain et/ou de perte limité de la valeur du portefeuille. Ceci s'explique du fait de son exposition aux marchés obligataires internationaux avec une sensibilité comprise entre 0 et 8.

Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque associée à ce Fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Le capital investi initialement n'est pas garanti.

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

**Risque de concentration :** Dans la mesure où le Fonds 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 événements défavorables affectant spécifiquement ce pays, ce marché, cette industrie ou cette classe d'actif.

**Risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés :** Le Fonds peut utiliser des instruments dérivés, c'est-à-dire des instruments financiers dont la valeur dépend de celle d'un actif sous-jacent. Or les fluctuations de cours de l'actif sous-jacents, même faible, peuvent entraîner des changements importants du prix de l'instrument dérivé correspondant. L'utilisation des instruments dérivés de gré à gré expose le Fonds à un défaut partiel ou total de la contrepartie à honorer ses engagements. Ceci pourrait infliger une perte financière au Fonds.

**Risque de crédit & de taux d'intérêt liés aux investissements dans des Obligations :** Le Fonds, investissant en obligations, titres du marché monétaires ou autres titres de créance, court le risque que l'émetteur fasse défaut. La probabilité d'un tel événement dépend de la qualité de l'émetteur. Une hausse des taux d'intérêts peut induire une baisse de la valeur des titres à revenus fixes détenus par le Fonds. Le prix et le rendement d'une obligation variant en sens inverses, une baisse de prix de l'obligation est accompagnée par une hausse de son rendement.

**Risque de liquidité :** Un risque de liquidité existe lorsque des investissements spécifiques sont difficiles à vendre ou à acheter. Ceci pourrait réduire les rendements du Fonds en cas d'incapacité de conclure des transactions à des conditions favorables. Ceci peut résulter d'événements ayant une intensité et une sévérité sans précédent, tels que des pandémies ou des catastrophes naturelles.

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

## Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

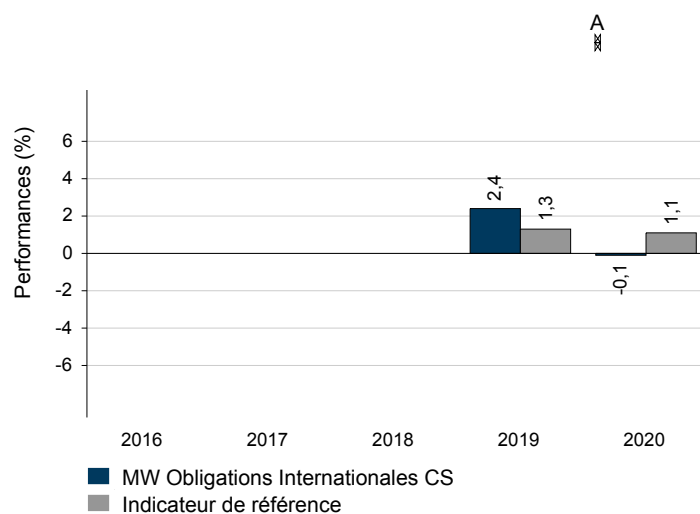
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	0,74%
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des taux maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs.

Le chiffre des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos au 31 décembre 2020. Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. Il exclut les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre Fonds.

**Pour plus d'information sur les frais du Fonds, veuillez vous reporter au passage intitulé "Charges et frais" du prospectus, disponible sur le site internet [www.mwgestion.com](http://www.mwgestion.com).**

## Performances passées



Les performances affichées dans le diagramme ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les performances annualisées sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par le Fonds.

Date de création du Fonds : 1 août 2014

Date de création de l'action : 28 décembre 2018

Devise de référence : Euro.

Indicateur de référence : Bloomberg - Barclays Euro Aggregate 3-5 ans.

A : Avant le 24/02/2020, l'indicateur de référence était : FTSE MTS Eurozone Government Bond 3-5Y.

## Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Le dernier prospectus et les derniers documents d'informations périodiques réglementaires, ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles en français gratuitement sur simple demande écrite auprès de MW ASSET MANAGEMENT 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg et de la société de gestion MW GESTION SA - 7 rue Royale - 75008 Paris - France ou sur son site internet [www.mwgestion.com](http://www.mwgestion.com). Cette SICAV est à compartiments, son dernier rapport annuel consolidé est disponible auprès de la SICAV.

Des informations pratiques et sur les autres catégories d'actions de l'OPCVM sont disponibles sur simple demande écrite auprès de MW ASSET MANAGEMENT 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg et de la société de gestion MW GESTION SA - 7 rue Royale - 75008 Paris - France ou sur son site internet [www.mwgestion.com](http://www.mwgestion.com).

La SICAV propose d'autres actions pour des catégories d'investisseurs définies dans son prospectus. Vous pouvez, sous certaines conditions, convertir la totalité ou une partie de vos actions du compartiment de la SICAV en actions d'un autre compartiment de la SICAV. Les informations sur la procédure de conversion sont reprise dans le chapitre Emission, Rachat et Conversion d'actions du prospectus.

La valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion et sur son site internet : [www.mwgestion.com](http://www.mwgestion.com).

La politique de rémunération de la Société de Gestion peut être consultée sur le site <http://www.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.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention d'actions du Compartiment peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller financier.

La responsabilité de MW GESTION SA 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.

Ce Fonds est agréé par le Luxembourg et surveillé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

La société de gestion MW GESTION SA est agréée par la France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 19 février 2021.