

# 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

Nom du produit : Responsible Balanced EUR (le "Compartiment"), un compartiment de PWM Funds (le "Fonds")  
ISIN: LU1785456390  
Classe: S Acc (la "Classe")  
Nom de l'initiateur du produit : FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la "Société de Gestion"), qui fait partie du groupe Pictet.  
Site web : <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Appelez le +352 467171-1 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de FundPartner Solutions (Europe) S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Ce document d'informations clés est exact au 19 février 2024.

## En quoi consiste ce produit ?

### TYPE

Le produit est un compartiment de PWM Funds, un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) constitué en société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois.

### DURÉE

Le Compartiment a été créé pour une durée indéterminée. Toutefois, si l'actif net du compartiment est, à quelque moment que ce soit, inférieur à 5 millions EUR ou l'équivalent de ce montant dans la devise du compartiment concerné, ou si un changement de la situation économique ou politique relative au compartiment justifiait pareille liquidation ou si celle-ci était requise dans l'intérêt des actionnaires du compartiment, le conseil d'administration peut décider de liquider le compartiment et de racheter toutes les actions en circulation.

### OBJECTIFS

#### Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du Compartiment PWM Funds – Responsible Balanced EUR (ci-après le « Compartiment ») est de fournir un équilibre entre croissance du capital et préservation de la valeur réelle à long terme en offrant une exposition aux actions et aux obligations mondiales dont les marchés émergents, par le biais d'une allocation large reflétant la stratégie d'investissement mixte de Pictet Group, avec l'euro comme devise de référence.

Le Compartiment offrira principalement une exposition aux actions et aux titres apparentés aux actions (y compris, mais sans s'y limiter, les Real Estate Investment Trusts (REIT) de type fermé et les certificats de dépôt tels que, par exemple, les ADR (American Depositary Receipt) ou les GDR (Global Depositary Receipt)) et aux titres de créance de tout type (y compris des titres de créance de qualité inférieure à «investment grade» jusqu'à 20%, des titres en détresse financière ou en défaut de paiement, des titres adossés à des actions/titres adossés à des créances hypothécaires, des obligations convertibles et des obligations reverse convertibles dans les limites mentionnées ci-dessous, ou tout autre type d'instrument de dette émis par des émetteurs publics ou privés) y compris des Instruments du marché monétaire.

Pour atteindre son objectif, le Compartiment investira principalement directement dans les titres/classes d'actifs cités au paragraphe précédent, dans des OPCVM et/ou autres OPC ayant pour principal objectif d'investir dans les titres/classes d'actifs susmentionnés et dans toute valeur mobilière (par exemple des produits structurés, tels que décrits dans le prospectus) liée à la performance des titres susmentionnés ou offrant une exposition à cette performance.

Le Compartiment peut investir directement dans les actifs énumérés ci-dessous dans le respect des limites suivantes:

- Des obligations convertibles jusqu'à 20%;
- Des obligations convertibles contingentes jusqu'à 10%;
- Des titres en détresse financière/défaut de paiement jusqu'à 5%;
- Les investissements en titres adossés à des actions/titres adossés à des créances hypothécaires seront limités à 10%.
- Les investissements dans les placements immobiliers collectifs fermés comme les fonds de placement immobilier (REIT) à capital fixe, les fonds d'investissement immobilier fermés et les sociétés d'investissement immobilier fermées ne dépasseront pas 10%.
- Le Compartiment investira en permanence au moins 26% dans des participations au sens de l'article 2 para. 8 de la Loi allemande sur la fiscalité des investissements de 2018.
- Les investissements dans des sociétés chinoises seront réalisés par le biais d'ADR/GDR ou de sociétés chinoises cotées à Hong Kong (c'est-à-dire d'actions chinoises H) et par le biais d'actions chinoises A. Pour investir en actions chinoises A, le Compartiment peut utiliser le programme Shanghai – Hong Kong Stock Connect et/ou le programme Shenzhen – Hong Kong Stock Connect (dans la limite de 10%).
- Les investissements en Russie, autres que ceux cotés auMoscow Interbank Currency Exchange (MICEX) et au Russian Trading System (RTS) (qui sont reconnus comme des marchés réglementés), combinés aux investissements effectués dans d'autres actifs tels que visés à la section 23.1 du corps principal du prospectus, ne dépasseront pas 10% des actifs nets du Compartiment.

