

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.

Flexible Conservative EUR (le « compartiment ») est un compartiment de PWM Funds (le « Fonds »)

Classe A EUR (la "Classe") - ISIN: LU0095672597

Le Fonds a désigné FundPartner Solutions (Europe) S.A. comme société de gestion.

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 est géré activement. Le Compartiment ne possède pas d'indice de référence et n'est pas géré par référence à un indice.

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

- les actions et les titres assimilés à des actions (tels que des certificats de dépôt (ADR, GDR) et des 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 catégories de titres/d'actifs mentionnées au paragraphe précédent;
- dans des organismes de placement collectif (OPC) ayant pour principal objectif d'investir dans les catégories d'actifs susmentionnées ou d'offrir une exposition à ces catégories d'actifs; et/ou
- dans des valeurs mobilières (par exemple des produits structurés) offrant une exposition aux catégories d'actifs et aux titres 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 de 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 fonds d'investissement 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.

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.

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).

Fréquence des opérations de souscription et de rachat

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 16 h 00 le jour ouvrable précédant le jour de valorisation.

Politique de distribution

La Classe est à capitalisation. Aucun dividende ne sera normalement distribué.

Devise

La devise de la Classe est EUR.

Horizon d'investissement

Le Compartiment est destiné aux investisseurs souhaitant investir pour une période de 3 à 5 ans.

Minimum de souscription et/ou de détention

La Catégorie peut être proposée à tout type d'investisseurs, y compris les investisseurs privés.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible

Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus élevé



Avis de non-responsabilité concernant les risques

Le profil de risque actuel est fondé sur des données historiques et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment.

- La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus basse, correspondant au niveau 1, ne peut pas être considérée comme sans risque.
- Le Compartiment n'offre aucune garantie du capital ni mesure de protection des actifs.

Pourquoi le Compartiment est-il dans cette catégorie ?

Le principal objectif de ce Compartiment est d'offrir aux investisseurs le potentiel de plus-value d'un portefeuille diversifié investi principalement en obligations, en actions, en instruments du marché monétaire et en produits structurés liés à la performance des actifs susmentionnés, et ce au niveau mondial. La part des actions ne dépassera jamais 35% du portefeuille. Le profil risque/rendement se situe donc à un niveau moyen sur l'échelle de risque.

Risques additionnels

Parmi les risques qui pourraient altérer la performance des fonds et qui ne sont pas nécessairement pleinement reflétés dans le profil de risque et de rendement figurent :

- **Risques de liquidité** : Le Compartiment peut investir une partie de son actif dans des titres moins liquides. Il s'agit de titres qui ne peuvent pas être facilement vendus ou échangés contre des liquidités sans perte significative de valeur dans certaines conditions de marché. Ces titres ne peuvent pas non plus être rapidement vendus du fait de l'absence d'investisseurs ou de spéculateurs prêts et disposés à acquérir l'actif.
- **Risques de contrepartie** : Le Compartiment peut conclure diverses opérations avec des partenaires contractuels. Si un partenaire contractuel devient insolvable, il ne peut plus ou ne peut que partiellement régler les dettes dues au Compartiment.
- **Risques de crédit** : Le Compartiment peut investir une part importante de ses actifs en titres de créance. Les émetteurs de ces titres de créance peuvent devenir insolvables, ce qui signifiera que les titres perdront tout ou partie de leur valeur.
- **Risques découlant du recours aux instruments dérivés** : Le Compartiment peut utiliser des instruments financiers dérivés qui peuvent l'exposer à un effet de levier et se traduire par des fluctuations importantes de sa valeur. L'effet de levier sur certains types d'opérations, y compris les produits dérivés, peut nuire à la liquidité du Compartiment, l'amener à liquider des positions à des moments défavorables ou l'empêcher par ailleurs d'atteindre son objectif. L'effet de levier se produit lorsque l'exposition économique créée par le recours à des produits dérivés est supérieure au montant investi, exposant le Compartiment à une perte supérieure à l'investissement initial.
- **Risques opérationnels** : Le Compartiment peut être victime d'actes de fraude ou d'infractions. Il peut subir des pertes du fait de malentendus ou d'erreurs commises par les employés de la société de gestion ou par des tiers externes, ou peut souffrir d'événements externes, comme des catastrophes naturelles.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	5.00%
Frais de sortie	5.00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants	2.02%
----------------	-------

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	Versée trimestriellement 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.
---------------------------	---

Les frais que vous payez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Ces pourcentages correspondent à des maximums qui pourraient être facturés par des intermédiaires et vous pouvez dans certains cas payer moins. Le montant réel des frais d'entrée et de sortie peut être obtenu auprès de votre conseiller ou de votre distributeur.

Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos le 31/12/2021. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut :

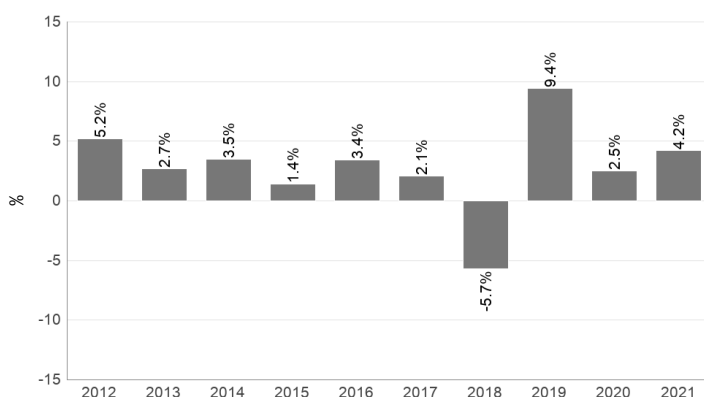
- Les commissions de performance (le cas échéant)
- des coûts des opérations de portefeuille, sauf si le Compartiment acquitte des frais d'entrée / de sortie lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour le dernier exercice financier clos, la commission de performance prélevée sur la Catégorie s'élevait à 0.46% de l'actif net moyen annuel de la Catégorie.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez vous reporter à la section du prospectus du Fonds détaillant les frais, disponible en ligne à l'adresse www.fundsquare.net ou au siège social du Fonds.

Performances passées

■ A EUR (LU0095672597)



Veuillez noter que les performances obtenues par le passé ne constituent pas une indication fiable des résultats futurs.

Les performances passées présentées incluent les frais, à l'exception des frais d'entrée et de sortie qui sont exclus du calcul des performances passées.

Cette Catégorie a été lancée le 05/02/2010.

Les performances passées ont été calculées en EUR.

Ces chiffres représentent les performances passées annualisées de son Compartiment précédent nommé Pictet International Capital Management - Multi Asset Global Allocation. Ce Compartiment a été transféré vers la structure PWM Funds le 4 mars 2019.

Informations pratiques

Siège social du Fonds

15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Société de Gestion

FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Dépositaire

Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Représentant en Suisse : FundPartner Solutions (Suisse) S.A., 60 route des Acacias, CH-1211 Genève 73, Suisse

Agent payeur en Suisse : Banque Pictet & Cie S.A., 60 route des Acacias, CH-1211 Genève 73, Suisse

Informations supplémentaires

Des informations plus détaillées sur ce Compartiment, telles que les documents d'informations clés pour l'investisseur, les statuts, le prospectus ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement auprès de l'agent administratif central, des distributeurs, de l'agent représentant en Suisse, en ligne à l'adresse www.fundsquare.net ou au siège social du Fonds.

Les détails de la politique de rémunération mise en place par la société de gestion, y compris une description de la méthode de calcul de la rémunération et des avantages, sont disponibles sur le site Internet www.group.pictet/fps. Les actionnaires du Compartiment peuvent obtenir gratuitement et sur simple demande un exemplaire papier de la synthèse de la politique de rémunération.

Publication des prix

La valeur nette d'inventaire par action est disponible à l'adresse www.fundsquare.net et à l'adresse www.swissfunddata.ch ou au siège social du Fonds et auprès de la société de gestion.

Législation fiscale

Le Fonds est soumis aux lois et réglementations fiscales du Luxembourg.

Selon votre pays de résidence, cela pourrait avoir un effet sur vos investissements. Pour plus d'informations, veuillez consulter un conseiller fiscal.

Déclaration de responsabilité

La responsabilité de la société de gestion 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.

Conversion entre Compartiments

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 catégorie d'actions ou au compartiment cible soient remplies à l'égard de ce compartiment, sur la base de leur valeur nette d'inventaire 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 spécifiques

Le présent document d'informations clés pour l'investisseur décrit la Catégorie d'un Compartiment du Fonds. Pour de plus amples informations sur les autres catégories ou compartiments, veuillez vous reporter au prospectus et aux rapports périodiques qui sont préparés pour l'ensemble du Fonds. La loi impose que les éléments d'actif et de passif de chaque Compartiment soient séparés, ce qui signifie que les performances des actifs des autres compartiments n'influencent pas celles de votre investissement.