

INFORMATIONS CLES POUR L'INVESTISSEUR

Le présent document vous fournit des informations clés concernant ce compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations sont exigées par la loi afin de vous aider à comprendre la nature de l'investissement dans ce compartiment et les risques qui y sont associés. Il vous est recommandé de les lire afin de pouvoir prendre une décision d'investissement éclairée.

PBS WEAR (le « Compartiment ») **Un compartiment de Pâris Bertrand Sturdza Investments plc (l'« OPCVM »)** **Catégorie Retail en EUR – IE00BFZKNKP37 (la « Catégorie »)**

Objectifs et politique d'investissement

Le Compartiment vise à offrir une appréciation du capital à moyen/long terme sur votre investissement en investissant principalement, de manière directe ou indirecte, dans des actions européennes.

Pour pouvoir réaliser son objectif d'investissement, le Compartiment appliquera une stratégie longue/courte en matière d'actions européennes.

Le Compartiment aura une exposition longue aux marchés d'actions représentant jusqu'à 100% de la Valeur nette d'inventaire et une exposition courte au marché des actions européennes qui variera entre -50% et -100% de la Valeur nette d'inventaire du Compartiment. L'exposition longue consistera en investissements directs dans des actions et dans un organisme de placement collectif (à savoir la Catégorie d'actions X du PBS WISE Europe, un compartiment de l'OPCVM). En parallèle, l'exposition courte sera obtenue grâce à des futures indiciaires cotés qui répliquent des indices d'actions européennes (par exemple, les indices STOXX 600 ou Euro Stoxx 50). L'exposition courte sera gérée de manière dynamique par le Gestionnaire d'investissement afin de neutraliser, en partie ou en intégralité, le risque de marché.

Le Compartiment peut également investir jusqu'à 25% de la Valeur nette d'inventaire dans des marchés mondiaux et 20% dans des marchés émergents.

Le Compartiment visera à atteindre son objectif grâce à un portefeuille largement diversifié de sociétés affichant des fondamentaux attractifs (forte rentabilité, bilan solide, de bonnes perspectives en termes de bénéfices et une faible valorisation).

Le portefeuille sera diversifié en termes de secteurs, de capitalisations de marché et de pays. Il est prévu que la plupart des actions et titres liés à des actions offrent une exposition à des sociétés françaises.

Le Compartiment ciblera les titres sous-jacents qui peuvent être aisément achetés ou vendus sur le marché avec peu de contraintes de liquidité.

Le Compartiment pourra également avoir recours à des instruments financiers dérivés, tels que des futures et des options, pour non seulement couvrir la valeur des actifs constituant le portefeuille d'investissement, mais également étendre son exposition en cas de besoin. Il est probable qu'une grande partie des actifs du Compartiment puisse être investie, à tout moment, dans des instruments financiers dérivés, ce qui peut améliorer ou diminuer la performance du Compartiment.

Il n'est pas prévu que les coûts de transaction du portefeuille aient un effet significatif sur la performance. La performance du Compartiment est évaluée par rapport à la hausse de la VNI par action.

Vous pouvez acheter et vendre vos actions du Compartiment quotidiennement, sous réserve qu'il s'agisse d'un jour ouvrable en Irlande, à Guernesey ou à Genève. Les Actions que vous détenez dans le Compartiment sont des Actions de capitalisation. A ce titre, le revenu généré par les investissements du Compartiment ne sera pas versé sous forme de dividende, mais intégré dans la valeur de vos actions.

Recommandation: Le présent Compartiment risque de ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent dans un délai de douze mois.

Profil de risque et de rendement du Compartiment

Risque faible

Risque élevé

Rendement généralement plus faible Rendement généralement plus élevé

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

- Cet indicateur s'appuie sur des données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer au fil du temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».
- L'indicateur de risque associé au Compartiment est fixé à 4, ce qui reflète l'évolution historique du prix de la catégorie d'actifs dans laquelle le Compartiment investit :
- Les investissements dans des titres de participation sont exposés à des fluctuations de valeur dépendant des conditions de marché et qui affecteront directement la valeur des investissements détenus par le Compartiment.
- Le Compartiment investit en privilégiant une seule région, ce qui peut accroître le risque d'investissement par rapport à un compartiment qui investit dans une gamme de pays mondialement diversifiée.
- Le Compartiment investit dans un portefeuille concentré d'investissements qui peut éventuellement être axé sur un ou plusieurs secteurs ou une ou plusieurs industries. Ce portefeuille de valeurs peut comporter plus de risques pour le Compartiment qu'un portefeuille de secteurs et d'industries plus diversifié.

Parmi les autres risques spécifiques liés à l'investissement dans ce Compartiment et non reflétés dans l'évaluation de la volatilité sur laquelle l'indicateur de risque est fondé, figurent :

- **Risque d'imposition** : le risque de modification des régimes fiscaux, notamment des lois et règlements.
- **Risque de liquidité** : le risque que les actifs du Compartiment puissent avoir de faibles niveaux de liquidité dans certaines conditions, peu importe que le Compartiment vise ou non des investissements avec de faibles contraintes de liquidité.
- **Risque de conservation et de règlement** : le risque que les transactions conclues par le Compartiment ne soient pas réglées ou enregistrées de manière appropriée.
- **Risque de contrepartie** : Les contreparties et les émetteurs de titres dans lesquels le Compartiment investit peuvent manquer à leurs obligations de restituer les dépôts de liquidités et de titres, ou de fournir le rendement prévu sur des titres donnés. Cela pourrait signifier la perte de la totalité ou d'une partie de la valeur de l'actif concerné.
- **Risque lié aux marchés émergents** : Un investissement dans des marchés émergents peut être considéré comme spéculatif. De manière générale, les mesures légales et comptables risquent d'offrir une protection des investisseurs inférieure à celle des marchés développés.
- **Risque opérationnel** : les risques associés au fait de refléter correctement la valeur et la protection des actifs du Compartiment.
- **Risque lié aux dérivés financiers** : le risque que les dérivés financiers puissent augmenter ou réduire l'exposition aux actifs sous-jacents et créer un effet de levier ; leur utilisation peut donc entraîner des variations plus importantes de la Valeur nette d'inventaire du Compartiment.