Si le gestionnaire d'investissement juge que cela sert au mieux les intérêts des actionnaires, le Compartiment peut également détenir, temporairement et à des fins défensives, jusqu'à 100% en liquidités, telles que les dépôts en espèces, les OPCVM et autres OPC monétaires, et les Instruments du marché monétaire.

**Dérivés** À des fins de couverture et d'investissement, le Compartiment peut recourir à tous les types d'instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé et/ou de gré à gré.

**Indice de référence** Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active. Le Compartiment ne possède pas d'Indice de référence et n'est pas géré par référence à un indice.

**Politique de dividende** Cette Classe est cumulative. Aucune distribution de dividendes n'est prévue.

**Devise Classe d'actions** La devise de la Classe est EUR.

La période de détention recommandée de ce produit est déterminée de manière à accorder suffisamment de temps à ce produit pour atteindre ses objectifs et éviter les fluctuations du marché à court terme.

Le rendement du produit est déterminé par la Valeur Nette d'Inventaire (la «VNI») calculée par FundPartner Solutions (Europe) S.A. (l'«Agent Administratif»). Ce rendement dépend essentiellement des fluctuations de la valeur de marché des investissements sous-jacents.

### INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le produit convient aux investisseurs de détail ayant une connaissance limitée des instruments financiers sous-jacents et n'ayant aucune expérience de l'industrie financière. Le produit convient aux investisseurs à même de supporter des pertes de capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital. Le produit convient aux clients en quête de croissance de leur capital et désireux de recevoir des revenus réguliers, et qui souhaitent détenir leur investissement pendant 4 ans.

**Dépositaire** Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (le «Dépositaire»).

**Ségrégation des actifs** L'actif et le passif des différents compartiments sont ségrégués en vertu de dispositions légales, ce qui signifie que les performances des actifs des autres compartiments n'influencent pas celles de votre investissement.

**Passation des ordres:** La VNI de cette Classe est calculée chaque jour ouvrable (le «Jour de valorisation»). L'heure limite pour la soumission des ordres de souscription et/ou de rachat est fixée à 10 heures (heure de Luxembourg), deux jours ouvrables bancaires précédant le Jour de valorisation concerné.

**Conversion** Les actionnaires peuvent demander la conversion de toute action de tout compartiment en actions d'un autre compartiment, sous réserve que les conditions d'accès à la classe d'actions ou au compartiment cible soient remplies à l'égard de ce Compartiment, sur la base de leur VNI respective calculée le Jour de valorisation suivant la réception de la demande de conversion. Comme indiqué dans le prospectus, les frais de rachat et de souscription liés à la conversion peuvent être facturés à l'actionnaire. Pour davantage de détails sur la conversion entre compartiments, veuillez vous référer au prospectus.

**Informations supplémentaires** Des informations plus détaillées sur le Fonds, telles que le prospectus, les autres classes, les informations clés, la dernière Valeur Nette d'Inventaire, les statuts ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'Agent Administratif, des distributeurs, de la Société de Gestion ou en ligne sur [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch).

Ce document d'informations clés décrit la Classe d'un Compartiment du Fonds. Pour de plus amples informations sur les autres compartiments, veuillez vous reporter au prospectus et aux rapports périodiques qui sont préparés pour l'ensemble du Fonds.

## 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 de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour 4 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. Les risques essentiels du Compartiment résident dans la possibilité de dépréciation des titres dans lesquels il est investi.

