

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non è un documento di marketing. Le informazioni vengono fornite in ottemperanza a un obbligo di legge, per aiutarvi a capire cos'è questo prodotto e quali sono i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali associati, e per aiutarvi a confrontarlo con altri prodotti.

HUGAU MONETERME

Codice ISIN (I): FR0013267663

Iniziatore : HUGAU GESTION

Sito web: <https://www.hugau-gestion.com/fr-fr> - Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +33 (0)1 78 09 83 20.

L'AMF è responsabile della vigilanza su Hugau Gestion in relazione al presente documento che contiene le informazioni chiave. Hugau Gestion è autorizzata in Francia con il numero GP06000008 e regolamentata dall'AMF.

Data di produzione del documento: 27/01/2025

Che cos'è questo prodotto?

Tipo: Fondi comuni monetari standard a valore patrimoniale netto variabile (VNAV) (classificazione MMF)

Termine: La durata dell'OICVM è di 99 anni a partire dalla data di costituzione, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga come previsto dal presente regolamento.

Obiettivo: L'obiettivo del Fondo è preservare il capitale e conseguire un rendimento pari a quello del benchmark del mercato monetario dell'area dell'euro, l'€STR Capitalizzato, al netto delle commissioni di gestione effettive applicabili a questa classe di quote.

Questo fondo è gestito attivamente. Il benchmark è utilizzato solo a scopo di confronto. Il gestore può investire o no nei titoli che compongono il benchmark a propria discrezione. Il gestore è pertanto libero di scegliere i titoli che compongono il portafoglio nel rispetto della strategia di gestione e dei vincoli d'investimento.

A tal fine, il team di gestione adotta uno stile di gestione attivo basato sull'analisi macro e microeconomica, con l'obiettivo di anticipare i movimenti dei tassi monetari, e seleziona strumenti del mercato monetario di "alta qualità creditizia" denominati principalmente in euro. Le decisioni di gestione riguardano in particolare il grado di esposizione al rischio di tasso d'interesse, il posizionamento sulla curva, l'allocazione geografica all'interno dell'Eurozona, il grado di esposizione al rischio di credito derivante dall'allocazione settoriale e dalla selezione degli emittenti.

Limita i suoi investimenti a strumenti del mercato monetario idonei che soddisfano le condizioni di scadenza richieste con una durata residua inferiore a 397 giorni e fino a 2 anni, a condizione che il tasso sia rivedibile entro un massimo di 397 giorni e che sia di elevata qualità creditizia.

La scadenza media ponderata fino alla data di scadenza del portafoglio è inferiore o uguale a 6 mesi. La vita media ponderata del portafoglio fino alla data di estinzione dei titoli è inferiore o uguale a 12 mesi.

Le attività denominate in una valuta diversa dall'euro sono sistematicamente coperte dal rischio di cambio.

La procedura interna di valutazione della qualità del credito è descritta in dettaglio nel prospetto informativo del fondo.

In deroga al rapporto del 5%, l'OICVM può investire fino al 100% delle proprie attività in titoli emessi da un unico emittente di debito pubblico.

Ripartizione degli importi distribuibili: Capitalizzazione completa.

Target investitori retail: qualsiasi investitore con le conoscenze e l'esperienza necessarie per comprendere le caratteristiche e i rischi dell'investimento nel mercato monetario, alla ricerca di performance con un'elevata avversione al rischio su un orizzonte temporale breve.

Quali sono i rischi e cosa ci guadagno?



L'indicatore sintetico di rischio (ISR) presuppone la detenzione del prodotto per l'intero periodo di detenzione raccomandato di almeno 7 giorni. L'ISR consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti di mercato o di incapacità da parte nostra di pagarvi. Abbiamo classificato questo prodotto nella classe di rischio 1 su 7, che è la classe di rischio più bassa. Ciò significa che le potenziali perdite derivanti dalla performance futura del prodotto sono a un livello molto basso e, se le condizioni di mercato dovessero peggiorare, è molto improbabile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta.

La categoria può cambiare nel tempo. Il prodotto non fornisce una garanzia di capitale. Poiché il prodotto non offre una protezione contro i capricci del mercato, potreste perdere tutto o parte del vostro investimento.

Rischio/i non considerato/i nell'indicatore :

-Rischio di credito: un deterioramento della qualità degli emittenti può portare a una diminuzione del valore dei titoli.

-Rischio di liquidità: i bassi volumi di scambio nei mercati finanziari possono portare a forti fluttuazioni di mercato.

-Rischio di controparte: il rischio che un operatore di mercato sia inadempiente e non sia in grado di onorare i propri impegni.

Scenari di performance

Il rendimento di questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. L'andamento futuro del mercato è casuale e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati sono esempi che utilizzano la performance migliore e peggiore, come pure la performance media del prodotto e del benchmark appropriato negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero evolvere in modo diverso nel futuro. Lo scenario di stress mostra cosa si potrebbe ottenere in situazioni di mercato estreme.

Scenari	Per un investimento di 10 000 euro se esce dopo :	7 giorni Periodo di detenzione consigliato
Minimo		
Scenario di stress	Quanto si potrebbe recuperare al netto dei costi	9 996 €
	Rendimento medio	-0,04%
Scenario sfavorevole	Quanto si potrebbe recuperare al netto dei costi	9 999 €
	Rendimento medio	-0,01%
Scenario intermedio	Quanto si potrebbe recuperare al netto dei costi	9 999 €
	Rendimento medio	-0,007%
Scenario favorevole	Quanto si potrebbe recuperare al netto dei costi	10 007 €
	Rendimento medio	0,08%

Questa tabella mostra quanto si potrebbe guadagnare nel corso del periodo minimo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10 000 euro.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il [27/04/2021 - 04/05/2021].