De plus amples détails sur l'ensemble des risques associés au Compartiment sont disponibles dans le Prospectus et le Supplément. Reportez-vous à la rubrique « Informations pratiques » pour savoir comment obtenir un exemplaire de ces documents.

Frais liés au Compartiment

Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement	
Droit d'entrée	5%
Droit de sortie	0%
Les droits d'entrée et de sortie indiqués sont les montants maximums pouvant être prélevés sur votre capital avant que celui-ci soit investi ou avant le paiement du produit de votre investissement	
Frais prélevés sur les actifs du Compartiment en cours d'exercice	
Frais courants	2,20%
Frais prélevés sur les actifs du Compartiment sous certaines conditions	
Commission de performance	10 % de la surperformance de la Catégorie par rapport à la High Water Mark (HWM), la HWM étant la VNI au moment du dernier événement de cristallisation. Les données de performance ne sont pas encore disponibles car la Catégorie représentative n'a pas encore été lancée.

Ces frais dont vous vous acquittez sont utilisés pour couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ils réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Les **droits d'entrée** et **de sortie** indiqués sont les valeurs maximales. Ils peuvent être moins élevés dans certains cas. Nous vous invitons à consulter votre conseiller financier ou le Distributeur afin de connaître les montants réels des droits d'entrée et de sortie qui vous sont applicables.

Le montant des frais courants indiqué ici est une estimation des frais annuels de la Catégorie représentative. Le rapport annuel de l'OPCVM pour chaque exercice financier comprendra le détail des frais appliqués. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Il n'inclut pas les commissions de performance et les coûts de transaction du portefeuille, sauf dans le cas des droits d'entrée/de sortie payés par le Compartiment lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour de plus amples informations concernant les frais, veuillez consulter la section concernée du Supplément, qui est disponible sur le site www.pbsinvestments.com.

Performance passée

Le Compartiment a été constitué en juin 2018. Cependant, à la date du présent document, la Catégorie représentative n'a pas encore été lancée et aucune donnée de performance n'est donc disponible.

Informations pratiques

- Le Dépositaire du Compartiment est HSBC Institutional Trust Services (Ireland) Limited.
- Le Prospectus de l'OPCVM, le Supplément du Compartiment, les derniers rapports annuels (et rapports semestriels), les cours des actions et autres informations pratiques sont disponibles gratuitement en anglais et sont accessibles, en plus d'autres informations, à l'adresse suivante : www.pbsinvestments.com. Ils peuvent également être obtenus par e-mail à l'adresse info@pbsinvestments.com.
- Le Compartiment est soumis au droit fiscal en vigueur en Irlande. Votre investissement pourrait s'en trouver affecté, en fonction de votre pays de résidence. Pour plus d'informations, veuillez vous adresser à un conseiller.
- Le Compartiment est un compartiment de l'OPCVM, une structure à compartiments multiples qui peut être composée de plusieurs compartiments différents. Les actifs de ce Compartiment sont distincts des autres compartiments au sein de la structure à compartiments multiples. Cela signifie que votre investissement dans le Compartiment ne sera donc pas affecté en cas de réclamations à l'encontre de tout autre compartiment de l'OPCVM. De plus amples informations concernant la structure à compartiments sont disponibles dans le Prospectus.
- La Catégorie n'est représentative d'aucune autre catégorie d'actions du Compartiment.
- D'autres DICI sont disponibles pour l'ensemble des autres compartiments de l'OPCVM.
- La responsabilité des Administrateurs de l'OPCVM ne peut être engagée que sur le fondement d'une déclaration figurant dans le présent document et qui s'avère trompeuse, inexacte ou incohérente par rapport aux parties concernées du Prospectus et du Supplément du Compartiment.
- Les investisseurs peuvent échanger leurs actions du Compartiment contre des actions d'une catégorie ayant une devise différente ou contre des actions d'un autre compartiment de l'OPCVM.
- Des détails concernant la dernière version de la politique de rémunération de l'OPCVM, notamment, à titre non exhaustif, une description de la manière dont la rémunération et les indemnités sont calculées, ainsi que l'identité des personnes chargées d'attribuer les indemnités de rémunération, peuvent être obtenus sur le site web suivant : www.pbsinvestments.com et une copie papier de cette politique de rémunération est mise gratuitement à la disposition des investisseurs sur demande.

Le prospectus et les Informations Clés pour l'Investisseur pour la Suisse, les statuts, les rapports semestriel et annuel en français et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genève, Suisse, web : www.carnegie-fund-services.ch. Le service de paiement en Suisse est la Banque Pâris

Bertrand Sturdza S.A., Rue du Rhone 30, CH-1204, Geneva, Switzerland. Les derniers prix des actions sont disponibles sur www.fundinfo.com. Pour les actions du Fonds distribuées aux investisseurs non qualifiés en Suisse et à partir de la Suisse, ainsi que pour les actions du Fonds distribuées aux investisseurs qualifiés en Suisse, le for est à Genève.

Le présent Compartiment est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.
Ces informations clés pour l'investisseur sont exactes au 17 juillet 2018.