### Scénarios de performances

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 influencer 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 défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : Exemple d'investissement		4 ans EUR 10,000		
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans	
<b>Scénarios</b>				
<b>Minimum</b>	<b>Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.</b>			
<b>Scénario de tensions</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b> Rendement annuel moyen	EUR 8,210 -17.9%	EUR 6,600 -9.9%	
<b>Scénario défavorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b> Rendement annuel moyen	EUR 8,210 -17.9%	EUR 8,770 -3.2%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre décembre 2021 et décembre 2023.
<b>Scénario intermédiaire</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b> Rendement annuel moyen	EUR 9,680 -3.2%	EUR 10,660 1.6%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre décembre 2016 et décembre 2020.
<b>Scénario favorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b> Rendement annuel moyen	EUR 11,110 11.1%	EUR 11,650 3.9%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre janvier 2014 et janvier 2018.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

## Que se passe-t-il si FundPartner Solutions (Europe) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La Société de Gestion n'effectue aucun paiement en votre faveur concernant ce Compartiment et vous serez toujours payé en cas de défaut de paiement de la Société de Gestion.

Les actifs du Compartiment sont détenus auprès d'une société distincte, le Dépositaire, de sorte que la capacité du Compartiment à payer ne serait pas affectée par l'insolvabilité de la Société de Gestion. En cas d'insolvabilité du Dépositaire ou de son délégué cependant, le Compartiment peut subir une perte financière. Ce risque est toutefois atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Compartiment. Le Dépositaire sera également responsable vis-à-vis du Compartiment ou de ses investisseurs de toute perte découlant, entre autres, de sa négligence, d'un cas de fraude dans son chef ou d'un manquement intentionnel à ses obligations (dans certaines limites).

Si le Compartiment est supprimé ou liquidé, les actifs seront liquidés et vous recevrez une part appropriée de tout produit mais vous pouvez perdre tout ou partie de votre investissement.

Aucun mécanisme d'indemnisation ni de garantie ne vous protège contre un défaut de paiement du Dépositaire.

## 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.**

### 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 et du rendement du 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.

- EUR 10,000 sont investis

Investissement de EUR 10,000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans
Coûts totaux	EUR 658	EUR 1,276
Incidence des coûts annuels (*)	6.6%	2.9%

(\*) 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 4.5% avant déduction des coûts et de 1.6% après cette déduction.

### Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée pour cette Classe. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit vous facture des frais à hauteur maximale de 5.00%.	Jusqu'à EUR 500
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour cette Classe.	EUR 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.52% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 152
Coûts de transaction	0.06% 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.	EUR 6
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission de performance ne s'applique à ce produit.	EUR 0

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

### Période de détention recommandée : 4 années.

La période de détention recommandée a été choisie de manière à accorder suffisamment de temps à ce produit pour atteindre ses objectifs et éviter les fluctuations du marché à court terme.

La Valeur d'inventaire nette de cette Classe est calculée chaque jour ouvrable (le «Jour de valorisation»). L'heure limite pour la soumission des ordres de souscription et/ou de rachat est fixée à 10 heures (heure de Luxembourg), deux jours ouvrables bancaires précédant le Jour de valorisation concerné.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Lorsqu'une personne physique ou morale souhaite déposer une plainte auprès du Fonds afin de reconnaître un droit ou réparer un dommage, le demandeur est invité à adresser une demande écrite reprenant la description de la question et les détails à l'origine de la plainte, soit par e-mail, soit par courrier, dans une langue officielle de son pays de résidence, à l'adresse suivante: FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg; pfcslux@pictet.com; <https://www.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>.

## Autres informations pertinentes

Des informations plus détaillées sur le Fonds, telles que les documents d'informations clés, les statuts, le prospectus, ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'Agent Administratif, des distributeurs, de l'agent représentant en Suisse, en ligne sur [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) ou au siège social du Fonds.

Les performances passées des 2 dernières années et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le lien [https://download.alphaomega.lu/perfscenario\\_LU1785456390\\_CH\\_fr.pdf](https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1785456390_CH_fr.pdf)

Représentant en Suisse : FundPartner Solutions (Suisse) S.A., 60 route des Acacias, 1211 Genève, Suisse.

Agent payeur en Suisse : Banque Pictet & Cie S.A., 60 route des Acacias, 1211 Genève, Suisse.