Scenario intermedio: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il [22/12/2016 - 29/12/2016].

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il [18/08/2023 - 25/08/2023].

Le cifre indicate sono al netto di tutti i costi menzionati nella sezione "Quanto mi costerà questo investimento?". Non tengono conto di eventuali commissioni dovute al vostro consulente o distributore. Inoltre, non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può influire sugli importi ricevuti.

Cosa succede se Hugau Gestion non è in grado di effettuare i pagamenti?

Il prodotto è costituito come un'entità separata da HUGAU GESTION. In caso di fallimento di HUGAU GESTION, le attività del prodotto detenute dal depositario non subiranno alcuna conseguenza. In caso di fallimento del depositario, il rischio di perdita finanziaria per il prodotto è mitigato attraverso la separazione legale delle attività del depositario da quelle del prodotto.

Quanto mi costerà questo investimento?

La riduzione del rendimento (RIY – « Reduction in Yield ») mostra l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento che si potrebbe ottenere dall'investimento. I costi totali comprendono costi una tantum, ricorrenti e accessori. Gli importi qui riportati sono i costi cumulativi associati al prodotto stesso, per due diversi periodi di detenzione. **Si basano sui dati del calcolo della performance nel scenario intermedio.** Le cifre indicate presuppongono un investimento di 10 000 euro. Sono stime e possono variare nel futuro.

Costi nel tempo :

È possibile che la persona che vende o consiglia il prodotto vi chieda di pagare costi aggiuntivi. In tal caso, vi informerà su tali costi e vi mostrerà come tutti i costi incidono sul vostro investimento nel tempo.

Investimento: 10 000 euro Scenari :	Se esce dopo 7 giorni
Costi totali	1 €
Impatto sul rendimento (riduzione del rendimento) per anno	0,37%

Composizione dei costi :

La tabella seguente mostra :

- l'impatto annuale dei diversi tipi di costi sul rendimento che potreste ottenere dal vostro investimento alla fine del periodo di investimento consigliato;
- il significato delle diverse categorie di costo.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento annuo		Se si lascia dopo 1 anno
Coûts d'entrée	Non è prevista una tassa di iscrizione.	0 EUR
Coûts de sortie	Non è prevista una tassa di iscrizione.	0 EUR
Costi ricorrenti riscossi ogni anno		
Commissioni di gestione e altre spese amministrative e operative	0,35% del valore del vostro investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi effettivi dell'ultimo anno..	35 EUR
Costi di transazione	0,02% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	2 EUR
Costi accessori applicati in determinate condizioni		
Commissioni di performance e di incentivazione	Questo prodotto non prevede commissioni di performance.	0 EUR

Per quanto tempo devo tenerlo e posso ritirare il denaro in anticipo?

Periodo minimo di investimento consigliato: 7 giorni.

Gli ordini di sottoscrizione e rimborso vengono centralizzati ogni giorno lavorativo alle ore 11.30 (D) ed eseguiti sulla base dell'ultimo valore patrimoniale calcolato (D-1).

Il Fondo può applicare un meccanismo di tetto massimo di rimborso denominato "gates". Per maggiori informazioni sul funzionamento di questo meccanismo, si rimanda alla sezione relativa ai "gates" nelle condizioni di sottoscrizione e di rimborso del prospetto informativo.

Come posso presentare un reclamo?

I reclami possono essere indirizzati a Hugau Gestion:

- Per posta al seguente indirizzo: 1-3-5 rue Paul Cézanne, 75008 Parigi
- Per telefono al seguente numero: 01 78 09 83 20
- Per e-mail al seguente indirizzo: contact@hugau-gestion.com
- o dal vostro referente abituale all'interno dell'azienda.

Altre informazioni rilevanti

Il depositario di questo fondo è il CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC).

Il prospetto e gli ultimi documenti periodici del fondo, come pure qualsiasi altra informazione pratica, sono disponibili gratuitamente presso la società di gestione.

I dettagli aggiornati della politica retributiva della società di gestione sono disponibili sul suo sito web o gratuitamente su richiesta scritta alla società di gestione. Tale politica descrive, in particolare, i metodi di calcolo delle retribuzioni e dei benefici di alcune categorie di dipendenti, gli organi responsabili della loro assegnazione e la composizione del Comitato per le retribuzioni.

Il NAV è disponibile su richiesta alla società di gestione sul sito web www.hugau-gestion.com, sui siti web degli istituti di commercializzazione e pubblicato su diversi siti web finanziari.

A seconda del vostro regime fiscale, le plusvalenze e i redditi derivanti dalla detenzione di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Si consiglia di contattare il promotore del fondo.

Hugau Gestion può essere ritenuta responsabile solo per le dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o incoerenti con le corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

Il fondo è classificato come fondo articolo 8 ai sensi del Regolamento SFDR. Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des marchés financiers (AMF).

Hugau Gestion è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers (AMF).

Il fondo può implementare un sistema di "gates" per limitare i rimborsi. Per maggiori informazioni sul funzionamento di questo meccanismo, si rimanda alla sezione "gates" delle condizioni di sottoscrizione e di rimborso del prospetto informativo.