

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 : Flexible Conservative EUR (le "Compartiment"), un compartiment de PWM Funds (le "Fonds")
ISIN: LU0095672597
Classe: A EUR (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 d'investissement du Compartiment est de permettre aux investisseurs de bénéficier de l'expertise générale en investissement du groupe Pictet en offrant la possibilité d'investir directement ou indirectement dans un portefeuille international équilibré.

Le Compartiment offrira principalement une exposition aux deux catégories d'actifs suivantes :

- des actions et titres liés à des actions (comme les ADR (American Depository Receipts), les GDR (Global Depository Receipts), les fonds de placement immobilier (REIT) à capital fixe) ; et/ou
- tous types de titres de créance (y compris des titres de créance de qualité inférieure à « investment grade » jusqu'à 40%), y compris des Instruments du marché monétaire.

Le Compartiment investira principalement :

- directement dans les titres/catégories d'actifs mentionnés dans le paragraphe précédent ;
- dans des organismes de placement collectif (OPC) dont l'objectif principal consiste à investir dans les titres/catégories d'actifs susmentionnés ou à s'y exposer ; et/ou
- dans tous types de valeurs mobilières (comme les produits structurés) offrant une exposition aux titres/catégories d'actifs susmentionnés.

La répartition entre les différentes catégories d'actifs n'est soumise à aucune restriction et variera en fonction des conditions du marché et des choix du Gestionnaire d'investissement. Cependant, et sans qu'il ne s'agisse d'une limite stricte, le Compartiment peut exposer 100% de son actif net aux titres de créance tandis que les actions ne devraient pas représenter plus de 40% de l'actif net du Compartiment.

Le choix des investissements ne sera pas limité en termes d'espace géographique (y compris les marchés émergents), de secteur économique, de devise libellé des investissements ni de notation de crédit des titres de créance. Toutefois, en fonction des conditions du marché financier, l'accent pourra être mis sur un ou plusieurs pays et/ou sur une seule devise et/ou un seul secteur économique.

Les investissements dans des placements immobiliers collectifs de type fermé, notamment dans des REIT à capital fixe, des fonds immobiliers de type fermé et des sociétés d'investissement immobilières de type fermé, peuvent représenter au maximum 75% de l'actif net.

Si le gestionnaire d'investissement estime que cette mesure est dans l'intérêt des actionnaires, le Compartiment pourra également détenir, à titre temporaire et à des fins défensives, jusqu'à 100% de son actif net en liquidités et quasi-liquidités (dépôts, OPC monétaires et instruments du marché monétaire).

Dérivés À des fins de couverture ou à toute autre fin, 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 qui souhaitent détenir leur investissement pendant 5 ans.

AUTRES INFORMATIONS

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 Vous pouvez acheter ou vendre les actions auprès de l'adent administratif chaque mardi (le jour de valorisation), ou le jour ouvrable précédent si le mardi n'est pas un jour ouvrable. Il est possible d'acheter ou de vendre des actions pour autant que l'ordre soit placé auprès de l'agent administratif avant 16h00 le jour ouvrable précédant le jour de valorisation.

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 5 ans
Coûts totaux	EUR 747	EUR 1,930
Incidence des coûts annuels (*)	7.5%	3.5%

(*) 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 4.0% avant déduction des coûts et de 0.5% 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	2.00% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 200
Coûts de transaction	0.10% 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 10
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	Payée annuellement au Gestionnaire et correspondant à 10,00% de l'excédent de performance positif de la VNI par part par rapport à la VNI de référence. Le montant effectif variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts totaux ci-dessus inclut la moyenne sur les 5 dernières années. L'estimation des coûts totaux ci-dessus inclut la moyenne sur les 5 dernières années.	EUR 37

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

Période de détention recommandée : 5 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.

Vous pouvez acheter ou vendre les actions auprès de l'adent administratif chaque mardi (le jour de valorisation), ou le jour ouvrable précédent si le mardi n'est pas un jour ouvrable. Il est possible d'acheter ou de vendre des actions pour autant que l'ordre soit placé auprès de l'agent administratif avant 16h00 le jour ouvrable précédant le jour de valorisation.

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
pfcs.lux@pictet.com

<https://www.pictet.com/lu/fr/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 ou au siège social du Fonds.

Les performances passées des 10 dernières années et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le lien https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0095672597_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.